

MiFID II- Top 5 van de handelsplaatsen en uitvoerende entiteiten

Inhoud van dit rapport

In het kader van artikel 3, lid 3, van Verordening (EU) nr. 2017/576 van de Commissie van 8 juni 2016 ter aanvulling van Richtlijn 2014/65/EU, verklaart Keytrade Bank, de Belgische vestiging van Arkéa Direct Bank SA (Frankrijk) (hierna de "Bank" of "Keytrade Bank"), dat zij de verschillende aspecten van haar beleid met betrekking tot de optimale uitvoering van orders in financiële instrumenten heeft toegepast. Keytrade Bank verwijst naar het document "Beleid voor beste selectie" voor meer details en de hieronder gebruikte definities met betrekking tot dit beleid van beste selectie. Dit rapport bevat de conclusie van de jaarlijkse evaluatie van het selectiebeleid en de kwantitatieve gegevens over de vijf belangrijkste handelsplaatsen en de uitvoerende entiteiten voor elk financieel instrument voor het kalenderjaar 2023.

Jaarlijkse evaluatie

Keytrade Bank controleert de effectiviteit van haar selectiebeleid met als doel eventuele onvolkomenheden op te sporen en deze indien nodig te corrigeren. Deze evaluatie vindt jaarlijks plaats. In het geval van een eventuele wijziging van het selectiebeleid, zullen de klanten van Keytrade Bank worden geïnformeerd.

Evaluatie van de relatieve belangrijkheid van de factoren die de optimale selectie bepalen

Hoewel in de meeste gevallen het best mogelijke resultaat zal worden bepaald op basis van de totale kosten voor de klant, kunnen er gevallen zijn waarin andere factoren zoals snelheid van uitvoering, waarschijnlijkheid van uitvoering en afwikkeling, de omvang en aard van de order, de impact van de order op de markt voorrang krijgen boven de prijs van de uitvoering en de bijbehorende kosten en vergoedingen, voor zover deze factoren van doorslaggevend belang zijn voor het behalen van het best mogelijke resultaat, uitgedrukt in termen van totale tegenprestatie voor de Retail klant. De uitvoerende entiteit kan in bepaalde omstandigheden prioriteit geven aan deze andere factoren, voor bepaalde klantorders, financiële instrumenten of markten, bijvoorbeeld wanneer er onvoldoende liquiditeit direct beschikbaar is op de betreffende handelsplaats om de order volledig uit te voeren, of wanneer de klant een order geeft die groter is dan normaal voor een Retail klant, of wanneer hij een order geeft in niet-liquide financiële instrumenten of in het geval van storingen van interne of externe ordersystemen. In dat geval kan de uitvoerende entiteit terecht bepalen dat het verkrijgen van de best direct beschikbare prijs mogelijk niet het best mogelijke resultaat voor de klant is.

Een evaluatie van potentiële belangenconflicten

Er is geen directe band, noch een significant belangenconflict tussen Keytrade Bank en de handelsplaatsen.

Wijzigingen in het uitvoeringsbeleid

Op 17/04/2023 werd het uitvoeringsbeleid van Keytrade Bank het beleid voor beste selectie ("Best Selection"). In dit kader geeft Keytrade Bank de orders van haar klanten door aan haar tussenpersoon ProCapital voor doorzending of uitvoering bij geautoriseerde makelaars en/of tegenpartijen. In het kader van het ontvangen/doorgeven van orders, implementeert ProCapital een beleid van beste uitvoering van haar tussenpersonen in overeenstemming met het beleid van beste selectie van Keytrade Bank.

Afwijkingen in het selectiebeleid voor verschillende klantcategorieën

Keytrade Bank behandelt al haar klanten als "Retail klanten", wat betekent dat er geen verschillen zijn in de uitvoeringsmodaliteiten.

Andere criteria die voorrang hebben boven onmiddellijke prijs- en kostfactoren bij de uitvoering van Retail klant orders

Geen

Gebruik van gegevens of hulpmiddelen met betrekking tot de uitvoeringskwaliteit

Geen

Gebruik van gegevens van een geconsolideerde publicatiesysteemleverancier

De geselecteerde leveranciers gebruiken geen geconsolideerde publicatieband voor een analyse van de beste uitvoering.

MiFID Top 5 van de plaatsen van uitvoering

Equity

Aandelen en genoteerde fondsen (Tick size liquiditeitsbandbreedtes 1 en 2)

Gemiddeld minder dan één uitgevoerde opdracht per werkdag van het vorige jaar:

De vijf eerste plaatsen van uitvoering gerangschikt volgens transactievolume (afnemende volgorde)	Verhouding van het gecommmercialiseerde volume in percentage van het totaal in deze klasse	Verhouding van uitgevoerde opdrachten in percentage van het totaal in deze klasse
Equiduct Amsterdam	54,58%	49,39%
Euronext Brussels	36,04%	43,71%
Euronext Amsterdam	8,65%	6,79%
Manual Market Orders	0,73%	0,10%

Aandelen en genoteerde fondsen (Tick size liquiditeitsbandbreedtes 3 en 4)

Gemiddeld minder dan één uitgevoerde opdracht per werkdag van het vorige jaar:

De vijf eerste plaatsen van uitvoering gerangschikt volgens transactievolume (afnemende volgorde)	Verhouding van het gecommmercialiseerde volume in percentage van het totaal in deze klasse	Verhouding van uitgevoerde opdrachten in percentage van het totaal in deze klasse
Equiduct Brussels	100,00%	100,00%

Aandelen en genoteerde fondsen (Tick size liquiditeitsbandbreedtes 5 en 6)

Gemiddeld minder dan één uitgevoerde opdracht per werkdag van het vorige jaar:

De vijf eerste plaatsen van uitvoering gerangschikt volgens transactievolume (afnemende volgorde)	Verhouding van het gecommmercialiseerde volume in percentage van het totaal in deze klasse	Verhouding van uitgevoerde opdrachten in percentage van het totaal in deze klasse
Geen		

Derivatives

Opties, Forex, CFDs, Futures

Gemiddeld minder dan één uitgevoerde opdracht per werkdag van het vorige jaar:

De vijf eerste plaatsen van uitvoering gerangschikt volgens transactievolume (afnemende volgorde)	Verhouding van het gecommmercialiseerde volume in percentage van het totaal in deze klasse	Verhouding van uitgevoerde opdrachten in percentage van het totaal in deze klasse
Euronext Amsterdam	64,93%	59,87%
Euronext Paris	21,91%	15,38%
Euronext Brussels	13,16%	24,75%

Fixed income

Obligaties

Gemiddeld minder dan één uitgevoerde opdracht per werkdag van het vorige jaar:

De vijf eerste plaatsen van uitvoering gerangschikt volgens transactievolume (afnemende volgorde)	Verhouding van het gecommmercialiseerde volume in percentage van het totaal in deze klasse	Verhouding van uitgevoerde opdrachten in percentage van het totaal in deze klasse
Manual Market Orders	45,57%	29,93%
Euronext Brussels	35,75%	38,10%
Euronext Amsterdam	11,10%	19,05%
Euronext Paris	7,58%	12,93%

Securitized

Warrants, Turbos, Sprinters, gestructureerde producten

Gemiddeld minder dan één uitgevoerde opdracht per werkdag van het vorige jaar:

De vijf eerste plaatsen van uitvoering gerangschikt volgens transactievolume (afnemende volgorde)	Verhouding van het gecommmercialiseerde volume in percentage van het totaal in deze klasse	Verhouding van uitgevoerde opdrachten in percentage van het totaal in deze klasse
Euronext Paris	100%	100%
US	0%	0%

ETP (Exchange Trades Products)

Trackers : ETF, ETC, ETN

Gemiddeld minder dan één uitgevoerde opdracht per werkdag van het vorige jaar:

De vijf eerste plaatsen van uitvoering gerangschikt volgens transactievolume (afnemende volgorde)	Verhouding van het gecommmercialiseerde volume in percentage van het totaal in deze klasse	Verhouding van uitgevoerde opdrachten in percentage van het totaal in deze klasse
Equiduct Amsterdam	57,01%	52,52%
Euronext Amsterdam	41,84%	44,40%
Euronext Brussels	1,15%	3,08%

MiFID Top 5 van de uitvoerende entiteiten

Equity

Aandelen en genoteerde fondsen (Tick size liquiditeitsbandbreedtes 1 en 2)

Gemiddeld minder dan één uitgevoerde opdracht per werkdag van het vorige jaar:

De vijf eerste plaatsen van uitvoering gerangschikt volgens transactievolume (afnemende volgorde)	Verhouding van het gecommmercialiseerde volume in percentage van het totaal in deze klasse	Verhouding van uitgevoerde opdrachten in percentage van het totaal in deze klasse
Banco IMI-San Paolo Intesa	100,00%	100,00%

Aandelen en genoteerde fondsen (Tick size liquiditeitsbandbreedtes 3 en 4)

Gemiddeld minder dan één uitgevoerde opdracht per werkdag van het vorige jaar:

De vijf eerste plaatsen van uitvoering gerangschikt volgens transactievolume (afnemende volgorde)	Verhouding van het gecommmercialiseerde volume in percentage van het totaal in deze klasse	Verhouding van uitgevoerde opdrachten in percentage van het totaal in deze klasse
ProCapital	77,78%	85,67%
Pershing	22,22%	14,33%

Aandelen en genoteerde fondsen (Tick size liquiditeitsbandbreedtes 5 en 6)

Gemiddeld minder dan één uitgevoerde opdracht per werkdag van het vorige jaar:

De vijf eerste plaatsen van uitvoering gerangschikt volgens transactievolume (afnemende volgorde)	Verhouding van het gecommmercialiseerde volume in percentage van het totaal in deze klasse	Verhouding van uitgevoerde opdrachten in percentage van het totaal in deze klasse
Néant-Geen		

Derivatives

Opties, Forex, CFD's, Futures

Gemiddeld minder dan één uitgevoerde opdracht per werkdag van het vorige jaar:

De vijf eerste plaatsen van uitvoering gerangschikt volgens transactievolume (afnemende volgorde)	Verhouding van het gecommmercialiseerde volume in percentage van het totaal in deze klasse	Verhouding van uitgevoerde opdrachten in percentage van het totaal in deze klasse
Saxo Bank	97,57%	66,87%
ProCapital	1,74%	25,70%
Pershing	0,68%	7,27%
KAS Bank	0,01%	0,16%

Fixed income

Obligaties

Gemiddeld minder dan één uitgevoerde opdracht per werkdag van het vorige jaar:

De vijf eerste plaatsen van uitvoering gerangschikt volgens transactievolume (afnemende volgorde)	Verhouding van het gecommmercialiseerde volume in percentage van het totaal in deze klasse	Verhouding van uitgevoerde opdrachten in percentage van het totaal in deze klasse
ProCapital	100,00%	100,00%

Securitized

Warrants, Turbos, Sprinters, gestructureerde producten

Gemiddeld minder dan één uitgevoerde opdracht per werkdag van het vorige jaar:

De vijf eerste plaatsen van uitvoering gerangschikt volgens transactievolume (afnemende volgorde)	Verhouding van het gecommmercialiseerde volume in percentage van het totaal in deze klasse	Verhouding van uitgevoerde opdrachten in percentage van het totaal in deze klasse
ProCapital	100,00%	100%

Exchange Trade Products

Trackers : ETF, ETC, ETN

Gemiddeld minder dan één uitgevoerde opdracht per werkdag van het vorige jaar:

De vijf eerste plaatsen van uitvoering gerangschikt volgens transactievolume (afnemende volgorde)	Verhouding van het gecommmercialiseerde volume in percentage van het totaal in deze klasse	Verhouding van uitgevoerde opdrachten in percentage van het totaal in deze klasse
ProCapital	80,81%	89,70%
Bloomberg	9,14%	0,01%
Banco IMI-San Paolo Intesa	5,09%	8,32%
Pershing	4,97%	1,97%