

Rapport over de uitvoeringskwaliteit van klantenorders

01/01/2019 – 31/12/2019

Om de klanten duidelijk te informeren en om aan de MiFID II-verplichtingen te voldoen, publiceert Argenta een overzicht van de identiteit van de uitvoeringsplaatsen per type financieel instrument; aangevuld met een kwalitatief oordeel over de orderuitvoering.

Orderuitvoeringsprocessen

Argenta Spaarbank gebruikte in 2019 volgende principes en uitvoeringscriteria om de klant voor de uitvoering van een order het best mogelijke resultaat te leveren.

Als principe hanteert Argenta zowel de prijs van het financieel instrument als alle kosten die bij de uitvoering van het order ten laste van de klant zijn en rechtstreeks verband houden met de orderuitvoering. Hierin zitten dus onder andere de kosten vervat van de uitvoerder die het order naar de plaats van uitvoering brengt en de kosten die worden aangerekend door de plaats van uitvoering.

Andere criteria zijn de garanties en referenties van de orderuitvoerder wanneer het gaat om de snelheid van uitvoering, de waarschijnlijkheid van uitvoering en de snelheid en efficiëntie bij de orderafwikkeling.

Het resultaat hiervan is dat de orders voor de klanten van Argenta door Argenta worden verzameld en voor uitvoering doorgegeven worden aan Leleux Associated Brokers. Vanaf Oktober 2019 werd het aantal aangeboden markten gerationaliseerd. Aan-en verkooporders werden nog aanvaard op de markten Euronext Brussel, Amsterdam, Parijs en Lissabon ; en de markten Milan, Luxemburg, Xetra, Londen, NYSE, Nasdaq en Canada. Aandelen uitsluitend verhandelbaar op andere markten kunnen sindsdien enkel nog verkocht worden bij Argenta.

Er is één uitzondering op deze uitvoeringscriteria. De verhandeling van kasbons waarvan Argenta Spaarbank zelf de uitgever is en voor dewelke een beter resultaat kan worden behaald door deze buiten de multilaterale handelsplatformen te verhandelen.

Bescherming

Argenta geeft al haar klanten de hoogste bescherming onder de Mifid-regelgeving door ze als niet-professionele klanten te beschouwen.

Ook de monitoring en controles die Argenta organiseert hebben als doel om op een consequente wijze een optimale orderuitvoering te bekomen. Deze controles bevestigden dat de orderuitvoerder die het order naar de markt brengt, de orderuitvoeringsafspraken in alle gevallen nakomt. In geen van deze controles werd vastgesteld dat het orderuitvoeringsproces en dus de criteria die daarvoor werden gebruikt, niet met de hoogst mogelijke waarschijnlijkheid tot het best mogelijke resultaat voor de klant hebben geleid.

Banden met geselecteerde plaatsen van uitvoering

Met uitzondering van de kasbons die door Argenta werden uitgegeven, is Argenta voor geen enkele van de orders in financiële instrumenten zelf de tegenpartij. Argenta heeft geen banden (of mede-eigendommen), andere dan contractuele afspraken voor de orderuitvoering met de uitvoeringspartijen die het geselecteerd heeft. Deze contractuele afspraken omvatten de diensten die aan de klanten van Argenta worden geleverd, de prijs die voor die diensten wordt betaald en omvatten geenszins afspraken zoals kortingen of niet-geldelijke tegemoetkomingen voor Argenta.

Belangrijkste plaatsen van uitvoering - niet-professionele cliënten

Periode 1/1/2019 - 31/12/2019

Tabel 1a

Instrumentencategorie	Eigenvermogensinstrumenten — Aandelen & certificaten van aandelen [Argenta Spaarbank ontvangt de orders en geeft die door] Tick size liquiditeitsbandbreedtes 5 en 6				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd	Neen				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (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
LELEUX ASSOCIATED BROKERS (549300AKYALVKLSOF08)	100	100	51,94	3,87	44,19

Tabel 1a

Instrumentencategorie	Eigenvermogensinstrumenten — Aandelen & certificaten van aandelen [Argenta Spaarbank ontvangt de orders en geeft die door] Tick size liquiditeitsbandbreedtes 3 en 4				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd	Neen				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (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
LELEUX ASSOCIATED BROKERS (549300AKYALVKLSOF08)	100	100	42,71	1,76	55,53

Tabel 1a

Instrumentencategorie	Eigenvermogensinstrumenten — Aandelen & certificaten van aandelen [Argenta Spaarbank ontvangt de orders en geeft die door] Tick size liquiditeitsbandbreedtes 1 en 2				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd	Neen				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (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
LELEUX ASSOCIATED BROKERS (549300AKYALVKLSOF08)	100	100	35,63	1,13	63,24

Tabel 1b (A)

Instrumentencategorie	Schuldinstrumenten - Kasbons Argenta [Argenta voert de orders uit]				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd	Ja				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (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
ARGENTA A6NZLYKYN1UV7VVGFX65	100	100	0,00	100,00	/

Tabel 1b (B)

Instrumentencategorie	Schuldinstrumenten (met uitzondering van Argenta kasbons) [Argenta ontvangt de orders en geeft die door]				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd	Ja				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (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
LELEUX ASSOCIATED BROKERS (549300AKYALVKLSOF08)	100	100	0,00	99,35	0,65

Belangrijkste plaatsen van uitvoering - niet-professionele cliënten

Periode 1/1/2019 - 31/12/2019

VERVOLG

Tabel 1f

Instrumentencategorie	Gestructureerde financieringsinstrumenten [Argenta Spaarbank ontvangt de orders en geeft die door]				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd	Neen				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (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
LELEUX ASSOCIATED BROKERS (549300AKYALVKLSOF08)	100,00	100,00	0,00	100,00	0,00

Tabel 1k

Instrumentencategorie	Ter beurse verhandelde producten (ter beurse verhandelde fondsen, ter beurse verhandelde promessen en ter beurse verhandelde grondstoffen) [Argenta Spaarbank ontvangt de orders en geeft die door]				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd	Ja				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (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
LELEUX ASSOCIATED BROKERS (549300AKYALVKLSOF08)	100,00	100,00	57,89	15,79	26,32

Tabel 1m

Instrumentencategorie	Andere				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd	Neen				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (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
LELEUX ASSOCIATED BROKERS (549300AKYALVKLSOF08)	100,00	100,00	0,21	78,03	21,76