

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 2024.

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.

Keytrade Bank heeft het selectiebeleid niet gewijzigd in 2024.

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

Keytrade Bank heeft ProCapital geselecteerd als uitvoerende entiteit. ProCapital maakt deel uit van de Crédit Mutuel Arkéa-groep, net als Keytrade Bank. Er zijn geen directe banden en geen significante belangenconflicten tussen de Bank en de uitvoerende entiteit.

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

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

Keytrade Bank en 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

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

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
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%

Derivaten

Opties

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

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
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%

Vastrentende producten

Obligaties

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

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 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, gestructureerde producten

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

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	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 Traded Products)

Trackers : ETF, ETC, ETN

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

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	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 van de uitvoerende entiteiten

Equity

Aandelen en genoteerde fondsen

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

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%

Derivaten

Opties

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

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%

Vastrentende producten

Obligaties

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

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, gestructureerd producten

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

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%

ETP (Exchange Traded Products)

Trackers : ETF, ETC, ETN

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

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%