

Top 5 uitvoeringsentiteiten (2020)

Overeenkomstig de MiFID II reglementering, bevat dit document:

- de lijst van de voor Mercier Vanderlinden Asset Management belangrijkste 5 uitvoeringsentiteiten 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 Mercier Vanderlinden Asset Management mee samenwerkt voor de uitvoering van de orders.

Voor professionele cliënten:

Instrumentcategorie	Schuldinstrumenten (obligaties)				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd?	NEE				
Belangrijkste vijf uitvoeringsentiteiten 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
Kepler Chevreux 9695005EOZG9X8IRJD84	14.5%	16%	n/a	n/a	n/a
Exane Derivatives SNC (FR) 2FL5XIC1B8Q6HNGN6A35	14.1%	12%	n/a	n/a	n/a
Octo Finance 969500378YE4MLGK0898	12.5%	13%	n/a	n/a	n/a
Barclay's G5GSEF7VJPSI7OUK5573	10.5%	9%	n/a	n/a	n/a
Jefferies International S5THZMDUJCTQZBTRVI98	9.2%	11%	n/a	n/a	n/a

Instrumentcategorie	Schuldinstrumenten (geldmarkinstrumenten)				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd?	JA				
Belangrijkste vijf uitvoeringsentiteiten 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
	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

Instrumentcategorie	Eigen vermogen - Aandelen				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd?	NEE				
Belangrijkste vijf uitvoeringsentiteiten 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
Raymond James International (FR) 969500JQC74326ULJP25	51.4%	52.6%	n/a	n/a	n/a
Redburn (Europe) Limited 213800PKEJQZQXQCOJ04	34.9%	27.4%	n/a	n/a	n/a
Bank Degroof Petercam SA 549300NBLHT5Z7ZV1241	7.9%	12.5%	n/a	n/a	n/a
KBC 2138005SP78ELT822P61	5.7%	7.5%	n/a	n/a	n/a

Instrumentcategorie	Ter beurze verhandelde producten (ter beurze verhandelde fondsen, ter beurze verhandelde promessen en ter beurze verhandelde grondstoffen)				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd?	JA				
Belangrijkste vijf uitvoeringsentiteiten 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
Bank Degroof Petercam SA 549300NBLHT5Z7ZV1241	100%	100%	n/a	n/a	n/a

Voor niet-professionele cliënten:

Instrumentcategorie	Schuldinstrumenten (obligaties)				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd?	JA				
Belangrijkste vijf uitvoeringsentiteiten 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
Exane Derivatives SNC (FR) 2FL5XIC1B8Q6HNGN6A35	64.4%	37.5%	n/a	n/a	n/a
Octo Finance 969500378YE4MLGK0898	18.7%	12.5%	n/a	n/a	n/a
Bank Degroof Petercam SA 549300NBLHT5Z7ZV1241	14.6%	37.5%	n/a	n/a	n/a
The Seaport Group Europe LLP 2138003MLD2U3GEMHS70	2.3%	12.5%	n/a	n/a	n/a

Instrumentcategorie	Schuldinstrumenten (geldmarktinstrumenten)				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd?	JA				
Belangrijkste vijf uitvoeringsentiteiten 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
	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

Instrumentcategorie	Eigen vermogen - Aandelen				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd?	JA				
Belangrijkste vijf uitvoeringsentiteiten 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
Bank Degroof Petercam SA 549300NBLHT5Z7ZV1241	80.7%	95.7%	n/a	n/a	n/a
Raymond James International (FR) 969500JQC74326ULJP25	19.3%	4.3%	n/a	n/a	n/a

Instrumentcategorie	Ter beurse verhandelde producten (ter beurse verhandelde fondsen, ter beurse verhandelde promessen en ter beurse verhandelde grondstoffen)				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd?	JA				
Belangrijkste vijf uitvoeringsentiteiten 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
	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

Mercier Vanderlinden Asset Management heeft geen enkele transactie m.b.t. effectenfinanciering uitgevoerd in 2020.

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 tussenpersoon die belast is met de uitvoering van de orders lijst de criteria op waarmee Mercier Vanderlinden Asset Management rekening houdt bij de

keuze van tussenpersonen. Voor de beoordeling van de kwaliteit van de uitvoering, verleent Mercier Vanderlinden 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 uitvoeringsentiteiten die voor de uitvoering van orders werden gebruikt

Als onafhankelijke vermogensbeheerder heeft Mercier Vanderlinden Asset Management geen nauwe banden, belangenconflicten of aandeelhouderrelaties met een uitvoeringslocatie naar waar de orders worden verstuurd.

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

Mercier Vanderlinden Asset Management heeft geen specifieke afspraken met uitvoeringslocaties wat betreft het innen van betalingen, kortingen of andere financiële compensaties.

- d) Een toelichting van de factoren die hebben geleid tot een wijziging in de lijst van uitvoeringsentiteiten 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 categorie-indeling 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

Mercier Vanderlinden Asset Management 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

Mercier Vanderlinden Asset Management maakte geen gebruik van een consolidated tape provider in 2020.