

Orderuitvoeringsbeleid - RTS 28 Rapport periode 2021

Cadelam 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 werden uitgevoerd.

De informatie opgenomen in dit rapport is gebaseerd op de Europese Gedelegeerde Verordening 2017/576 van 8 juni 2016 en is van toepassing voor elk type financieel instrument verhandeld door Cadelam.

* *
*

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;

Cadelam geeft enkel orders door in het kader van individueel vermogensbeheer van ICB's.

Gezien 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.

De orders in aandelen en obligaties worden doorgegeven aan Delen Private Bank in het kader van een Best Selection. Cadelam voert een controle uit op de naleving van het Best Execution-beleid van Delen Private Bank onder andere aan de hand van rapporten van een externe monitoringsoftware (ISSLiquidMetrix).

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;

Cadelam is een 100% dochter van Delen Private Bank. De keuze van Delen Private Bank als plaats van uitvoering wordt periodiek geëvalueerd op basis van objectieve criteria.

Voor de orders in opties en Futures heeft Cadelam geen nauwe banden met de verschillende plaatsen van uitvoering.

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

Cadelam 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;

Er heeft zich geen dergelijke wijziging voorgedaan.

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;

Cadelam past geen bijzondere uitvoeringsregelingen toe afhankelijk van een bepaalde categorie klanten. Cadelam heeft thans enkel professionele cliënten.

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;

Cadelam heeft enkel professionele cliënten.

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 beoordeling van Delen Private Bank voor het doorgeven van orders gaat Cadelam het orderuitvoeringsbeleid en rapporten op basis van Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/575 van de betrokken partij na. Delen Private Bank NV heeft ervoor gekozen hiervoor onder andere de externe oplossing 'ISSLiquidmetrix' te hanteren. Hiermee kunnen orders in een wereldwijde context worden opgevolgd op de diverse referentiemarkten voor de verhandelde effecten. De oplossing biedt ook gedetailleerde informatie over de prestaties van elke order vanuit het oogpunt van de uitvoeringsprijs.

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.

2021 RTS 28 TOP 5 plaatsen van uitvoering – Cadelam

Hieronder kunt u een overzicht vinden van de top vijf plaatsen van uitvoering van orders, per type financieel instrument voor onze professionele cliënten. Cadelam heeft geen “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
Delen Private Bank LEI: 54930005DD2HH36LIR91	100%	100%	0%	0%	100%

CAPFI DELEN

ASSET MANAGEMENT

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
Delen Private Bank LEI: 54930005DD2HH36LIR91	100%	100%	0%	0%	100%

Instrumentcategorie	Derde partij instellingen voor collectieve beleggingen				
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
Delen Private Bank LEI: 54930005DD2HH36LIR91	100%	100%	100%		

CAPFI DELEN

ASSET MANAGEMENT

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
Société Générale LEI: 549300SAMQW7TYZ1TR74	54%	50%	0%	0%	100%
BNP Paribas Fortis LEI: 549300WCGB70D06XZS54	27%	28%	0%	0%	100%
Goldman Sachs LEI: W22LROWP2IHZNBB6K528	14%	15%	0%	0%	100%
JP Morgan AG LEI: 549300ZK53CNGEEI6A29	5%	6%	0%	0%	100%

CAPFI DELEN

ASSET MANAGEMENT

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

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

CAPFI DELEN

ASSET MANAGEMENT

Instrumentcategorie	Valutaderivaten				
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	100%	100%	100%		

Instrumentcategorie	Gesecuritiseerde derivaten				
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

CAPFI DELEN

ASSET MANAGEMENT

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