

# 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 2020.

## 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 afwikkelingskosten, 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

Keytrade Bank heeft geen banden, belangenconflicten of relaties met de aandeelhouders van de plaatsen van uitvoering waarvoor de orders voor de financiële instrumenten verstuurd zijn. Keytrade Bank heeft geen specifieke regelingen met de plaatsen van uitvoering betreffende de ontvangst van betalingen, kortingen, commissies of om het even welke andere niet-geldelijke compensatie.

## 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.

# 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)                                                                | 35,97%                                                                                | 36,29%                                                                            |
| Equiduct Amsterdam (MIC code: XEQT)                                                               | 18,57%                                                                                | 15,57%                                                                            |
| Euronext Brussels (MIC code: XBRU)                                                                | 16,48%                                                                                | 18,37%                                                                            |
| Equiduct Paris (MIC code: XEQT)                                                                   | 15,69%                                                                                | 15,08%                                                                            |
| Euronext Paris (MIC code: XPAR)                                                                   | 13,29%                                                                                | 14,69%                                                                            |

## 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)                                                               | 71,15%                                                                                | 63,92%                                                                            |
| Euronext Brussels (MIC code: XBRU)                                                                | 17,84%                                                                                | 24,10%                                                                            |
| Euronext Paris (MIC code: XPAR)                                                                   | 11,01%                                                                                | 11,98%                                                                            |
|                                                                                                   |                                                                                       |                                                                                   |
|                                                                                                   |                                                                                       |                                                                                   |

## 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 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Manual Market Orders                                                                              | 94,74%                                                                                | 58,80%                                                                            |
| LuxNext (MIC code: XLUX)                                                                          | 2,06%                                                                                 | 14,98%                                                                            |
| Euronext Brussels (MIC code: XBRU)                                                                | 1,86%                                                                                 | 14,61%                                                                            |
| Euronext Amsterdam (MIC code: XAMS)                                                               | 0,87%                                                                                 | 7,49%                                                                             |
| Euronext Paris (MIC code: XPAR)                                                                   | 0,48%                                                                                 | 4,12%                                                                             |

## 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)                                                                   | 65,83%                                                                                    | 73,10%                                                                            |
| Euronext Amsterdam (MIC code: XAMS)                                                               | 33,34%                                                                                    | 24,43%                                                                            |
| Euronext Brussels (MIC code: XBRU)                                                                | 0,83%                                                                                     | 2,46%                                                                             |
|                                                                                                   |                                                                                           |                                                                                   |
|                                                                                                   |                                                                                           |                                                                                   |

## 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)                                                                   | 61,82%                                                                                    | 57,33%                                                                            |
| Euronext Amsterdam (MIC code: XAMS)                                                               | 36,14%                                                                                    | 37,97%                                                                            |
| Euronext Brussels (MIC code: XBRU)                                                                | 2,03%                                                                                     | 4,69%                                                                             |
| Equiduct Paris (MIC code: XEQT)                                                                   | 0,02%                                                                                     | 0,01%                                                                             |
|                                                                                                   |                                                                                           |                                                                                   |

# 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 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 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Pershing (LEI: ZI8Q1A8EI8LQFJNM0D94)                                                      | 89,39%                                                                                | 86,95%                                                                            |
| Winterflood (LEI: 8BRUP6V1DX3PIG2R0745)                                                   | 9,21%                                                                                 | 11,30%                                                                            |
| Banca IMI (LEI: QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14)                                                     | 1,40%                                                                                 | 1,75%                                                                             |
|                                                                                           |                                                                                       |                                                                                   |
|                                                                                           |                                                                                       |                                                                                   |

## 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 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 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Saxo Bank (LEI: 549300TL5406IC1XKD09)                                                     | 97,42%                                                                                | 65,95%                                                                            |
| Pershing (LEI: ZI8Q1A8EI8LQFJNM0D94)                                                      | 2,56%                                                                                 | 33,52%                                                                            |
| KAS Bank (LEI: A7746KUYPUHT22STMI41)                                                      | 0,03%                                                                                 | 0,52%                                                                             |
|                                                                                           |                                                                                       |                                                                                   |
|                                                                                           |                                                                                       |                                                                                   |

## Fixed income

### Obligaties

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

N

| De vijf uitvoerende entiteiten 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 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| -                                                                                         | 0%                                                                                    | 0%                                                                                |
|                                                                                           |                                                                                       |                                                                                   |
|                                                                                           |                                                                                       |                                                                                   |
|                                                                                           |                                                                                       |                                                                                   |
|                                                                                           |                                                                                       |                                                                                   |

## 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 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 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| -                                                                                         | 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 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 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Winterflood (LEI: 8BRUP6V1DX3PIG2R0745)                                                   | 39,61%                                                                                    | 33,84%                                                                            |
| Banca IMI (LEI: QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14)                                                     | 35,90%                                                                                    | 39,02%                                                                            |
| Pershing (LEI: ZI8Q1A8EI8LQFJNM0D94)                                                      | 24,49%                                                                                    | 27,14%                                                                            |
|                                                                                           |                                                                                           |                                                                                   |
|                                                                                           |                                                                                           |                                                                                   |