

Politique d'exécution des ordres – Rapport RTS 28

Delen Private Bank publie un résumé de l'analyse qui a été effectuée ainsi que les conclusions tirées du monitoring de la qualité de l'exécution des ordres aux endroits où les ordres des clients ont été exécutés au cours de l'année précédente.

Les informations reprises dans le présent rapport sont basées sur le Règlement délégué européen 2017/576 du 8 juin 2016, applicable à tout type d'instrument financier négocié à la Banque.

* *
*

a) Une explication de l'importance relative que l'entreprise a accordée au prix, aux coûts, à la rapidité et à la probabilité de l'exécution ou à tout autre facteur, y compris qualitatif, dans son évaluation de la qualité de l'exécution ;

Delen Private Bank qualifie chaque client de client non professionnel. Vu cette qualification et la taille des ordres, la plus grande importance relative est accordée aux prix et aux frais liés aux transactions respectives.

Dans des cas exceptionnels, certaines circonstances nous amènent à accorder plus d'importance à d'autres critères, comme la probabilité de l'exécution et du règlement ou encore la rapidité de l'exécution en cas de faible liquidité.

S'agissant des actions, Delen Private Bank a mis en place un logiciel destiné à contrôler la qualité de l'exécution. Quant au monitoring de la qualité des transactions sur des instruments de dette et d'autres instruments financiers, nous avons mis en place un processus de contrôle manuel.

b) Une description des éventuels liens étroits, conflits d'intérêts et participations communes avec une ou plusieurs des plates-formes utilisées pour exécuter les ordres ;

Delen Private Bank n'entretient aucun lien étroit avec des intermédiaires financiers avec lesquels des instruments financiers sont négociés.

c) Une description de tout accord particulier conclu avec des plates-formes d'exécution concernant les paiements effectués ou reçus, les rabais, remises ou avantages non monétaires obtenus ;

Delen Private Bank n'a conclu aucun accord spécifique relatif à de telles opérations.

d) Une explication, le cas échéant, des facteurs ayant conduit à modifier la liste des plates-formes d'exécution mentionnée dans la politique d'exécution de l'entreprise ;

N/a

e) Une explication de la manière dont l'exécution des ordres varie selon la catégorie de clients, dans le cas où l'entreprise traite différemment diverses catégories de clients et où cela peut avoir une incidence sur les modalités d'exécution des ordres ;

Delen Private Bank qualifie chaque client d'investisseur non professionnel afin de pouvoir toujours offrir le plus haut niveau de protection.

f) Une indication du fait que d'autres critères ont été ou non privilégiés par rapport au prix et aux coûts immédiats lors de l'exécution des ordres des clients de détail, et une explication de la manière dont ces autres critères ont été déterminants pour atteindre le meilleur résultat possible en termes de coût total pour le client ;

Outre le prix et les coûts, les facteurs suivants sont pris en considération :

- Rapidité ;
- Probabilité de l'exécution et du règlement ;
- Taille de l'ordre ;
- Nature de l'ordre ; et
- Éventuellement aussi d'autres aspects pertinents pour l'exécution de l'ordre.

La Banque utilise les critères suivants pour déterminer le poids relatif de ces facteurs :

- Les caractéristiques du client ;
- Les caractéristiques de l'ordre (en ce compris des instructions spécifiques) ; et
- Les caractéristiques des instruments financiers qui font l'objet de l'ordre.

Pour nos clients non professionnels, le prix et les coûts liés constituent les facteurs les plus déterminants. Outre le prix, la liquidité est également un facteur important. Mais, pour certains ordres, nous pouvons accorder de l'importance également à d'autres facteurs.

g) Une explication de la manière dont l'entreprise d'investissement a utilisé le cas échéant des données ou des outils en rapport avec la qualité d'exécution, notamment des données publiées en vertu du règlement délégué (UE) 2017/575 ;

Dans le choix des opérateurs de marché pour la transmission des ordres, la Banque contrôle la politique d'exécution des ordres et des rapports sur la base du Règlement délégué (EU) 2017/575 de l'opérateur concerné. Ce contrôle contribue à la décision de faire appel ou non à cet opérateur conformément à l'obligation de la Banque de veiller à assurer une exécution optimale des ordres.

h) S'il y a lieu, une explication de la manière dont l'entreprise d'investissement a utilisé des éléments provenant d'un fournisseur de système consolidé de publication conformément à l'article 65 de la directive 2014/65/UE.

N/a

2019 RTS 28 TOP 5 des endroits d'exécution – Delen Private Bank

Vous trouverez ci-dessous un aperçu du top 5 des endroits d'exécution des ordres, par type d'instrument financier pour nos clients non professionnels. Delen Private Bank applique à chaque client la qualification de « client non professionnel » et, ce faisant, n'a donc pas de « clients professionnels ».

| Catégorie d'instruments | Actions | | | | |
|--|--|--|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente | Non. | | | | |
| Cinq premières plateformes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant) | Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie | Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie | Pourcentage d'ordres passifs | Pourcentage d'ordres agressifs | Pourcentage d'ordres dirigés |
| Goldman Sachs LEI : W22LROWP2IHZNB6K528 | 24% | 29% | 100% | | |
| JP Morgan LEI : 549300ZK53CNGEEI6A29 | 19% | 14% | 100% | | |
| Exane LEI : 969500UP76J52A9OXU27 | 9% | 11% | 100% | | |
| Raymond James LEI : 213800GH3F4OW1COOV72 | 9% | 8% | 100% | | |

DELEN

PRIVATE BANK

| | | | | | |
|---|----|----|------|--|--|
| BofAML LEI : 549300FHOWJAPEHTIQ77 | 8% | 6% | 100% | | |
|---|----|----|------|--|--|

DELEN

PRIVATE BANK

| Catégorie d'instruments | Instruments de dette | | | | |
|--|--|--|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente | Non. | | | | |
| Cinq premières plates-formes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant) | Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie | Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie | Pourcentage d'ordres passifs | Pourcentage d'ordres agressifs | Pourcentage d'ordres dirigés |
| Goldman Sachs LEI : W22LROWP2IHZNBB6K528 | 10% | 5% | N/A | N/A | N/A |
| JP Morgan LEI : 549300ZK53CNGEEI6A29 | 7% | 7% | N/A | N/A | N/A |
| Citigroup LEI : XKZZ2JZF41MRHTR1V493 | 7% | 5% | N/A | N/A | N/A |
| BofAML LEI : 549300FH0WJAPEHTIQ77 | 6% | 4% | N/A | N/A | N/A |
| Jefferies LEI : S5THZMDUJCTQZBTRVI98 | 5% | 3% | N/A | N/A | N/A |

DELEN

PRIVATE BANK

| Catégorie d'instruments | Organismes de placement collectif de tiers | | | | |
|--|--|--|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente | Non. | | | | |
| Cinq premières plateformes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant) | Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie | Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie | Pourcentage d'ordres passifs | Pourcentage d'ordres agressifs | Pourcentage d'ordres dirigés |
| Banque De Luxembourg LEI : PSZXLEV07O5MHRRFCW56 | 100% | 100% | 100% | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |

DELEN

PRIVATE BANK

| | | | | | |
|--|--|--|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| Catégorie d'instruments | Dérivés sur actions | | | | |
| Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente | Oui. | | | | |
| Cinq premières plateformes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant) | Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie | Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie | Pourcentage d'ordres passifs | Pourcentage d'ordres agressifs | Pourcentage d'ordres dirigés |
| KBC Securities LEI: 2138005SP78ELT822P61 | 100% | 100% | 100% | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |

DELEN

PRIVATE BANK

| | | | | | |
|--|--|--|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| Catégorie d'instruments | Dérivés sur taux d'intérêt | | | | |
| Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente | Oui. | | | | |
| Cinq premières plates-formes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant) | Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie | Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie | Pourcentage d'ordres passifs | Pourcentage d'ordres agressifs | Pourcentage d'ordres dirigés |
| JP Morgan LEI: 549300ZK53CNGEEI6A2 | 100% | 100% | 100% | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |

DELEN

PRIVATE BANK

| Catégorie d'instruments | Dérivés de crédit | | | | |
|--|--|--|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente | N/A | | | | |
| Cinq premières plates-formes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant) | Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie | Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie | Pourcentage d'ordres passifs | Pourcentage d'ordres agressifs | Pourcentage d'ordres dirigés |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |

DELEN

PRIVATE BANK

| | | | | | |
|--|--|--|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| Catégorie d'instruments | Dérivés sur devises | | | | |
| Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente | Oui. | | | | |
| Cinq premières plates-formes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant) | Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie | Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie | Pourcentage d'ordres passifs | Pourcentage d'ordres agressifs | Pourcentage d'ordres dirigés |
| JP Morgan LEI: 549300ZK53CNGEEI6A29 | 100% | 100% | 100% | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |

DELEN

PRIVATE BANK

| Catégorie d'instruments | Dérivés titrisés | | | | |
|--|--|--|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente | Non. | | | | |
| Cinq premières plateformes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant) | Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie | Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie | Pourcentage d'ordres passifs | Pourcentage d'ordres agressifs | Pourcentage d'ordres dirigés |
| JP Morgan LEI: 549300ZK53CNGEEI6A29 | 71% | 89% | 100% | | |
| KBC Securities LEI: 2138005SP78ELT822P61 | 29% | 11% | 100% | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |

DELEN

PRIVATE BANK

| | | | | | |
|--|--|--|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| Catégorie d'instruments | Dérivés sur matières premières et sur quotas d'émission | | | | |
| Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente | Oui. | | | | |
| Cinq premières plates-formes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant) | Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie | Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie | Pourcentage d'ordres passifs | Pourcentage d'ordres agressifs | Pourcentage d'ordres dirigés |
| JP Morgan LEI: 549300ZK53CNGEEI6A2 | 100% | 100% | 100% | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |