

Politique d'exécution des ordres – Rapport RTS 28 période 2023

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, sauf quelques exceptions très limitées. 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, sauf quelques exceptions très limitées, afin de pouvoir toujours offrir le plus haut niveau de protection. En outre, la Banque exécute des ordres en actions et obligations pour le compte de Capfi Delen Asset Management, qui se qualifie comme client professionnel. Ces ordres sont exécutés par la Banque dans le cadre d'une Best Selection.

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

DELEN

PRIVATE BANK

2023 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.

Aperçu pour les clients non 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
BNP Paribas LEI: KGCEPHLVVKVRZYO1T647	38%	87%	42%	55%	0%
Bank of America ML LEI: GGDZP1UYGU9STUHRDP48	11%	0%	20%	74%	34%
Raymond James LEI: 213800GH3F4OW1COOV72	11%	1%	22%	73%	1%
Kepler LEI: 9695005EOZG9X8IRJD84	11%	2%	54%	41%	0%
Goldman Sachs	6%	2%	22%	78%	0%

DELEN

PRIVATE BANK

LEI: W22LROWP2IHZNBB6K528					
------------------------------	--	--	--	--	--

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 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
Nomura Fin Prod Europe LEI: 5493002XYZZ0CGQ6CB58	14%	7%	0%	22%	0%
KBC Securities LEI: 2138005SP78ELT822P61	14%	5%	0%	38%	0%
Deutsche Bank LEI: 7LTWFZYICNSX8D621K86	13%	11%	0%	44%	0%
Société Générale LEI: O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	12%	7%	0%	40%	0%
BNP Paribas LEI: KGCEPHLVVKVRZYO1T647	10%	14%	2%	50%	0%

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
Kepler LEI: 9695005EOZG9X8IRJD84	32%	4%	13%	47%	0%
BNP Paribas LEI: KGCEPHLVVKVRZYO1T647	26%	81%	17%	83%	0%
Bank of America ML LEI: GGDZP1UYGU9STUHRDP48	17%	3%	0%	100%	0%
Société Générale LEI: O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	8%	1%	0%	100%	0%
Raymond James LEI: 213800GH3F4OW1COOV72	6%	2%	22%	78%	0%

DELEN

PRIVATE BANK

Catégorie d'instruments	Dérivés sur actions				
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 taux d'intérêt				
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
JP Morgan LEI: 549300ZK53CNGEEI6A29	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	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
			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 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
Société Générale LEI: O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	54%	20%	0%	100%	0%
BNP Paribas LEI: KGCEPHLVVKVRZYO1T647	37%	20%	0%	100%	0%
UBS LEI: BFM8T61CT2L1QCCEMIK50	8%	20%	0%	100%	0%
Raymond Charles LEI: 213800GH3F4OW1COOV72	1%	40%	0%	0%	0%

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	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

Aperçu pour les 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
Raymond James LEI: 213800GH3F4OW1COOV72	19%	18%	0%	1%	0%
Goldman Sachs LEI: W22LROWP2IHZNBB6K528	14%	3%	0%	1%	0%
Citigroup LEI: XKZZ2JZF41MRHTR1V493	14%	11%	0%	1%	0%
JP Morgan LEI: 549300ZK53CNGEEI6A29	10%	4%	0%	1%	0%
Kepler LEI: 9695005EOZG9X8IRJD84	9%	11%	1%	4%	0%

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 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
BNP Paribas LEI: KGCEPHLVVKVRZYO1T647	11%	9%	29%	37%	0%
Citigroup LEI: XKZZ2JZF41MRHTR1V493	9%	9%	42%	37%	0%
Deutsche Bank LEI: 7LTWFZYICNSX8D621K86	7%	8%	47%	31%	0%
Société Générale LEI: O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	7%	5%	18%	52%	0%
JP Morgan LEI: 549300ZK53CNGEEI6A29	6%	6%	32%	38%	0%

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
Bank of America ML LEI: GGDZP1UYGU9STUHRDP48	74%	23%	1%	2%	2%
Kepler LEI: 9695005EOZG9X8IRJD84	7%	11%	0%	0%	0%
JP Morgan LEI: 5493007C3I0O5PJKR078	4%	5%	0%	10%	0%
Goldman Sachs LEI: W22LROWP2IHZNBB6K528	4%	4%	0%	0%	0%
Exane LEI: 969500UP76J52A9OXU27	3%	5%	0%	11%	5%

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 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
Bank of America ML LEI: GGDZP1UYGU9STUHRDP48	41,74%	4,13%			
Goldman Sachs LEI: W22LROWP2IHZNBB6K528	24,93%	2,82%			
JP Morgan LEI: 5493007C3I005PJKR078	14,11%	3,40%			
Société Générale LEI: O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	10,60%	2,99%			
BNP Paribas LEI: KGCEPHLVVKVRZYO1T647	7,33%	2,05%			

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	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 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	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
BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO. LEI: 5493006KMX1VFTYPW14	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 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
UBS LEI: BFM8T61CT2L1QCEMIK50	100%	100%	0%	100%	0%

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	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