

Top 5 plaatsen van uitvoering (2020)

Overeenkomstig de MiFID II reglementering, bevat dit document:

– de lijst van de voor FinFactor NV belangrijkste 5 plaatsen van uitvoering voor de periode van 1 januari tot 31 december 2020 in termen van handelsvolumes voor alle uitgevoerde orders van cliënten, voor elk relevant financieel instrument;

alsook

– een kwalitatieve beoordeling van de prestaties van de partijen waar FinFactor NV mee samenwerkt voor de uitvoering van de orders. FinFactor NV heeft geen enkele transactie m.b.t. effectenfinanciering uitgevoerd in 2020.

Voor professionele cliënten

Klasse van instrument	Aandelenderivaten				
Kennisgeving indien <1 gemiddelde transactie per werkdag in het voorafgaande jaar	Nee				
Vijf belangrijkste tussenpersonen gerangschikt in termen van handelsvolumes (aflopende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume in het totaal in die klasse (in EUR)	Aandeel van uitgevoerde orders in het totaal in die klasse	Percentage passieve orders	Percentage agressieve orders	Percentage gerichte orders
KBC Securities (LEI: 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53)	52,69%	90,00%	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.
ABN AMRO Bank N.V. (LEI: BFXS5XCH7NOY05NIXW11)	47,31%	10,00%	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.

Klasse van instrument	Eigenvermogensinstrumenten: aandelen en aandelencertificaten				
Kennisgeving indien <1 gemiddelde transactie per werkdag in het voorafgaande jaar	Nee				
Vijf belangrijkste tussenpersonen gerangschikt in termen van handelsvolumes (aflopende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume in het totaal in die klasse (in EUR)	Aandeel van uitgevoerde orders in het totaal in die klasse	Percentage passieve orders	Percentage agressieve orders	Percentage gerichte orders
KBC Securities (LEI: 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53)	97,44%	77,27%	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.
ABN AMRO Bank N.V. (LEI: BFXS5XCH7N0Y05NIXW11)	2,56%	22,73%	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.

Klasse van instrument	Op de beurs verhandelde producten				
Kennisgeving indien <1 gemiddelde transactie per werkdag in het voorafgaande jaar	Nee				
Vijf belangrijkste tussenpersonen gerangschikt in termen van handelsvolumes (aflopende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume in het totaal in die klasse (in EUR)	Aandeel van uitgevoerde orders in het totaal in die klasse	Percentage passieve orders	Percentage agressieve orders	Percentage gerichte orders
KBC Securities (LEI: 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53)	100,00%	100,00%	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.

Klasse van instrument	Schuldinstrumenten: obligaties				
Kennisgeving indien <1 gemiddelde transactie per werkdag in het voorafgaande jaar	Nee				
Vijf belangrijkste tussenpersonen gerangschikt in termen van handelsvolumes (aflopende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume in het totaal in die klasse (in EUR)	Aandeel van uitgevoerde orders in het totaal in die klasse	Percentage passieve orders	Percentage agressieve orders	Percentage gerichte orders
Société Generale (LEI: 549300D2ZDDLNMDEQ727)	50,05%	30,77%	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.
KBC Securities (LEI: 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53)	46,83%	61,54%	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.
ABN AMRO Bank N.V. (LEI: BFXS5XCH7N0Y05NIXW11)	0,031143169	0,076923077	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.

Voor niet professionele cliënten

Klasse van instrument	Aandelenderivaten				
Kennisgeving indien <1 gemiddelde transactie per werkdag in het voorafgaande jaar	Nee				
Vijf belangrijkste tussenpersonen gerangschikt in termen van handelsvolumes (aflopende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume in het totaal in die klasse (in EUR)	Aandeel van uitgevoerde orders in het totaal in die klasse	Percentage passieve orders	Percentage agressieve orders	Percentage gerichte orders
ABN AMRO Bank N.V. (LEI: BFXS5XCH7NOY05NIXW11)	84,80%	70,91%	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.
KBC Securities (LEI: 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53)	12,98%	26,36%	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.
Société Generale (LEI: 549300D2ZDDLNMDEQ727)	2,21%	2,73%	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.

Klasse van instrument	Eigenvermogensinstrumenten: aandelen en aandelencertificaten				
Kennisgeving indien <1 gemiddelde transactie per werkdag in het voorafgaande jaar	Nee				
Vijf belangrijkste tussenpersonen gerangschikt in termen van handelsvolumes (aflopende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume in het totaal in die klasse (in EUR)	Aandeel van uitgevoerde orders in het totaal in die klasse	Percentage passieve orders	Percentage agressieve orders	Percentage gerichte orders
KBC Securities (LEI: 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53)	42,65%	36,64%	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.
ABN AMRO Bank N.V. (LEI: BFXS5XCH7NOY05NIXW11)	32,09%	32,26%	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.
BinckBank België (LEI: 7245006VSP18FWN4DW03)	9,11%	12,23%	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.
Société Generale (LEI: 549300D2ZDDLNMDEQ727)	7,29%	10,71%	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.
Deutsche Bank (LEI: 7LTFWZYICNSX8D621K86)	8,86%	8,15%	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.

Klasse van instrument	Op de beurs verhandelde producten				
Kennisgeving indien <1 gemiddelde transactie per werkdag in het voorafgaande jaar	Nee				
Vijf belangrijkste tussenpersonen gerangschikt in termen van handelsvolumes (aflopende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume in het totaal in die klasse (in EUR)	Aandeel van uitgevoerde orders in het totaal in die klasse	Percentage passieve orders	Percentage agressieve orders	Percentage gerichte orders
KBC Securities (LEI: 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53)	52,42%	53,55%	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.
ABN AMRO Bank N.V. (LEI: BFXS5XCH7NOY05NIXW11)	19,74%	26,45%	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.
Société Générale Switzerland (LEI: 549300HOOAGBOHV50V68)	17,36%	1,94%	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.
Deutsche Bank (LEI: 7LTWFZYICNSX8D621K86)	6,28%	9,68%	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.
BinckBank België (LEI: 7245006VSP18FWN4DW03)	4,21%	8,39%	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.

Klasse van instrument	Schuldinstrumenten: obligaties				
Kennisgeving indien <1 gemiddelde transactie per werkdag in het voorafgaande jaar	Nee				
Vijf belangrijkste tussenpersonen gerangschikt in termen van handelsvolumes (aflopende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume in het totaal in die klasse (in EUR)	Aandeel van uitgevoerde orders in het totaal in die klasse	Percentage passieve orders	Percentage agressieve orders	Percentage gerichte orders
KBC Securities (LEI: 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53)	35,86%	37,23%	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.
ABN AMRO Bank N.V. (LEI: BFXS5XCH7NOY05NIXW11)	31,74%	24,24%	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.
Société Generale (LEI: 549300D2ZDDLNMDEQ727)	20,51%	23,81%	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.
Deutsche Bank (LEI: 7LTWFZYICNSX8D621K86)	8,42%	13,42%	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.
Société Générale Switzerland (LEI: 549300HOOAGBOHV50V68)	2,16%	0,43%	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.

Kwalitatieve toelichting

a) 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

De keuzepolitiek aangaande de uitvoerder bewaarder die belast is met de uitvoering van de orders lijst de criteria op waarmee FinFactor NV rekening houdt bij de keuze van uitvoerder bewaarders. Voor de beoordeling van de kwaliteit van de uitvoering, verleent FinFactor NV voorrang aan het criterium van de totale kosten, en, rekening houdende met het hierboven vermelde criterium, aan de verzending van orders naar de financiële tussenpersoon bij wie de klant heeft besloten een rekening te openen (depositobank van de cliënt).

De grote meerderheid van transacties betreft liquide aandelen, verhandeld op beurzen die gemakkelijk toegankelijk zijn. De criteria van snelheid en waarschijnlijkheid van uitvoering worden belangrijker bij minder liquide transacties.

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

Als onafhankelijke vermogensbeheerder heeft FinFactor NV geen nauwe banden, belangenconflicten of aandeelhouderrelaties met een uitvoeringslocatie naar waar de orders worden verstuurd.

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

FinFactor NV heeft geen specifieke afspraken met uitvoeringslocaties wat betreft het innen van betalingen, kortingen, rabatten of ontvangen niet-geldelijke tegemoetkomingen

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

Tijdens 2020 wijzigden de uitvoeringslocaties voor de respectievelijke financiële instrumenten niet, aangezien niet is aangetoond dat een dergelijke wijziging zou leiden tot betere resultaten van de uitvoering van orders voor cliënten.

e) Een toelichting van de wijze waarop de orderuitvoering verschilt naargelang van de categorieïndeling van cliënten wanneer de onderneming categorieën van cliënten verschillend behandelt en wanneer dit de orderuitvoeringsregelingen kan beïnvloeden

Alle orders worden behandeld met dezelfde criteria van zorg, transparantie en kwaliteit, onafhankelijk van de cliëntenclassificatie onder MiFID II (niet-professionele en 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

In de beperkte gevallen van transacties voor niet-professionele cliënten, wordt aan dezelfde criteria voorrang verleend dan deze die onder punt a) worden vermeld.

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

FinFactor NV maakt gebruik van vergelijkende data tools zoals Bloomberg of nog uitvoeringsrapporten van financiële tussenpersonen om de kwaliteit van de orderuitvoeringen te monitoren.

Deze gegevens en tools worden ex-ante gebruikt om een billijke prijs te bepalen of het beste prijsaanbod te kiezen. Deze worden ook ex-post aangewend om desgevallend prijsmodellen te kalibreren of tekortkomingen met betrekking tot de kwaliteit van de orderuitvoering te verhelpen.

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

FinFactor NV maakte geen gebruik van een consolidated tape provider in 2020.