

MIFID II : Lieux d'exécution – Année 2019

Afin de se conformer à la réglementation MIFID II, et plus précisément à l'article (3) du règlement délégué (UE) 2017/576 de la Commission du 8 juin 2016 complétant la directive 201/65/EU, SERCAM publie un aperçu de l'identité des plateformes d'exécution par type d'instrument financier.

Concrètement, nous présentons un aperçu quantitatif général pour chaque type d'instrument financier de façon à fournir une vue d'ensemble des 5 principales plateformes d'exécution pour le type d'instrument financier concerné.

SERCAM n'exécute pas elle-même les ordres des clients sur les marchés. Ceux-ci sont dirigés vers des intermédiaires qui exécutent l'ordre selon leur propre politique de meilleure exécution. SERCAM a sélectionné les 4 dépositaires suivants pour exécuter les ordres de ses clients : ABN Amro Private Banking, KBC Securities, Binck Bank et Banque Degroof Petercam.

L'exécution des ordres ne varie pas selon la catégorie de clients. SERCAM ne traite pas les ordres différemment selon les diverses catégories de clients.

Aucun autre critère que la contrepartie totale n'a été privilégié lors de l'exécution des ordres des clients pour atteindre le meilleur résultat possible en terme de coût total pour le client.

SERCAM 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.

SERCAM n'a pas d'arrangements spécifiques avec les lieux d'exécution concernant la réception de paiements, de rabais, de remises, ...

Au cours de la période, les lieux d'exécution des ordres n'ont pas changé.

Lorsque SERCAM exécute un ordre pour le compte d'un client, tous les efforts pour obtenir le meilleur résultat sont déployés, dans le respect de la politique de Best exécution communiquée aux clients.

Reporting - TOP 5 lieux d'exécution - 2019

1. Top 5 plates-formes - clients non professionnels

Catégorie d'instrument	Actions				
Moins d'un ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Non				
Cinq premières plateformes d'exécution classées par volume de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en % du <u>volume</u> total de cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en % du <u>nombre</u> total dans cette catégorie	% ordres passifs	% ordres agressifs	% d'ordres dirigés
1. ABN Amro Private Banking	83,55%	69,98%	97,88%	2,12%	0,00%
2. KBC Bank	15,33%	27,62%	92,60%	7,40%	0,00%
3. Binck Bank	0,73%	1,90%	89,91%	10,09%	0,00%
4. Banque Degroof - Petercam	0,39%	0,50%	62,77%	37,23%	0,00%

Catégorie d'instrument	Obligations				
Moins d'un ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Non				
Cinq premières plateformes d'exécution classées par volume de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en % du <u>volume</u> total de cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en % du <u>nombre</u> total dans cette catégorie	% ordres passifs	% ordres agressifs	% d'ordres dirigés
1. ABN Amro Private Banking	56,66%	56,59%	100,00%	0,00%	0,00%
2. KBC Bank	26,74%	41,49%	91,20%	8,80%	0,00%
3. Banque Degroof - Petercam	16,16%	0,96%	98,11%	1,89%	0,00%
4. Binck Bank	0,44%	0,96%	100,00%	0,00%	0,00%

Catégorie d'instrument	SICAV
------------------------	-------

Catégorie d'instrument	Oui				
Moins d'un ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Non				
Cinq premières plateformes d'exécution classées par volume de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en % du <u>volume</u> total de cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en % du <u>nombre</u> total dans cette catégorie	% ordres passifs	% ordres agressifs	% d'ordres dirigés
1. ABN Amro Private Banking	73,23%	62,82%	100,00%	0,00%	0,00%
2. KBC Bank	23,77%	34,62%	95,03%	4,97%	0,00%
3. Banque Degroof - Petercam	3,00%	2,56%	100,00%	0,00%	0,00%

Catégorie d'instrument	SIR				
Moins d'un ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Non				
Cinq premières plateformes d'exécution classées par volume de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en % du <u>volume</u> total de cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en % du <u>nombre</u> total dans cette catégorie	% ordres passifs	% ordres agressifs	% d'ordres dirigés
1. ABN Amro Private Banking	78,82%	76,40%	95,76%	4,24%	0,00%
2. KBC Bank	15,23%	18,40%	96,71%	3,29%	0,00%
3. Banque Degroof - Petercam	3,65%	1,80%	42,26%	57,74%	0,00%
4. Binck Bank	2,30%	3,40%	100%	0%	0%

Catégorie d'instrument	Options				
Moins d'un ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Oui				
Cinq premières plateformes d'exécution classées par volume de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en % du <u>volume</u> total de cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en % du <u>nombre</u> total dans cette catégorie	% ordres passifs	% ordres agressifs	% d'ordres dirigés
NEANT	0,00%	0,00%	0%	0%	0%

Catégorie d'instrument	Droits				
Moins d'un ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Non				
Cinq premières plateformes d'exécution classées par volume de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en % du <u>volume</u> total de cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en % du <u>nombre</u> total dans cette catégorie	% ordres passifs	% ordres agressifs	% d'ordres dirigés
1. ABN Amro Private Banking	45,21%	57,14%	100%	0%	0%
2. Binck Bank	54,79%	42,86%	100%	0%	0%

Catégorie d'instrument	Trackers				
Moins d'un ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Oui				
Cinq premières plateformes d'exécution classées par volume de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en % du <u>volume</u> total de cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en % du <u>nombre</u> total dans cette catégorie	% ordres passifs	% ordres agressifs	% d'ordres dirigés
1. ABN Amro Private Banking	97,11%	83,72%	87,96%	12,04%	0,00%
2. KBC Bank	0,90%	9,30%	9,04%	90,96%	0,00%
3. Binck Bank	1,99%	6,98%	100,00%	0,00%	0,00%

Catégorie d'instrument	Bonds d'Etat				
Moins d'un ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Oui				
Cinq premières plateformes d'exécution classées par volume de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en % du <u>volume</u> total de cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en % du <u>nombre</u> total dans cette catégorie	% ordres passifs	% ordres agressifs	% d'ordres dirigés
NEANT	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Catégorie d'instrument	Produits Structurés / Produits Complexes				
Moins d'un ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Oui				
Cinq premières plateformes d'exécution classées par volume de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en % du <u>volume</u> total de cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en % du <u>nombre</u> total dans cette catégorie	% ordres passifs	% ordres agressifs	% d'ordres dirigés
1. KBC	65,90%	61,54%	100,00%	0,00%	0,00%
2. Binck Bank	26,90%	30,77%	100,00%	0,00%	0,00%
3. ABN Amro	7,20%	7,69%	100,00%	0,00%	0,00%

2. Top 5 plates-formes - clients professionnels

Catégorie d'instrument	Actions				
Moins d'un ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Oui				
Cinq premières plateformes d'exécution classées par volume de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en % du <u>volume</u> total de cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en % du <u>nombre</u> total dans cette catégorie	% ordres passifs	% ordres agressifs	% d'ordres dirigés
1. ABN Amro Private Banking	77,12%	75,41%	21%	79%	0%
2. Banque Degroof - Petercam	22,88%	24,59%	87%	13%	0%

Catégorie d'instrument	Obligations				
Moins d'un ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Oui				
Cinq premières plateformes d'exécution classées par volume de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en % du <u>volume</u> total de cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en % du <u>nombre</u> total dans cette catégorie	% ordres passifs	% ordres agressifs	% d'ordres dirigés
NEANT	0,00%	0,00%	0%	0%	0%

Catégorie d'instrument	SICAV				
Moins d'un ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Oui				
Cinq premières plateformes d'exécution classées par volume de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en % du <u>volume</u> total de cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en % du <u>nombre</u> total dans cette catégorie	% ordres passifs	% ordres agressifs	% d'ordres dirigés
NEANT	0,00%	0,00%	0%	0%	0%

Catégorie d'instrument	SIR				
Moins d'un ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Oui				
Cinq premières plateformes d'exécution classées par volume de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en % du <u>volume</u> total de cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en % du <u>nombre</u> total dans cette catégorie	% ordres passifs	% ordres agressifs	% d'ordres dirigés
1. Banque Degroof - Petercam	100,00%	100,00%	82,48%	17,52%	0%

Catégorie d'instrument	Options				
Moins d'un ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Oui				
Cinq premières plateformes d'exécution classées par volume de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en % du <u>volume</u> total de cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en % du <u>nombre</u> total dans cette catégorie	% ordres passifs	% ordres agressifs	% d'ordres dirigés
NEANT	0,00%	0,00%	0%	0%	0%

Catégorie d'instrument	Droits				
Moins d'un ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Oui				
Cinq premières plateformes d'exécution classées par volume de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en % du <u>volume</u> total de cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en % du <u>nombre</u> total dans cette catégorie	% ordres passifs	% ordres agressifs	% d'ordres dirigés
1. ABN Amro Private Banking	100,00%	100,00%	0%	0%	0%

Catégorie d'instrument	Trackers				
Moins d'un ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Oui				
Cinq premières plateformes d'exécution classées par volume de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en % du <u>volume</u> total de cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en % du <u>nombre</u> total dans cette catégorie	% ordres passifs	% ordres agressifs	% d'ordres dirigés
NEANT	0,00%	0,00%	0%	0%	0%

Catégorie d'instrument	Bonds d'Etat				
Moins d'un ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Oui				
Cinq premières plateformes d'exécution classées par volume de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en % du <u>volume</u> total de cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en % du <u>nombre</u> total dans cette catégorie	% ordres passifs	% ordres agressifs	% d'ordres dirigés
NEANT	0,00%	0,00%	0%	0%	0%

Catégorie d'instrument	Produits Structurés				
Moins d'un ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Oui				
Cinq premières plateformes d'exécution classées par volume de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en % du <u>volume</u> total de cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en % du <u>nombre</u> total dans cette catégorie	% ordres passifs	% ordres agressifs	% d'ordres dirigés
NEANT	0,00%	0,00%	0%	0%	0%

	<u>LEI code</u>
1. ABN Amro Private Banking	BFXS5XCH7N0Y05NIXW11
2. KBC Bank	6B2PBRV1FCJDMR45RZ53
3. Binck Bank	7245006VSP18FWN4DW03
4. Banque Degroof - Petercam	549300NBLHT5Z7ZV1241

Validé par les administrateurs, le 31/05/2021