

TOP 5 - tussenpersonen en plaatsen van uitvoering met betrekking tot 2023

Om aan de MiFID-verplichtingen te voldoen, publiceert Nagelmackers een overzicht van de 5 belangrijkste tussenpersonen (geselecteerd via Best Selection) en van de 5 belangrijkste plaatsen van uitvoering waar Nagelmackers zelf instaat voor Best Execution .

De opsplitsing per type instrument, alsook de criteria zijn deze gestipuleerd in zowel Richtlijn 2014-65/EU als Verordening (EU)2017/576 als Verordening (EU)2017/575.

Concreet wordt er een algemeen kwantitatief overzicht per type financieel instrument meegegeven om een overzicht te verkrijgen van de 5 belangrijkste tussenpersonen resp. plaatsen van uitvoering voor het desbetreffende type financieel instrument én dit per MiFID-cliëntencategorie.

Nagelmackers heeft het overgrote deel van haar cliënten conform MiFID ingeschaald in de categorie "niet-professioneel", maar sommige cliënten - inclusief de Nagelmackers BEVEK's - zijn gecategoriseerd als "professioneel".

De algemene orderuitvoeringspolitiek is gelijklopend voor zowel de niet-professionele als professionele cliëntencategorieën.

Nagelmackers opteert ervoor om de orderuitvoering via een tussenpersoon uit te laten voeren, waarbij deze tussenpersoon Best Execution garandeert. De enige uitzondering is de verwerking van obligaties of schuldinstrumenten, waarbij Nagelmackers zelf via een marktplaats instaat voor de orderverwerking.

1) Overzicht van de belangrijkste tussenpersonen en plaatsen van uitvoering in termen van handelsvolume per type financieel instrument

Binnen Nagelmackers bepaalde het type instrument in combinatie met de interne cliëntencategorie de manier waarop orders voor het type financieel instrument werden verwerkt. Nagelmackers deed meestal een beroep op één of meerdere financiële tussenpersonen, gekozen via Best Selection, die ons Best Execution garandeerden bij uitvoering van het order. In welbepaalde gevallen stond Nagelmackers echter zelf in voor de orderuitvoering op een marktplaats onder Best Execution.

Bijkomend was het de interne cliëntencategorie die bepaalde welk type financieel instrument er al dan niet werd aangeboden. Hierdoor is het mogelijk dat er niet voor elke cliëntencategorie een order is uitgevoerd in elk type financieel instrument.

Daarom volgen hierna 4 afzonderlijk overzichten:

- A. Top 5 van de tussenpersonen, voor de cliëntencategorieën die beschouwd worden als 'niet-professioneel' onder MiFID
- B. Top 5 van de plaatsen van uitvoering, voor de cliëntencategorieën die beschouwd worden als 'niet-professioneel' onder MiFID
- C. Top 5 van de tussenpersonen, voor de cliëntencategorieën die beschouwd worden als 'professioneel' onder MiFID
- D. Top 5 van de plaatsen van uitvoering, voor de cliëntencategorieën die beschouwd worden als 'professioneel' onder MiFID

A. Top 5 van de tussenpersonen, voor de cliëntencategorieën die beschouwd worden als 'niet-professioneel' onder MiFID

a) Eigenvermogensinstrumenten - Aandelen & certificaten van aandelen

Instrumentcategorie	Aandelen				
Is er tijdens het voorafgaande jaar gemiddeld <1 transactie per werkdag uitgevoerd? Neen					
Belangrijkste vijf TUSSENPERSOENEN van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolume (dalende volgorde) (Naam en LEI-code)	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 SECURITIES NV/SA 2138005SP78ELT822P61	100%	100%	100%	0%	0,07%

b) Schuldinstrumenten

Instrumentcategorie	Schuldinstrumenten				
Is er tijdens het voorafgaande jaar gemiddeld <1 transactie per werkdag uitgevoerd? Ja					
Belangrijkste vijf TUSSENPERSOENEN van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolume (dalende volgorde) (Naam en LEI-code)	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 SECURITIES NV/SA 2138005SP78ELT822P61	100%	100%	100%	0%	0%

c) Rentederivaten

Dit type instrument werd niet aangeboden door Nagelmackers.

d) Kredietderivaten

Dit type instrument werd niet aangeboden door Nagelmackers.

e) Valutaderivaten

Dit type instrument werd niet aangeboden door Nagelmackers.

f) Gestructureerde financieringsinstrumenten

Instrumentcategorie	gestructureerde financieringsinstrumenten				
Is er tijdens het voorafgaande jaar gemiddeld <1 transactie per werkdag uitgevoerd? Neen					
Belangrijkste vijf TUSSENPERSOENEN van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolume (dalende volgorde) (Naam en LEI-code)	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
SOCIETE GENERALE O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	76,08%	78,99%	100%	0%	0%
BNP PARIBAS SA ROMUWSFPU8MPRO8K5P83	22,60%	16,68%	100%	0%	0%
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL W22LROWP2IHZNBB6K528	0,72%	2,41%	100%	0%	0%
CREDIT SUISSE F.BOSTON E58DKGMJYYYJLN8C3868	0,33%	1,03%	100%	0%	0%
NATIXIS KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63	0,13%	0,39%	100%	0%	0%

g) Aandelenderivaten

Dit type instrument werd niet aangeboden door Nagelmackers.

h) Gesecuritiseerde derivaten

Onder dit type instrument werden er enkel warrants verhandeld.

Instrumentcategorie	Gesecuritiseerde derivaten				
Is er tijdens het voorafgaande jaar gemiddeld <1 transactie per werkdag uitgevoerd? Ja					
Belangrijkste vijf TUSSENPERSONEN van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolume (dalende volgorde) (Naam en LEI-code)	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 SECURITIES NV/SA 2138005SP78ELT822P61	100%	100%	100%	0%	0%

i) Grondstoffenderivaten en emissierechtenderivaten

Dit type instrument werd niet aangeboden door Nagelmackers.

j) Contracts for difference

Dit type instrument werd niet aangeboden door Nagelmackers

k) Ter beurze verhandelde producten

Instrumentcategorie	Ter beurze verhandelde producten				
Is er tijdens het voorafgaande jaar gemiddeld <1 transactie per werkdag uitgevoerd? Neen					
Belangrijkste vijf TUSSENPERSONEN van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolume (dalende volgorde) (Naam en LEI-code)	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 SECURITIES NV/SA 2138005SP78ELT822P61	100%	100%	100%	0%	0%

l) Emissierechten

Dit type instrument werd niet aangeboden door Nagelmackers.

m) Andere instrumenten

Instrumentcategorie	Fondsen + Pensioensparen				
Is er tijdens het voorafgaande jaar gemiddeld <1 transactie per werkdag uitgevoerd? Neen					
Belangrijkste vijf TUSSENPERSONEN van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolume (dalende volgorde) (Naam en LEI-code)	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 SECURITIES NV/SA 2138005SP78ELT822P61	58,01%	43,59%	100%	0%	0%
CACEIS BL BXL BRANCH 5493005DZ0J2JROGZ254	41,13%	29,18%	100%	0%	0%
BNP PARIBAS FORTIS BANQUE KGCEPHLVVKVRZY01T647	0,78%	26,66%	100%	0%	0%
ROYAL BANK OF CANADA 549300NAT3NY2W89BM89	0,08%	0,58%	100%	0%	0%

B. Top 5 van plaatsen van uitvoering, voor de cliëntencategorieën die beschouwd worden als 'niet-professioneel' onder MiFID

a) Eigenvermogensinstrumenten - Aandelen & certificaten van aandelen

Er zijn geen orders via een plaats van uitvoering verhandeld, alle orders worden uitgevoerd via een unieke financiële tussenpersoon.

b) Schuldinstrumenten

Instrumentcategorie	schuldinstrumenten				
Is er tijdens het voorafgaande jaar gemiddeld <1 transactie per werkdag uitgevoerd? Neen					
Belangrijkste vijf PLAATSEN van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolume (dalende volgorde) (Naam en LEI-code)	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
Bloomberg Trading Facility Europe (BTFE) 254900QBKK4WBS03GE51	100%	100%	100%	0%	0%

c) Rentederivaten

Dit type instrument werd niet aangeboden door Nagelmackers.

d) Kredietderivaten

Dit type instrument werd niet aangeboden door Nagelmackers.

e) Valutaderivaten

Dit type instrument werd niet aangeboden door Nagelmackers.

f) Gestructureerde financieringsinstrumenten

Gestructureerde financieringsinstrumenten worden steeds verwerkt met de uitgever van het instrument, hierdoor zijn er geen orders via een plaats van uitvoering verhandeld.

g) Aandelenderivaten

Dit type instrument werd niet aangeboden door Nagelmackers.

h) Gesecuritiseerde derivaten

Er zijn geen orders via een plaats van uitvoering verhandeld, alle orders worden uitgevoerd via een financiële tussenpersoon.

i) Grondstoffenderivaten en emissierechtenderivaten

Dit type instrument werd niet aangeboden door Nagelmackers.

j) Contracts for difference

Dit type instrument werd niet aangeboden door Nagelmackers

k) Ter beurze verhandelde producten

Er zijn geen orders via een plaats van uitvoering verhandeld, alle orders worden uitgevoerd via een financiële tussenpersoon.

l) Emissierechten

Dit type instrument werd niet aangeboden door Nagelmackers.

m) Andere instrumenten

Onder dit type instrument werden de transacties in beleggingsfondsen, inclusief de pensioenspaarfondsen, gegroepeerd.

C. Top 5 van de tussenpersonen, voor de cliëntencategorieën die beschouwd worden als 'professioneel' onder MiFID

a) Eigenvermogensinstrumenten - Aandelen & certificaten van aandelen

Instrumentcategorie	aandelen				
Is er tijdens het voorafgaande jaar gemiddeld <1 transactie per werkdag uitgevoerd? Neen					
Belangrijkste vijf TUSSENPERSONEN van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolume (dalende volgorde) (Naam en LEI-code)	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
CACEIS BANK 96950023SCR9X9F3L662	35,57%	11,16%	100%	0%	0%
SA BANQUE DEGROOF 549300NBLHT5Z7ZV1241	16,38%	24,14%	100%	0%	0%
BERENBERG BANK 529900UC20D7I124Z667	15,79%	23,07%	100%	0%	0%
KEPLER CAPITAL MARKETS 9695005EOZG9X8IRJD84	10,93%	12,02%	100%	0%	0%
KBC SECURITIES NV/SA 2138005SP78ELT822P61	6,97%	10,52%	100%	0%	0%

b) Schuldinstrumenten

Instrumentcategorie	schuldinstrumenten				
Is er tijdens het voorafgaande jaar gemiddeld <1 transactie per werkdag uitgevoerd? Ja					
Belangrijkste vijf TUSSENPERSONEN van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolume (dalende volgorde) (Naam en LEI-code)	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
CACEIS BANK 96950023SCR9X9F3L662	99,10%	100%	100%	0%	0%
KBC SECURITIES NV/SA 2138005SP78ELT822P61	0,01%	1,29%	100%	0%	0%

c) Rentederivaten

Dit type instrument werd niet aangeboden door Nagelmackers.

d) Kredietderivaten

Dit type instrument werd niet aangeboden door Nagelmackers.

e) Valutaderivaten

Dit type instrument werd niet aangeboden door Nagelmackers.

f) Gestructureerde financieringsinstrumenten

Dit type instrument werd niet aangeboden door Nagelmackers.

g) Aandelenderivaten

Dit type instrument werd niet aangeboden door Nagelmackers.

h) Gesecuritiseerde derivaten

Dit type instrument werd niet aangeboden door Nagelmackers.

i) Grondstoffenderivaten en emissierechtenderivaten

Dit type instrument werd niet aangeboden door Nagelmackers.

j) Contracts for difference

Dit type instrument werd niet aangeboden door Nagelmackers

k) Ter beurze verhandelde producten

Instrumentcategorie	Ter beurze verhandelde producten				
Is er tijdens het voorafgaande jaar gemiddeld <1 transactie per werkdag uitgevoerd? Neen					
Belangrijkste vijf TUSSENPERSONEN van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolume (dalende volgorde) (Naam en LEI-code)	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
CACEIS BANK 96950023SCR9X9F3L662	100%	100%	100%	0%	0%

l) Emissierechten

Dit type instrument werd niet aangeboden door Nagelmackers.

m) Andere instrumenten

Instrumentcategorie	Fondsen				
Is er tijdens het voorafgaande jaar gemiddeld <1 transactie per werkdag uitgevoerd? Neen					
Belangrijkste vijf TUSSENPERSONEN van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolume (dalende volgorde) (Naam en LEI-code)	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
CACEIS BL BXL BRANCH 5493005DZ0J2JROGZ254	99,92%	99,71%	100%	0%	0%
KBC SECURITIES NV/SA 2138005SP78ELT822P61	0,08%	0,29%	100%	0%	0%

D. Top 5 van de plaatsen van uitvoering, voor de cliëntencategorieën die beschouwd worden als 'professioneel' onder MiFID

a) Eigenvermogensinstrumenten - Aandelen & certificaten van aandelen

Er zijn geen orders via een plaats van uitvoering verhandeld, alle orders worden uitgevoerd via een financiële tussenpersoon.

b) Schuldinstrumenten

Instrumentcategorie	schuldinstrumenten				
Is er tijdens het voorafgaande jaar gemiddeld <1 transactie per werkdag uitgevoerd? Nee					
Belangrijkste vijf PLAATSEN van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolume (dalende volgorde) (Naam en LEI-code)	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
Bloomberg Trading Facility Europe (BTFE) 254900QBKK4WBSO3GE51	100%	100%	100%	0%	0%

c) Rentederivaten

Dit type instrument werd niet aangeboden door Nagelmackers.

d) Kredietderivaten

Dit type instrument werd niet aangeboden door Nagelmackers.

e) Valutaderivaten

Dit type instrument werd niet aangeboden door Nagelmackers.

f) Gestructureerde financieringsinstrumenten

Dit type instrument werd niet aangeboden door Nagelmackers.

g) Aandelenderivaten

Dit type instrument werd niet aangeboden door Nagelmackers.

h) Gesecuritiseerde derivaten

Dit type instrument werd niet aangeboden door Nagelmackers.

i) Grondstoffederivaten en emissierechtenderivaten

Dit type instrument werd niet aangeboden door Nagelmackers.

j) Contracts for difference

Dit type instrument werd niet aangeboden door Nagelmackers

k) Ter beurze verhandelde producten

Er zijn geen orders via een plaats van uitvoering verhandeld, alle orders worden uitgevoerd via een financiële tussenpersoon.

l) Emissierechten

Dit type instrument werd niet aangeboden door Nagelmackers.

m) Andere instrumenten

Er zijn geen orders via een plaats van uitvoering verhandeld, alle orders worden uitgevoerd via een financiële tussenpersoon.

2) Overzicht van de belangrijkste plaatsen van uitvoering in termen van handelsvolume met betrekking tot effectenfinancieringstransacties

Nagelmackers heeft geen enkele transactie met betrekking tot effectenfinanciering uitgevoerd in 2023.

3) Kwalitatieve toelichting

Deze toelichting is van toepassing op alle soorten financiële instrumenten. Waar nodig wordt er een opsplitsing meegegeven om eventuele verschillen in orderuitvoering naargelang de interne cliëntencategorie te detailleren.

a) Toelichting van het relatieve belang dat de onderneming heeft gehecht aan de uitvoeringsfactoren prijs, kosten, snelheid en waarschijnlijkheid van uitvoering, dan wel aan enige andere overweging, met inbegrip van kwalitatieve factoren, die bij de beoordeling van de kwaliteit van de uitvoering in aanmerking is genomen.

Voor de efficiënte uitvoering van orders houdt Nagelmackers rekening met meerdere criteria zoals de prijs en de kosten gelinkt aan het reglement.

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

Niet van toepassing

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

Niet van toepassing.

d) 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 is geen wijziging doorgevoerd in 2023 wat betreft de plaats van uitvoering.

e) Toelichting van de wijze waarop de orderuitvoering verschilt naargelang de categorie-indeling van cliënten wanneer de ondernemingscategorieën van cliënten verschillend behandeld worden en wanneer dat de orderuitvoeringsregelingen kan beïnvloeden.

Naast de MiFID-cliéntencategorie niet-professioneel of professioneel maakte Nagelmackers een onderscheid in haar orderuitvoeringsbeleid naargelang de interne cliëntensegmentatie en het daarbij horende serviceniveau.

Transacties in aandelen en exchange traded funds worden voor al onze cliënten, indien hun serviceniveau dit toelaat, steeds uitgevoerd door een unieke financiële tussenpersoon die via Best Selection is geselecteerd. De enige uitzondering hierop is het actieve beheer van onze beleggingsfondsen (professionele cliënten) waarbij er met meerdere financiële tussenpersonen wordt gewerkt.

Transacties in obligaties (schuldinstrumenten) worden voor al onze cliënten uitgevoerd via Bloomberg All Quotes als multilateraal trading platform. Enkel indien de liquiditeit of ordergrootte voor onze niet-professionele cliënten onvoldoende groot blijkt, wordt het order uitgevoerd met tegenpartij KBC Securities.

f) 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.

Voor de orders waar Nagelmackers een beroep deed op financiële tussenpersonen is er voor de rapportage van het uitvoeringsjaar 2023 geen gebruik gemaakt van openbaar gemaakte gegevens. Die zijn op het moment van de creatie van dit Top 5-rapport nog niet publiekelijk beschikbaar gesteld door onze financiële tussenpersonen. Voor de orders waar Nagelmackers zelf instond voor de Best Execution is er door ons uniek multilaterale handelsplatform ook geen informatie over het jaar 2023 beschikbaar gesteld.

Echter, de bank controleert op regelmatige wijze (ex-post) transacties uitgevoerd met onze unieke financiële tussenpersoon om de Best Execution-uitvoering te controleren.

Indien de bank zelf instaat voor Best Execution, dan maakt de bank gebruik van de pre-trade informatie (request for quote) op ons multilateraal trading platform om de beste prijs te bepalen.

g) In voorkomend geval, een toelichting van de wijze waarop de beleggingsonderneming van output van een op grond van Richtlijn 2014/65/EU ingestelde verstreker van een consolidated tape (consolidated tape provider) heeft gebruikgemaakt.
Niet van toepassing, Nagelmackers maakte geen gebruik van een consolidated tape provider.