

Orderuitvoeringsbeleid - RTS 28 Rapport periode 2024

Delen Private Bank publiceert een samenvatting van de analyse die werd verricht en de conclusies die werden genomen uit de monitoring van de kwaliteit van de orderuitvoering op de plaatsen van uitvoering waar er tijdens het voorgaande jaar orders van cliënten werden uitgevoerd.

De informatie opgenomen in dit rapport is gebaseerd op de Europese Gedelegeerde Verordening 2017/575 van 25 april 2016 en is van toepassing voor elk type financieel instrument verhandeld bij de bank.

* *

*

a) een toelichting van het relatieve belang dat de onderneming heeft gehecht aan de uitvoeringsfactoren prijs, kosten, snelheid en waarschijnlijkheid van uitvoering, dan wel aan enigerlei andere overweging, met inbegrip van kwalitatieve factoren, die bij de beoordeling van de kwaliteit van de uitvoering in aanmerking is genomen;

Delen Private Bank kwalificeert elke cliënt in principe als niet-professioneel, op enkele zeer beperkte uitzonderingen na. Gezien deze kwalificatie en de omvang van de orders wordt het grootste relatieve belang gehecht aan de prijs en kosten gerelateerd aan de respectievelijke transacties.

In uitzonderlijke gevallen kunnen er zich omstandigheden voordoen waarbij andere criteria van groter belang worden, zoals bijvoorbeeld de waarschijnlijkheid van uitvoering en afwikkeling of snelheid van uitvoering bij verlaagde liquiditeit.

Wat aandelen betreft heeft Delen Private Bank een software in plaats gesteld om de kwaliteit van de uitvoering te controleren. Wat de kwaliteitsmonitoring op transacties voor schuldinstrumenten en andere financiële instrumenten betreft werd er een manueel controleproces in plaats gesteld.

b) een beschrijving van eventuele nauwe banden, belangenconflicten en mede-eigendommen welke betrekking hebben op plaatsen van uitvoering die voor de uitvoering van orders werden gebruikt;

Delen Private Bank heeft geen nauwe banden met financiële tussenpersonen waarmee er gehandeld wordt in financiële instrumenten.

c) een beschrijving van eventuele met plaatsen van uitvoering getroffen specifieke regelingen betreffende gedane of ontvangen betalingen, kortingen, rabatten of ontvangen niet-geldelijke tegemoetkomingen;

Delen Private Bank heeft geen specifieke regelingen getroffen betreffende dergelijke handelingen.

d) een toelichting van de factoren die hebben geleid tot een wijziging in de lijst van plaatsen van uitvoering die in het uitvoeringsbeleid van de onderneming zijn vermeld, indien er zich een dergelijke wijziging heeft voorgedaan;

nvt.

e) een toelichting van de wijze waarop de orderuitvoering verschilt naargelang van de categorie-indeling van cliënten wanneer de onderneming categorieën van cliënten verschillend behandelt en wanneer dit de orderuitvoeringsregelingen kan beïnvloeden;

Delen Private Bank kwalificeert elke cliënt in principe als een niet-professionele belegger, behoudens zeer beperkte uitzonderingen, om steeds het hoogste niveau van beleggersbescherming te kunnen bieden. Bijkomend voert de Bank orders in aandelen, obligaties en derivaten uit voor Capfi Delen Asset Management, dewelke kwalificeert als professionele cliënt. Deze worden uitgevoerd door de bank in het kader van een Best Selection.

f) een toelichting of bij de uitvoering van orders van niet-professionele cliënten aan andere criteria voorrang is gegeven boven de onmiddellijke prijs en kosten, en van de wijze waarop deze andere criteria tot het behalen van het best mogelijke resultaat voor de cliënt in termen van de totale vergoeding hebben bijgedragen;

Bijkomend aan de prijs en kost worden de volgende factoren mee in overweging genomen:

- Snelheid;
- Waarschijnlijkheid van uitvoering en afwikkeling;
- Omvang van het order;
- Aard van het order; en
- Eventueel ook andere voor de uitvoering van het order relevante aspecten.

De bank gebruikt de volgende criteria om het relatieve gewicht van deze factoren te bepalen:

- De kenmerken van de cliënt;
- De kenmerken van het order (met inbegrip van specifieke instructies); en
- De kenmerken van de financiële instrumenten die het voorwerp zijn van het order.

Voor onze niet-professionele cliënten is de prijs en gerelateerde kosten de meest doorslaggevende factor. Een andere factor die, naast de prijs, eveneens belangrijk is, is de liquiditeit. Het is evenwel zo dat, voor bepaalde orders, andere factoren eveneens van belang kunnen zijn.

g) een toelichting van de wijze waarop de beleggingsonderneming gebruik heeft gemaakt van gegevens of instrumenten in verband met de kwaliteit van de uitvoering, met inbegrip van gegevens die op grond van Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/575 openbaar zijn gemaakt;

Bij de keuze van marktpartijen voor het doorgeven van orders gaat de bank het orderuitvoeringsbeleid en rapporten op basis van Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/575 van de betrokken partij na. Dit draagt bij aan de beoordeling of het beroep doen op deze marktpartij in overeenstemming is de verplichting van de bank om te zorgen voor een optimale uitvoering van de orders.

h) in voorkomend geval, een toelichting van de wijze waarop de beleggingsonderneming van output van een op grond van Richtlijn 2014/65/EU ingestelde verstrekker van een consolidated tape (consolidated tape provider) heeft gebruikgemaakt.

Nvt.

2024 RTS 28 TOP 5 plaatsen van uitvoering – Delen Private Bank

Hieronder kunt u een overzicht vinden van de top vijf plaatsen van uitvoering van orders, per type financieel instrument.

Overzicht voor niet-professionele cliënten:

Instrumentcategorie	Aandelen				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transacties per werkdag uitgevoerd?	Neen.				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als % van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als % van het totaal in de betrokken categorie	% Passieve orders	% Agressieve orders	% gestuurde orders
BNP Paribas LEI: KGCEPHLVVKVRZYO1T647	38%	81%	35%	64%	0%
Goldman Sachs LEI: W22LROWP2IHZNBB6K528	16%	1%	12%	81%	2%
Raymond James LEI: 213800GH3F4OW1COOV72	11%	1%	18%	75%	1%
Bank of America ML LEI: GGDZP1UYGU9STUHRDP48	10%	0%	15%	74%	4%
Degroof Petercam	7%	3%	32%	62%	0%

DELEN

PRIVATE BANK

LEI: 549300NBLHT5Z7ZV1241					
------------------------------	--	--	--	--	--

DELEN

PRIVATE BANK

Instrumentcategorie	Schuldinstrumenten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transacties per werkdag uitgevoerd?	Neen.				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als % van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als % van het totaal in de betrokken categorie	% Passieve orders	% Agressieve orders	% gestuurde orders
Citigroup LEI: XKZZ2JZF41MRHTR1V493	13%	7%	7%	84%	0%
Euroclear Bank LEI: 549300OZ46BRLZ8Y6F65	11%	2%	7%	79%	0%
KBC Securities LEI: 2138005SP78ELT822P61	10%	4%	0%	41%	0%
BNP Paribas LEI: KGCEPHLVVKVRZYO1T647	9%	13%	9%	81%	0%
Morgan Stanley LEI: 4PQUHN3JPFGFNF3BB653	8%	5%	23%	73%	0%

DELEN

PRIVATE BANK

Instrumentcategorie	Derde partij instellingen voor collectieve beleggingen				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transacties per werkdag uitgevoerd?	Neen.				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als % van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als % van het totaal in de betrokken categorie	% Passieve orders	% Agressieve orders	% gestuurde orders
JP Morgan LEI: 549300ZK53CNGEEI6A29	22%	13%	19%	74%	0%
Kepler LEI: 9695005EOZG9X8IRJD84	17%	6%	12%	77%	0%
Barclays LEI: G5GSEF7VJP5I7OUK5573	16%	14%	7%	51%	0%
SFI Markets LEI: 549300PO3ZPO1TWBWB20	14%	9%	14%	47%	0%
BNP Paribas LEI: KGCEPHLVVKVRZYO1T647	8%	36%	28%	69%	0%

DELEN

PRIVATE BANK

Instrumentcategorie	Aandelenderivaten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transacties per werkdag uitgevoerd?	N/A				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als % van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als % van het totaal in de betrokken categorie	% Passieve orders	% Agressieve orders	% gestuurde orders

DELEN

PRIVATE BANK

Instrumentcategorie	Rentederivaten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transacties per werkdag uitgevoerd?	N/A				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als % van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als % van het totaal in de betrokken categorie	% Passieve orders	% Agressieve orders	% gestuurde orders

DELEN

PRIVATE BANK

Instrumentcategorie	Kredietderivaten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transacties per werkdag uitgevoerd?	N/A				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als % van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als % van het totaal in de betrokken categorie	% Passieve orders	% Agressieve orders	% gestuurde orders

DELEN

PRIVATE BANK

Instrumentcategorie	Valutaderivaten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transacties per werkdag uitgevoerd?	N/A				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als % van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als % van het totaal in de betrokken categorie	% Passieve orders	% Agressieve orders	% gestuurde orders

DELEN

PRIVATE BANK

Instrumentcategorie	Gesecuritiseerde derivaten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transacties per werkdag uitgevoerd?	Ja				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als % van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als % van het totaal in de betrokken categorie	% Passieve orders	% Agressieve orders	% gestuurde orders
BNP Paribas LEI: KGCEPHLVVKVRZY01T647	100%	61%	60%	40%	0%
Jefferies LEI: S5THZMDUJCTQZBTRVI98	0%	13%	100%	0%	0%
JP Morgan LEI: 549300ZK53CNGEEI6A29	0%	13%	100%	0%	0%
Morgan Stanley LEI: 4PQUHN3JPFGFNF3BB653	0%	13%	100%	0%	0%

DELEN

PRIVATE BANK

Instrumentcategorie	Grondstoffen- en emissierechtenderivaten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transacties per werkdag uitgevoerd?	N/A				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als % van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als % van het totaal in de betrokkencategorie	% Passieve orders	% Agressieve orders	% gestuurde orders

DELEN

PRIVATE BANK

Overzicht voor professionele cliënten:

Instrumentcategorie	Aandelen				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transacties per werkdag uitgevoerd?	Neen.				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als % van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als % van het totaal in de betrokken categorie	% Passieve orders	% Agressieve orders	% gestuurde orders
Raymond James LEI: 213800GH3F4OW1COOV72	23%	20%	0%	0%	0%
Citigroup LEI: XKZZ2JZF41MRHTR1V493	17%	16%	0%	1%	0%
JP Morgan LEI: 549300ZK53CNGEEI6A29	13%	7%	0%	2%	0%
Bank of America ML LEI: GGDZP1UYGU9STUHRDP48	10%	9%	0%	3%	0%
Goldman Sachs LEI: W22LROWP2IHZNBB6K528	10%	2%	0%	1%	0%

DELEN

PRIVATE BANK

Instrumentcategorie	Schuldinstrumenten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transacties per werkdag uitgevoerd?	Neen.				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als % van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als % van het totaal in de betrokken categorie	% Passieve orders	% Agressieve orders	% gestuurde orders
Rabobank LEI: DG3RU1DBUFHT4ZF9WN62	24%	4%	0%	2%	0%
ING LEI: 984500849A50A6B1B484	19%	5%	6%	7%	0%
BNP Paribas LEI: KGCEPHLVVKVRZYO1T647	7%	8%	29%	38%	0%
Barclays LEI: G5GSEF7VJP5I7OUK5573	6%	11%	54%	31%	0%
ABN Amro LEI: BFXS5XCH7N0Y05NIXW11	5%	2%	1%	12%	0%

DELEN

PRIVATE BANK

Instrumentcategorie	Derde partij instellingen voor collectieve beleggingen				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transacties per werkdag uitgevoerd?	Neen				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als % van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als % van het totaal in de betrokken categorie	% Passieve orders	% Agressieve orders	% gestuurde orders
JP Morgan LEI: 5493007C3I0O5PJKR078	26%	18%	0%	7%	0%
Goldman Sachs LEI: W22LROWP2IHZNBB6K528	16%	7%	0%	9%	0%
Kepler LEI: 9695005EOZG9X8IRJD84	14%	11%	0%	7%	0%
Barclays LEI: G5GSEF7VJP5I7OUK5573	11%	5%	0%	4%	0%
Morgan Stanley LEI: 4PQUHN3JPF GFNF3BB653	9%	5%	4%	8%	0%

DELEN

PRIVATE BANK

Instrumentcategorie	Aandelenderivaten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transacties per werkdag uitgevoerd?	Nee				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als % van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als % van het totaal in de betrokken categorie	% Passieve orders	% Agressieve orders	% gestuurde orders
Bank of America ML LEI: GGDZP1UYGU9STUHRDP48	30%	7%	0%	100%	0%
JP Morgan LEI: 549300ZK53CNGEEI6A29	20%	4%	0%	100%	0%
Goldman Sachs LEI: W22LROWP2IHZNBB6K528	14%	3%	0%	100%	0%
Susquehanna International Group LEI: 549300UV4DM2KIBBQ741	12%	7%	0%	100%	0%
Société Générale LEI: O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	10%	7%	0%	100%	0%

DELEN

PRIVATE BANK

Instrumentcategorie	Rentederivaten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transacties per werkdag uitgevoerd?	N/A				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als % van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als % van het totaal in de betrokken categorie	% Passieve orders	% Agressieve orders	% gestuurde orders

DELEN

PRIVATE BANK

Instrumentcategorie	Kredietderivaten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transacties per werkdag uitgevoerd?	N/A				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als % van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als % van het totaal in de betrokken categorie	% Passieve orders	% Agressieve orders	% gestuurde orders

DELEN

PRIVATE BANK

Instrumentcategorie	Valutaderivaten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transacties per werkdag uitgevoerd?	Ja				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als % van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als % van het totaal in de betrokken categorie	% Passieve orders	% Agressieve orders	% gestuurde orders
BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO LEI: 5493006KMX1VFTPYPW14	100%	100%			

DELEN

PRIVATE BANK

Instrumentcategorie	Gesecuritiseerde derivaten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transacties per werkdag uitgevoerd?	Ja				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als % van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als % van het totaal in de betrokken categorie	% Passieve orders	% Agressieve orders	% gestuurde orders
Nomura Financial Products Europe LEI: 5493002XYZZ0CGQ6CB58	100%	100%	0%	100%	0%

DELEN

PRIVATE BANK

Instrumentcategorie	Grondstoffen- en emissierechtenderivaten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transacties per werkdag uitgevoerd?	N/A				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als % van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als % van het totaal in de betrokkencategorie	% Passieve orders	% Agressieve orders	% gestuurde orders