

KARAKTER INVEST

RTS 28

2019

Wettelijk dient Karakter Invest transparantie en inzicht te bieden in welke brokers (orderuitvoerders) Karakter Invest gebruikt om de door haar ontvangen orders te laten uitvoeren.

Belangrijkste brokers Karakter Invest bij het beleggingsadvies

Karakter Invest voert slechts de beleggingsactiviteit “advies” uit en het aanvaardt enkel orders na ondertekening van een beleggingsadviesovereenkomst met de instelling. Dit betekent dat het enkel orders doorgeeft die hiermee verbonden zijn en aan de depotbank van de klant die hiertoe aldaar een rekening op zijn naam heeft geopend.

Deze orders worden uitgevoerd bij deze depotbank zoals contractueel vermeld of bij de depotbank van zijn keuze ingeval de klant bij meerdere depotbanken een rekening heeft.

In de praktijk betekent dit dat quasi alle orders gelieerd aan het advies worden uitgevoerd bij Deutsche Bank en KBCS. Karakter Invest houdt jaarlijks een evaluatie van het optimale orderuitvoeringsbeleid van deze brokers.

Type instrument	Aandelen	
Top 5 uitvoerders	Aandeel van de uitgevoerde orders	Aandeel van het verhandelde volume
Deutsche Bank LEI 7LTFWZYICNSX8D621K86	78.23%	90.20%
KBCS LEI 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53	21.77%	9.8%

Is er tijdens dit jaar gemiddeld <1 transactie per dag uitgevoerd ? Nee

Geen gestuurde orders.

Type instrument	Obligaties	
Top 5 uitvoerders	Aandeel van de uitgevoerde orders	Aandeel van het verhandelde volume
Deutsche Bank LEI 7LTFWZYICNSX8D621K86	77.23%	93.75%
KBCS LEI 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53	22.77%	6.25%

Is er tijdens dit jaar gemiddeld <1 transactie per dag uitgevoerd ? Ja

Geen gestuurde orders.

Type instrument	Overige	
Top 5 uitvoerders	Aandeel van de uitgevoerde orders	Aandeel van het verhandelde volume
Deutsche Bank LEI 7LTWFZYICNSX8D621K86	88.45%	96.1%
KBCS LEI 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53	11.55%	3.9%

Is er tijdens dit jaar gemiddeld <1 transactie per dag uitgevoerd ? Nee

Geen gestuurde orders.

Karakter Invest evalueert minstens jaarlijks de orderuitvoerders, hun optimale orderuitvoeringbeleid en de kwaliteit van de uitvoering.

Kwaliteit van uitvoering

De kwaliteit van orderuitvoering wordt beoordeeld aan de hand van

- a) een 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. Karakter Invest voert slechts de beleggingsactiviteit “advies” uit en het aanvaardt enkel orders na ondertekening van een beleggingsadviesovereenkomst met de instelling. Dit betekent dat het enkel orders doorgeeft die hiermee verbonden zijn en aan de depotbank van de klant die hiertoe aldaar een rekening op zijn naam heeft geopend. Deze orders worden uitgevoerd bij deze depotbank zoals contractueel vermeld of bij de depotbank van zijn keuze ingeval de klant bij meerdere depotbanken een rekening heeft. In de praktijk betekent dit dat quasi alle orders gelieerd aan het advies worden uitgevoerd bij Deutsche Bank en KBCS omdat met deze banken een samenwerkingsovereenkomst werd opgezet. Karakter Invest houdt jaarlijks een evaluatie van het optimale orderuitvoeringsbeleid van deze brokers. Kosten en orderprocessen wegen relatief zwaarder door dan snelheid en waarschijnlijkheid van uitvoering bij de beoordeling van de depotbanken door Karakter Invest.
- 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. Karakter Invest heeft geen nauwe banden, belangenconflicten of mede-eigendommen.

- c) een beschrijving van eventuele met plaatsen van uitvoering getroffen specifieke regelingen betreffende gedane of ontvangen betalingen, kortingen, rabatten of ontvangen niet-geldelijke tegemoetkomingen. Karakter Invest kan zich laten vergoeden voor het werk en het risico van de orderdoorgave via retrocessies. De voorwaarden daarvan worden contractueel aan de klant meegedeeld.
- 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 Geen wijzigingen in 2019
- 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 Karakter Invest maakt geen onderscheid.
- 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 Karakter Invest maakt geen onderscheid tussen orders van niet-professionele cliënten en professionele cliënten
- 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 Karakter Invest controleert dagelijkse de orderuitvoeringen om fouten te vermijden
- 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. Niet van toepassing