

MiFID II - Top 5 van de plaatsen van uitvoering 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 tot aanvulling van Richtlijn 2014/65/EU, verklaart Keytrade Bank, het Belgische bijkantoor van Arkéa Direct Bank SA (Frankrijk) (hierna de "Bank" of "Keytrade Bank") dat zij de verschillende aspecten van haar beleid inzake de optimale uitvoering van orders voor financiële instrumenten heeft toegepast. Keytrade Bank verwijst naar het document "Uitvoeringsbeleid voor orders Keytrade Bank" voor meer details en de hieronder gebruikte definities met betrekking tot dit uitvoeringsbeleid.

Dit rapport bevat de conclusie van de jaarlijkse evaluatie van het uitvoeringsbeleid en de kwantitatieve gegevens betreffende de vijf voornaamste plaatsen van uitvoering en de uitvoerende entiteiten voor elk financieel instrument voor het kalenderjaar 2021.

Jaarlijkse evaluatie

Keytrade Bank houdt toezicht op de effectiviteit van haar uitvoeringsbeleid met als doel eventuele tekortkomingen te detecteren en waar nodig te corrigeren. Deze evaluatie vindt jaarlijks plaats. Bij een eventuele wijziging van het uitvoeringsbeleid worden de cliënten van Keytrade Bank hiervan op de hoogte gebracht.

De evaluatie van het relatieve belang van de factoren die de optimale uitvoering bepalen

Het belangrijkste criterium om een optimaal resultaat te behalen wordt bepaald op basis van de totale tegenprestatie voor de cliënt, die gelijk is aan de som van de prijs van het financiële instrument en alle andere kosten verbonden aan de uitvoering en gedragen door de cliënt, met inbegrip van de kosten eigen aan de plaats van uitvoering, de compensatie- en ontwikkelingskosten, en alle andere kosten die eventueel door derden die aan de uitvoering van het order hebben deelgenomen, werden betaald. Het is dit criterium dat door Keytrade Bank in aanmerking wordt genomen bij de beoordeling van de kwaliteit van de uitvoering, zowel voor de orders die ze zelf uitvoert ("plaatsen van uitvoering") als voor deze die ze door andere entiteiten laat uitvoeren ("uitvoerende entiteiten").

In aanvulling van dit criterium werden ook andere factoren zoals de snelheid van uitvoering, de waarschijnlijkheid van uitvoering en afwikkeling, de omvang, de aard van het order en de impact van het order op de markt in aanmerking genomen.

Een evaluatie van mogelijke belangenconflicten

Er is geen directe link, geen significante participatie van belangenconflicten tussen Keytrade Bank en de plaatsen van uitvoering. ProCapital is voor 90% in handen van Crédit Mutuel ARKEA. ProCapital heeft als marktlid een significante participatie in Equiduct

Specifieke afspraken met platforms over beloning

Er werd geen dergelijke overeenkomst gesloten tussen Keytrade Bank en de uitvoeringsplatformen

Wijzigingen in het uitvoeringsbeleid

Tijdens de betrokken periode zijn de plaatsen van uitvoering van de respectieve financiële instrumenten niet veranderd aangezien er geen reden was om aan te nemen dat een dergelijke verandering tot betere resultaten zou geleid hebben voor de uitvoering van de orders voor de cliënten.

Afwijkingen in het uitvoeringsbeleid voor verschillende categorieën van cliënten.

Alle cliënten van Keytrade Bank worden beschouwd als niet-professionele cliënten, zodat geen onderscheid moet worden gemaakt tussen de uitvoeringsmodaliteiten.

Andere criteria kregen voorrang op directe prijs en kosten bij het uitvoeren van orders van particuliere klanten

Geen

Gebruik van gegevens of tools met betrekking tot de kwaliteit van uitvoering

Geen

Gebruikte output van een geconsolideerde tapeprovider

De geselecteerde providers gebruiken geen geconsolideerde tapeprovider voor de analyse van de beste uitvoering

MiFID II Top 5 van de plaatsen van uitvoering

Equity

Aandelen en genoteerde fondsen

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

N

| De vijf eerste plaatsen van uitvoering gerangschikt volgens transactievolume (afnemende volgorde) | Verhouding van het gecommuniceerde volume in percentage van het totaal in deze klasse | Verhouding van uitgevoerde opdrachten in percentage van het totaal in deze klasse |
|---|---|---|
| Equiduct Brussels (MIC code: XEQT) | 37,82% | 39,19% |
| Equiduct Amsterdam (MIC code: XEQT) | 18,43% | 15,00% |
| Equiduct Paris (MIC code: XEQT) | 18,08% | 16,68% |
| Euronext Brussels (MIC code: XBRU) | 14,38% | 16,40% |
| Euronext Paris (MIC code: XPAR) | 11,29% | 12,73% |

Derivatives

Opties , Forex, CFDs, Futures

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

N

| De vijf eerste plaatsen van uitvoering gerangschikt volgens transactievolume (afnemende volgorde) | Verhouding van het gecommuniceerde volume in percentage van het totaal in deze klasse | Verhouding van uitgevoerde opdrachten in percentage van het totaal in deze klasse |
|---|---|---|
| Euronext Amsterdam (MIC code: XAMS) | 69,79% | 62,85% |
| Euronext Paris (MIC code: XPAR) | 15,78% | 13,75% |
| Euronext Brussels (MIC code: XBRU) | 14,43% | 23,40% |
| | | |
| | | |

Fixed income

Obligaties

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

N

| De vijf eerste plaatsen van uitvoering gerangschikt volgens transactievolume (afnemende volgorde) | Verhouding van het gecommuniceerde volume in percentage van het totaal in deze klasse | Verhouding van uitgevoerde opdrachten in percentage van het totaal in deze klasse |
|---|---|---|
| Bourse de Luxembourg (MIC Code: XLUX) | 53,01% | 30,43% |
| Euronext Amsterdam (MIC Code: XAMS) | 23,74% | 17,39% |
| Euronext Brussels (MIC Code: XBRU) | 14,20% | 41,30% |
| Euronext Paris (MIC Code: XPAR) | 9,05% | 10,87% |
| | | |

Securitized

Warrants, turbo's, sprinters, gestructureerde producten

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

N

| De vijf eerste plaatsen van uitvoering gerangschikt volgens transactievolume (afnemende volgorde) | Verhouding van het gecommercialiseerde volume in percentage van het totaal in deze klasse | Verhouding van uitgevoerde opdrachten in percentage van het totaal in deze klasse |
|---|---|---|
| Euronext Paris (MIC code: XPAR) | 100,00% | 100,00% |
| | | |
| | | |
| | | |

ETP (exchange traded products)

Trackers: ETF, ETC, ETN

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

N

| De vijf eerste plaatsen van uitvoering gerangschikt volgens transactievolume (afnemende volgorde) | Verhouding van het gecommercialiseerde volume in percentage van het totaal in deze klasse | Verhouding van uitgevoerde opdrachten in percentage van het totaal in deze klasse |
|---|---|---|
| Euronext Paris (MIC code: XPAR) | 53,94% | 52,10% |
| Euronext Amsterdam (MIC code: XAMS) | 42,00% | 44,00% |
| Equiduct Amsterdam (MIC code: XEQT) | 1,65% | 0,85% |
| Equiduct Paris (MIC code: XEQT) | 1,34% | 0,78% |
| Euronext Brussels (MIC code: XBRU) | 1,07% | 2,28% |

MiFID II Top 5 van de uitvoerende entiteiten

Equity

Aandelen en genoteerde fondsen

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

N

| De vijf uitvoerende entiteiten gerangschikt volgens transactie-volume (afnemende volgorde) | Verhouding van het gecommencialeerde volume in percentage van het totaal in deze klasse | Verhouding van uitgevoerde opdrachten in percentage van het totaal in deze klasse |
|--|---|---|
| Pershing (LEI: Z18Q1A8EI8LQFJNM0D94) | 89,88% | 88,59% |
| ProCapital (LEI: 9695002ZQFZGWDVXU826) | 8,64% | 9,85% |
| Banca IMI-San Paolo Intesa (LEI: QV4Q8OGJ70A6PA8SCM14) | 1,48% | 1,56% |
| | | |
| | | |

Derivatives

Opties, Forex, CFD's, Futures

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

N

| De vijf uitvoerende entiteiten gerangschikt volgens transactie-volume (afnemende volgorde) | Verhouding van het gecommencialeerde volume in percentage van het totaal in deze klasse | Verhouding van uitgevoerde opdrachten in percentage van het totaal in deze klasse |
|--|---|---|
| Saxo Bank (LEI: 549300TL5406IC1XKD09) | 96,57% | 60,06% |
| Pershing (LEI: Z18Q1A8EI8LQFJNM0D94) | 3,39% | 39,49% |
| Procapital (LEI: 9695002ZQFZGWDVXU826) | 0,04% | 0,45% |
| | | |
| | | |

Fixed income

Obligaties

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

N

| De vijf uitvoerende entiteiten gerangschikt volgens transactie-volume (afnemende volgorde) | Verhouding van het gecommencialeerde volume in percentage van het totaal in deze klasse | Verhouding van uitgevoerde opdrachten in percentage van het totaal in deze klasse |
|--|---|---|
| BNP Paribas Fortis (LEI: KGCEPHLVKVRZY01T647) | 100,00% | 100,00% |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |

Securitized

Warrants, turbo's, sprinters, gestructureerde producten

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

N

| De vijf uitvoerende entiteiten gerangschikt volgens transactie-volume (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 |
|--|--|---|
| - | 0% | 0% |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |

ETP (exchange traded products)

Trackers: ETF, ETC, ETN

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

N

| De vijf uitvoerende entiteiten gerangschikt volgens transactie-volume (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 |
|--|--|---|
| Bloomberg (MIC Code: BMTF) | 42,94% | 0,07% |
| Banca IMI-San Paolo Intesa (LEI: QV4Q8OGJ70A6PA8SCM14) | 29,26% | 43,83% |
| ProCapital (LEI: 9695002ZQFZGWDVXU826) | 19,87% | 39,42% |
| Pershing (LEI: Z18Q1A8E18LQFJNM0D94) | 7,93% | 16,68% |
| | | |