TRUNCUS
Vermogensbeheer

MiFID II Rapport
5 belangrijkste tussenpersonen voor orderuitvoering 2024

Truncus is, ingevolge de MiFID II regelgeving, verplicht om tussenpersonen te selecteren die voor het uitvoeren van orders het best mogelijke resultaat nastreven (d.m.v. een "best execution-policy"). Ook zal Truncus frequent nagaan of de orderuitvoerder(s) of *brokers* de eigen best execution-policy naleven. Ten slotte zal Truncus jaarlijks[1] op haar website bekendmaken wie de vijf belangrijkste *brokers* zijn waar zij, in termen van handelsvolume, het afgelopen jaar orders van cliënten liet uitvoeren, en wat de vastgestelde kwaliteit van die orderuitvoering was.

Deze publicatie heeft betrekking op de periode 01 januari 2024 tot 31 december 2024 en is het zevende verslag dat Truncus op haar website ter beschikking plaatst van het publiek.

Truncus heeft in 2024 geen orders uitgevoerd met betrekking tot effectenfinancieringstransacties.

[1] In toepassing van artikel 16, lid 2 en lid 5 Richtlijn (EU) 2014/65 ("MiFID II") en de Verordening (EU) 2017/576 ("RTS28")

© Truncus Wealth nv
Spinnerijstraat 12 – B – 9240 Zele
T: +32 (0) 52 40 97 40 – F: +32 (0) 52 40 97 41
https://www.truncus.eu
RPR Dendermonde BTW BE 0887.455.176

TRUNCUS
Vermogensbeheer

Vijf belangrijkste tussenpersonen

Professionele cliënten

Instrumentcategorie	Aandelen				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd?	Neen				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolume (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
KBC Bank nv 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53	100%	100%	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

Instrumentcategorie	Obligaties				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd?	Ja				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolume (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
KBC Bank nv 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53	100%	100%	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

Instrumentcategorie	Trackers (ETF'S)				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd?	Ja				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolume (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
KBC Bank nv 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53	100 %	100 %	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

© Truncus Wealth nv
Spinnerijstraat 12 – B – 9240 Zele
T: +32 (0) 52 40 97 40 – F: +32 (0) 52 40 97 41
https://www.truncus.eu
RPR Dendermonde BTW BE 0887.455.176

Instrumentcategorie	Valutaderivaten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd?	Ja				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolume (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
KBC Bank nv 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53	100 %	100 %	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

© Truncus Wealth nv

Spinnerijstraat 12 – B – 9240 Zele
T: +32 (0) 52 40 97 40 – F: +32 (0) 52 40 97 41
https://www.truncus.eu
RPR Dendermonde BTW BE 0887.455.176

Niet – Professionele cliënten

Instrumentcategorie	Aandelen				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd?	Neen				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolume (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
KBC Bank nv 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53	100%	100%	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

Instrumentcategorie	Obligaties				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd?	Ja				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolume (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
KBC Bank nv 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53	100 %	100 %	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

Instrumentcategorie	Trackers (ETF'S)				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd?	Ja				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolume (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
KBC Bank nv 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53	100 %	100 %	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

© Truncus Wealth nv

Spinnerijstraat 12 – B – 9240 Zele
T: +32 (0) 52 40 97 40 – F: +32 (0) 52 40 97 41
https://www.truncus.eu
RPR Dendermonde BTW BE 0887.455.176

Kwaliteit van orderuitvoering

Deze beoordeling is van toepassing op alle financiële instrumenten: zowel aandelen, obligaties als trackers en zowel voor professionele als voor niet-professionele cliënten.

a) een toelichting van het relatieve belang dat Truncus 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;

Truncus deed in 2024 uitsluitend een beroep op KBC Bank nv voor wat betreft de orderuitvoering. KBC Bank nv hanteert daarbij haar eigen best execution-policy met als belangrijk uitgangspunt dat de volumemarkt automatisch voorrang geniet als plaats waarop een order wordt uitgevoerd. Truncus gaat na dat KBC Bank nv voldoet aan haar best selection-beleid, waarin bovengenoemde criteria voorop worden gesteld en rechtvaardigt het gebruik van KBC Bank nv als enige uitvoeringsplaats/ orderuitvoerder op basis van de daarin vermelde aandachtspunten.

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 vennootschap voor vermogensbeheer en beleggingsadvies heeft Truncus geen nauwe banden, belangenconflicten of mede-eigendommen met de uitvoeringsplaats/orderuitvoerder waar orders werden naar doorgestuurd.

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

Truncus heeft geen specifieke regelingen 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 Truncus zijn vermeld, indien er zich een dergelijke wijziging heeft voorgedaan;

Orders in 2024 werden uitsluitend via KBC Bank nv geplaatst. Een periodieke gepastheidsbeoordeling van deze keuze vindt plaats bij een wijze uiteengezet in het best selection-beleid van Truncus.

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 cliënten, professioneel dan wel niet-professioneel, worden gelijk behandeld. Alle orders worden met eenzelfde mate van zorg, transparantie en kwaliteit doorgestuurd ter uitvoering. Truncus tracht op consistente en voortdurende basis voor iedere cliënt een zo goed mogelijk resultaat te bekomen en vermijdt enige verschillen in behandeling bij de oderuitvoering die niet gerechtvaardigd kunnen worden, zoals vereist bij wet.

© Truncus Wealth nv
Spinnerijstraat 12 – B – 9240 Zele
T: +32 (0) 52 40 97 40 – F: +32 (0) 52 40 97 41
https://www.truncus.eu
RPR Dendermonde BTW BE 0887.455.176

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;

Truncus houdt rekening met verscheidene elementen bij haar keuze voor een uitvoeringsplaats/ orderuitvoerder. Zo wordt in eerste instantie rekening gehouden met de totale prijs van de orders op de handelsdagen waarop deze zijn uitgevoerd en de kosten die worden aangerekend en uiteindelijk een invloed op de cliënt zullen hebben. Truncus geeft voornamelijk voorrang aan het criteria van de totale kostprijs van de orderuitvoering voor de cliënt. Daarnaast zijn er enkele andere criteria die Truncus in rekening breng, zoals uiteengezet in het best selection-beleid.

g) een toelichting van de wijze waarop Truncus 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;

Truncus controleert op regelmatige basis of de uitvoeringsplaats/orderuitvoerder de kosten en taksen juist heeft afgerekend. Bij eventuele materiële fouten kan dit op korte termijn opgelost worden. Daarnaast controleert zij ook de best execution-policy van KBC Bank nv op regelmatige basis door middel van een steekproef. In 2024 werden zo meerdere orders gecontroleerd. Daarbij werden diverse controles uitgevoerd: een controle op het tijdsverloop tussen de ontvangst en doorgave van het order (Truncus intern), een controle op de effectieve beste uitvoering bij KBC Bank nv overeenkomst de best execution-policy en controles op de afgerekende kosten en taksen van de verrichtingen. Daarnaast doet Truncus ook een gericht onderzoek naar de overeenstemming van de best execution-policy van de uitvoeringsplaats/orderuitvoerder met het best selection-beleid dat Truncus aanhoudt.

h) in voorkomend geval, een toelichting van de wijze waarop Truncus van output van een op grond van Richtlijn 2014/65/EU ingestelde verstrekker van een consolidated tape (consolidated tape provider) heeft gebruik gemaakt.

Niet van toepassing. Truncus heeft geen gebruik gemaakt van een consolidated tape provider in 2024.

© Truncus Wealth nv
Spinnerijstraat 12 – B – 9240 Zele
T: +32 (0) 52 40 97 40 – F: +32 (0) 52 40 97 41
https://www.truncus.eu
RPR Dendermonde BTW BE 0887.455.176