

JAARLIJKS EVALUATIERAPPORT BEST EXECUTION 2023 (RTS 28) 13/03/2024

Vijf belangrijkste markten en tussenpersonen voor orderuitvoering in 2023 (volgens artikel 16, lid 2 en lid 5 Richtlijn EU 2014/65 en de Verordening EU 2017/576)

De MiFID II-regelgeving draagt Dierickx Leys Private Bank (DLPB of de Bank) op de markten of de tussenpersonen te selecteren die voor het uitvoeren van haar orders het best mogelijke resultaat kunnen bewerkstelligen. De markten en tussenpersonen die DLPB hiervoor geselecteerd heeft, zijn raadpleegbaar in 'Het orderuitvoeringsbeleid van DLPB' op www.dierickxleys.be in de rubriek 'cliënteninformatie'.

In dit kader dient DLPB jaarlijks op haar website de vijf belangrijkste markten en de vijf belangrijkste tussenpersonen te publiceren waar zij het afgelopen jaar orders van cliënten liet uitvoeren. De Bank dient hierbij ook te rapporteren wat de vastgestelde kwaliteit van die orderuitvoering was.

Deze publicatie heeft betrekking op de periode 01-01-2023 tot 31-12-2023 en is het zesde verslag dat DLPB op haar website publiceert.

DLPB heeft in 2023 geen orders uitgevoerd met betrekking tot effectenfinancieringstransacties.

I. Top 5 van markten voor orders door DLPB zelf uitgevoerd

DLPB heeft in 2023 geen enkel order van een niet-professionele cliënt zelf op een markt uitgevoerd. Ze heeft alle orders van niet-professionele cliënten doorgestuurd naar KBC Bank, Banque de Luxembourg of BIL (zie punt II).

II. Top 5 van tussenpersonen voor orders door DLPB doorgezonden

Orders van niet-professionele cliënten

Instrumentencategorie	Aandelenproducten (aandelen, aandelencertificaten, GVV's)				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transactie per werkdag uitgevoerd?	Neen				
Belangrijkste plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolume (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als percentage van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als percentage van het totaal in de betrokken categorie	Percentage passieve orders	Percentage agressieve orders	Percentage gestuurde orders
KBC Bank NV 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53	100%	100%	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

Instrumentencategorie	Opties				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transactie per werkdag uitgevoerd?	neen				
Belangrijkste plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolume (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als percentage van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als percentage van het totaal in de betrokken categorie	Percentage passieve orders	Percentage agressieve orders	Percentage gestuurde orders
KBC Bank NV 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53	100%	100%	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

Instrumentencategorie	Obligaties				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transactie per werkdag uitgevoerd?	Neen				
Belangrijkste plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolume (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als percentage van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als percentage van het totaal in de betrokken categorie	Percentage passieve orders	Percentage agressieve orders	Percentage gestuurde orders
KBC Bank NV 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53	100 %	100 %	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

Instrumentencategorie	Trackers (ETF's) en beursgenoteerde fondsen				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transactie per werkdag uitgevoerd?	neen				
Belangrijkste plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolume (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als percentage van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als percentage van het totaal in de betrokken categorie	Percentage passieve orders	Percentage agressieve orders	Percentage gestuurde orders
KBC Bank NV 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53	100%	100%	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

Instrumentencategorie	Warrants in het kader van warrantenplannen ¹				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transactie per werkdag uitgevoerd?	neen				
Belangrijkste plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolume (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als percentage van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als percentage van het totaal in de betrokken categorie	Percentage passieve orders	Percentage agressieve orders	Percentage gestuurde orders
Banque Internationale à Luxembourg (BIL) 9CZ7TVMR36CYD5TZBS50	100%	100%	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

III. Kwaliteitsbeoordeling van de orderuitvoering

Deze beoordeling is van toepassing op alle financiële instrumenten: zowel aandelenproducten, opties, obligaties als trackers. Het is voor de cliënt niet mogelijk een specifieke instructie op te geven om voor

¹ Wet van 26.03.1999 betreffende het Belgisch actieplan voor werkgelegenheid 1998 en houdende diverse bepalingen,
https://www.ejustice.just.fgov.be/cgi/article_body.pl?language=nl&caller=summary&pub_date=99-04-01&numac=1999012205

de uitvoering van een order andere stappen te ondernemen dan deze die zijn vastgelegd in het orderuitvoeringsbeleid van DLPB.

1.Toelichting van het relatieve belang dat DLPB 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

DLPB deed in 2023 een beroep op KBC Bank voor wat betreft de orderuitvoering van alle instrumenten. KBC Bank hanteert daarbij haar eigen best execution policy en routeert de orders (via KBC Securities NV) naar de volumemarkt of naar een viertal alternatieve markten. Deze routing is voornamelijk gebaseerd op prijs, kosten, snelheid en waarschijnlijkheid van uitvoering.

Ook andere kwalitatieve factoren werden in aanmerking genomen bij de beoordeling van de gebruikte tussenpersoon, zoals de kwaliteit van de gebruikte technologie, de expertise en marktkennis, de kwaliteit van rapportering en de betrouwbaarheid.

Bij het gebruik van tussenpersonen is het ook van belang dat het platform voldoende onafhankelijk, gemakkelijk bereikbaar tijdens de kantooruren is en een helpdesk ter beschikking heeft. Voor de meeste financiële instrumenten is de nodige informatie tijdig beschikbaar. Er worden steeds zoveel mogelijk prijsbronnen gebruikt en de prijstransparantie is evenals de pre- en post trade-informatie voldoende performant. De prijsvorming gebeurt snel en meestal automatisch. Voldoende types van orders zijn mogelijk.

Het BEX-systeem van de correspondent is gebaseerd op een efficiënt automatisch routerings-systeem. Nagenoeg alle nodige ordervormen zijn mogelijk. Enkel voor opties laat KBC Bank niet alle optiecombinaties toe.

DLPB heeft alle orders in 2023 doorgegeven aan KBC Bank. DLPB kan één enkele correspondent selecteren, als die ervoor kan zorgen dat consistent het best mogelijke resultaat wordt behaald. Dit houdt in dat DLPB redelijkerwijze kan verwachten dat die ene correspondent minstens even goede resultaten zal opleveren als de resultaten die DLPB redelijkerwijze kan verwachten van meerdere correspondenten.

Daarnaast heeft de keuze van KBC Bank als tussenpersoon ook voordelen voor de bedrijfsorganisatie van DLPB zelf: vereenvoudiging op het vlak van IT en de administratie.

2.Beschrijving van eventuele nauwe banden, belangenconflicten en mede-eigendommen die betrekking hebben op plaatsen van uitvoering die voor de uitvoering van orders werden gebruikt

Als onafhankelijke Private Bank heeft DLPB geen nauwe banden, belangenconflicten of mede-eigendommen met de tussenpersonen of uitvoeringslocaties waar orders werden naar doorgestuurd.

3.Beschrijving van eventuele met plaatsen van uitvoering getroffen specifieke regelingen betreffende gedane of ontvangen betalingen, kortingen, rabatten of ontvangen niet-geldelijke tegemoetkomingen

DLPB heeft geen specifieke regelingen wat betreft het innen van betalingen, kortingen, rabatten of het ontvangen van niet-geldelijke tegemoetkomingen. DLPB geniet een lagere tarificatie bij KBC op basis van de orderomvang.

4. Toelichting van de factoren die hebben geleid tot een wijziging in de lijst van plaatsen van uitvoering die in het uitvoeringsbeleid van DLPB zijn vermeld, indien er zich een dergelijke wijziging heeft voorgedaan

DLPB heeft in 2023 in de lijst van tussenpersonen de Banque International à Luxembourg (BIL) toegevoegd voor wat betreft orders in het kader van warrantenplannen.

5. 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

DLPB had in 2023 enkel niet-professionele cliënten en in aanmerking komende tegenpartij-clieënten. Deze werden gelijk behandeld. Alle orders werden met eenzelfde mate van zorg, transparantie en kwaliteit doorgestuurd ter uitvoering.

6. 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

DLPB hield bij de uitvoering van orders en bij de keuze van tussenpersonen-orderuitvoerders in de eerste plaats rekening met de totale kostprijs van de orderuitvoering voor de cliënt. Er zijn geen andere criteria die hierop voorrang genoten tenzij in de mate dat deze uitzonderlijk zouden hebben bijgedragen tot een betere totale tegenprestatie voor de cliënt.

7. Toelichting van de wijze waarop DLPB 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

DLPB heeft de Best Execution Policy van KBC Bank gecontroleerd naar aanleiding van de migratie van de services van KBC Securities naar KBC Bank. Zij heeft de bevestiging ontvangen dat zij als professionele cliënt behandeld wordt in het kader van dit uitvoeringsbeleid.

DLPB controleert de uitvoering van dit beleid op trimestriële basis door middel van een steekproef, waarbij een controle op de effectieve beste uitvoering bij KBC Bank overeenkomstig de Best Execution Policy wordt uitgevoerd. KBC Bank heeft de best execution van de orders bevestigd en geïllustreerd.

Voor meer informatie over de kwaliteitsbeoordeling en de top 5 plaatsen van uitvoering van KBC Bank, zie <https://securitiesservices.kbc.be/en/legal-information/documents/rts28-report.html>

8. In voorkomend geval, een toelichting van de wijze waarop DLPB van output van een op grond van Richtlijn 2014/65/EU ingestelde verstrekker van een consolidated tape (consolidated tape provider) heeft gebruik gemaakt.

DLPB heeft geen gebruik gemaakt van een consolidated tape provider in 2023.