

# MiFID II Top 5

## Lieux d'exécution et Entités exécutantes

### Données quantitatives et révision de la performance qualitative

Afin de se conformer à l'article 3 (3) du règlement délégué (UE) 2017/576 de la Commission du 8 juin 2016 complétant la directive 2014/65/EU, Keytrade Bank, succursale belge d'Arkéa Direct Bank SA (France) (ci-après la « Banque » ou « Keytrade Bank ») déclare avoir surveillé plusieurs aspects de sa politique concernant l'exécution optimale des ordres sur instruments financiers. Le rapport fournit des données quantitatives par instrument financier sur les principaux lieux d'exécution et entités exécutantes.

Le critère principal afin d'assurer le meilleur résultat possible est déterminé en fonction de la contrepartie totale pour le client, équivalente à la somme du prix de l'instrument financier et de toutes les dépenses liées à l'exécution et encourues par le client. C'est ce critère qui est pris en considération par Keytrade Bank pour évaluer la qualité d'exécution tant pour les ordres pour lesquels elle exécute elle-même (« lieux d'exécution ») que ceux qu'elle transmet à des entités distinctes pour exécution (« entités exécutantes »).

Keytrade Bank n'a pas de liens, de conflits d'intérêts ou de relations avec les actionnaires des lieux d'exécution vers lesquels les ordres sur les instruments financiers sont envoyés. Keytrade Bank n'a pas d'arrangements spécifiques avec les lieux d'exécution concernant la réception de paiements, de rabais, de remises ou de toute autre compensation non monétaire. Au cours de la période couverte, les lieux d'exécution des instruments financiers respectifs n'ont pas changé car rien n'indiquait qu'un tel changement conduirait à de meilleurs résultats pour l'exécution des ordres pour les clients.

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

# MiFID Top 5 des Lieux d'exécution

## Equity

### Actions et fonds cotés

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

N

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
Equiduct (MIC code: XEQT)	59%	62%
Euronext Brussels (MIC code: XBRU)	29%	27%
Euronext Paris (MIC code: XPAR)	12%	11%

## Derivatives

### Options

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

N

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 (MIC code: XAMS)	72%	56%
Euronext Brussels (MIC code: XBRU)	19%	31%
Euronext Paris (MIC code: XPAR)	9%	13%

## Fixed income

### Obligations

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

N

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 (MIC code: XBRU)	74%	64%
Bourse de Luxembourg (MIC code: XLUX)	14%	22%
Euronext Amsterdam (MIC code: XAMS)	11%	11%
Euronext Paris (MIC code: XPAR)	1%	2%

## Securitized

### Warrants, turbos, sprinters, produits structurés

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

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 (MIC code: XAMS)	50%	49%
Euronext Paris (MIC code: XPAR)	46%	44%
Euronext Brussels (MIC code: XBRU)	4%	7%

## ETP (exchange traded products)

### Trackers: ETF, ETC, ETN

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

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 (MIC code: XPAR)	44%	41%
Euronext Amsterdam (MIC code: XAMS)	36%	37%
Equiduct (MIC code: XEQT)	19%	19%
Euronext Brussels (MIC code: XBRU)	1%	2%

# 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:

N

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
Pershing (LEI: ZI8Q1A8EI8LQFJNM0D94)	87%	84%
Winterflood (LEI: 8BRUP6V1DX3PIG2R0745)	12%	13%
Banca IMI (LEI: QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14)	2%	2%

## Derivatives

### Options, Forex, CFDs, Futures

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

N

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
Saxo Bank (LEI: 549300TL5406IC1XKD09)	98%	70%
Pershing (LEI: ZI8Q1A8EI8LQFJNM0D94)	2%	29%
KAS Bank (LEI: A7746KUYPUHT22STMI41)	0%	0%

## Fixed income

### Obligations

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

N

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
-	0%	0%

## Securitized

### Warrants, turbos, sprinters, produits structurés

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

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
-	0%	0%

## ETP (exchange traded products)

### Trackers: ETF, ETC, ETN

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

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
Pershing (LEI: ZI8Q1A8EI8LQFJNM0D94)	79%	74%
Winterflood (LEI: 8BRUP6V1DX3PIG2R0745)	14%	12%
Banca IMI (LEI: QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14)	7%	14%