

MiFID II – Top 5 des lieux d'exécution et entités exécutantes

Contenu de ce rapport

Dans le cadre de l'application de l'article 3, paragraphe 3, du règlement (UE) n° 2017/576 de la Commission du 8 juin 2016 complétant la Directive 2014/65/UE, Keytrade Bank, succursale belge d'Arkéa Direct Bank SA (France) (ci-après la «Banque» ou «Keytrade Bank») déclare avoir appliqué les différents aspects de sa politique concernant l'exécution optimale des ordres sur instruments financiers.

Keytrade Bank renvoie au document « Politique de meilleure sélection¹ » pour plus de détails et les définitions utilisées ci-dessous en relation avec cette politique de meilleure sélection.

Le présent rapport contient la conclusion de l'évaluation annuelle de la politique de sélection et les données quantitatives concernant les cinq principaux lieux d'exécution et les entités exécutantes pour chaque catégorie d'instruments financiers pour l'année civile 2024.

Évaluation annuelle

Keytrade Bank contrôle l'efficacité de sa politique de sélection dans le but de détecter d'éventuelles imperfections et de les corriger le cas échéant. Cette évaluation a lieu chaque année. En cas de modification éventuelle de la politique de sélection, les clients de Keytrade Bank seront informés.

La politique de meilleure sélection de Keytrade Bank n'a pas été adaptée en 2024.

L'évaluation de l'importance relative des facteurs déterminant la sélection optimale

Même si dans la majorité des cas, le meilleur résultat possible sera déterminé en fonction du coût total pour le Client, il peut y avoir des cas où d'autres Facteurs comme la rapidité d'exécution, la probabilité d'exécution et du règlement, la taille et la nature de l'ordre, l'impact de l'ordre sur le marché peuvent se voir accorder la priorité par rapport au prix de l'exécution et aux coûts et frais liés à l'exécution, dans la mesure où ils influent de manière déterminante sur l'obtention du meilleur résultat possible, exprimé en termes de contrepartie totale pour le Client de détail.

1

https://assets.ctfassets.net/pniyec9izm4q/2G4YkrVq3Vql1lrfSRQPI0/de6c8291d207e86539637ba3edbb177c/BestSelectionPolicy_fr.pdf

L'entité exécutante peut donner la priorité à ces autres Facteurs dans certaines circonstances, pour certains Ordres de clients, Instruments Financiers ou marchés, par exemple lorsqu'il n'y a pas suffisamment de liquidités immédiatement disponibles dans le Lieu d'exécution en question pour exécuter l'ordre complètement, ou lorsque le Client donne un ordre d'une taille supérieure à celle normalement demandée par un Client de détail, ou lorsqu'il donne un ordre dans des Instruments Financiers non liquides ou en cas de pannes des systèmes d'ordres internes ou externes. Dans ce cas, l'entité exécutante peut déterminer de manière appropriée que l'obtention du meilleur prix immédiatement disponible peut ne pas être le meilleur résultat possible pour le Client.

Evaluation des conflits d'intérêts potentiels

Keytrade Bank a sélectionné ProCapital comme entité exécutante. ProCapital est une entité du Groupe Crédit Mutuel Arkéa, au même titre que Keytrade Bank. Il n'existe pas de lien direct ni de conflit d'intérêts significatif entre la Banque et l'entité exécutante.

Par ailleurs il n'existe pas de lien direct, ni de conflit d'intérêts significatif entre Keytrade Bank et les lieux d'exécution.

Divergences dans la politique de sélection pour différentes catégories de clients.

Keytrade Bank traite tous ses clients comme « Clients de détail », ce qui n'entraîne donc aucune différence dans les modalités d'exécution.

Autres critères privilégiés par rapport aux prix et aux coût immédiats lors de l'exécution des ordres des clients de détail.

Néant

Utilisation de données ou d'outils en rapport avec la qualité d'exécution

Aucun

Utilisation d'éléments provenant d'un fournisseur de système consolidé de publication

Keytrade Bank et ses fournisseurs sélectionnés n'utilisent pas de fournisseur de système consolidé de publication dans le cadre de l'analyse de meilleure exécution.

MiFID Top 5 des lieux d'exécution

Equity

Action et fonds cotés

Moins d'un ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente : NON

Les cinq premiers lieux d'exécution classés en termes de volumes de transaction (ordre décroissant)	Proportion du volume commercialisé en pourcentage du total dans cette classe	Proportion d'ordres exécutés en pourcentage du total dans cette classe
US	49,36%	42,12%
Euronext Brussels	23,58%	29,41%
Euronext Paris	9,92%	11,16%
Euronext Amsterdam	7,59%	7,09%
Deutsche Börse (XETRA)	3,75%	3,84%

Instrument dérivés

Options

Moins d'un ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente : NON

Les cinq premiers lieux d'exécution classés en termes de volumes de transaction (ordre décroissant)	Proportion du volume commercialisé en pourcentage du total dans cette classe	Proportion d'ordres exécutés en pourcentage du total dans cette classe
US	84,87%	59,57%
Euronext Amsterdam	8,24%	23,46%
Euronext Paris	4,57%	6,96%
Euronext Brussels	2,19%	9,82%
Eurex	0,14%	0,19%

Fixed income

Obligations

Moins d'un ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente :

Les cinq premiers lieux d'exécution classés en termes de volumes de transaction (ordre décroissant)	Proportion du volume commercialisé en pourcentage du total dans cette classe	Proportion d'ordres exécutés en pourcentage du total dans cette classe
Euronext Brussels	86,12%	80,87%
Milan - MTA	6,28%	12,02%
Manual market orders	2,86%	2,18%
Euronext Amsterdam	2,66%	2,80%
Euronext Paris	1,69%	1,62%

Securitized

Warrants, Turbos, Sprinters, produits structurés

Moins d'un ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente :

Les cinq premiers lieux d'exécution classés en termes de volumes de transaction (ordre décroissant)	Proportion du volume commercialisé en pourcentage du total dans cette classe	Proportion d'ordres exécutés en pourcentage du total dans cette classe
Euronext Paris	99,91%	99,33%
US	0,03%	0,07%
Manual market orders	0,02%	0,14%
Euronext Amsterdam	0,02%	0,14%
Euronext Brussels	0,01%	0,28%

ETP (Exchange Trades Products)

Trackers : ETF, ETC, ETN

Moins d'un ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente :

Les cinq premiers lieux d'exécution classés en termes de volumes de transaction (ordre décroissant)	Proportion du volume commercialisé en pourcentage du total dans cette classe	Proportion d'ordres exécutés en pourcentage du total dans cette classe
Euronext Amsterdam	34,77%	39,53%
Euronext Paris	31,95%	29,66%
Milan - MTA	19,51%	26,29%
Deutsche Börse (XETRA)	9,96%	3,32%
London Stock Exchange	2,34%	0,68%

MiFID Top 5 des entités exécutantes

Equity

Actions et fonds cotés

Moins d'un ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente : NON

Les cinq premiers lieux d'exécution classés en termes de volumes de transaction (ordre décroissant)	Proportion du volume commercialisé en pourcentage du total dans cette classe	Proportion d'ordres exécutés en pourcentage du total dans cette classe
ProCapital	100,00%	100,00%

Instruments dérivés

Options

Moins d'un ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente : NON

Les cinq premières entités exécutantes classées en termes de volumes de transaction (ordre décroissant)	Proportion du volume commercialisé en pourcentage du total dans cette classe	Proportion d'ordres exécutés en pourcentage du total dans cette classe
ProCapital	100,00%	100,00%

Fixed income

Obligations

Moins d'un ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente : NON

Les cinq premières entités exécutantes classées en termes de volumes de transaction (ordre décroissant)	Proportion du volume commercialisé en pourcentage du total dans cette classe	Proportion d'ordres exécutés en pourcentage du total dans cette classe
ProCapital	100,00%	100,00%

Securitized

Warrants, Turbos, Sprinters, Produit structurés

Moins d'un ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente : NON

Les cinq premières entités exécutantes classées en termes de volumes de transaction (ordre décroissant)	Proportion du volume commercialisé en pourcentage du total dans cette classe	Proportion d'ordres exécutés en pourcentage du total dans cette classe
ProCapital	100,00%	100,00%

Exchange Trade Products

Trackers : ETF, ETC, ETN

Moins d'un ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente : NON

Les cinq premières entités exécutantes classées en termes de volumes de transaction (ordre décroissant)	Proportion du volume commercialisé en pourcentage du total dans cette classe	Proportion d'ordres exécutés en pourcentage du total dans cette classe
ProCapital	100,00%	100,00%