

## MIFID II : Lieux d'exécution – Année 2021

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 Banque (KBC Securities Department), 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, ...

Pendant les 3 premiers trimestres de 2022, les lieux d'exécution des ordres n'ont pas changé. A la fin du 3eme trimestre de 2022, Binck Bank a mis fin à sa relation avec SERCAM. Les comptes en dépôt chez ce dépositaire ont été transférés soit chez KBC Banque, soit chez ABN Amro Private Banking.

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 - 2021

### 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 volume total de cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en % du nombre total dans cette catégorie	% ordres passifs	% ordres agressifs	% d'ordres dirigés
1. ABN Amro Private Banking	75,21%	57,61%	94,00%	6,00%	0,00%
2. KBC Bank	22,44%	36,77%	93,00%	7,00%	0,00%
3. Binck Bank	1,78%	4,81%	47,00%	10,00%	0,00%
4. Banque Degroof - Petercam	0,56%	0,81%	47,00%	53,00%	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 volume total de cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en % du nombre total dans cette catégorie	% ordres passifs	% ordres agressifs	% d'ordres dirigés
1. ABN Amro Private Banking	52,91%	53,27%	54,00%	46,00%	0,00%
2. KBC Bank	37,60%	43,89%	69,00%	31,00%	0,00%
3. Binck Bank	0,22%	0,34%	100,00%	0%	0,00%
4. Banque Degroof - Petercam	9,27%	2,51%	23,00%	77,00%	0,00%

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
1. ABN Amro Private Banking	98,74%	90,91%	100,00%	0,00%	0,00%
2. KBC Bank	0,99%	3,64%	100,00%	0,00%	0,00%
3. Binck Bank	0,27%	5,45%	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	29,10%	11,46%	100,00%	0,00%	0,00%
2. KBC Bank	57,77%	75,10%	93,00%	7,00%	0,00%
3. Binck Bank	5,82%	9,88%	86,00%	14,00%	0,00%
4. Banque Degroof - Petercam	7,31%	3,56%	56,00%	44,00%	0,00%

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. Binck Bank	10,08%	33,33%	100%	0%	0%
2. KBC	89,92%	66,67%	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	90,49%	90,57%	100,00%	0,00%	0,00%
2. KBC Bank	9,51%	9,43%	59,00%	41,00%	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
NEANT	0,00%	0,00%	0,00%	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. Banque Degroof - Petercam	59,75%	53,00%	39,00%	61,00%	0,00%
2. ABN Amro Private Banking	40,25%	47,00%	100,00%	0,00%	0,00%

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
1. Banque Degroof - Petercam	100,00%	100,00%	0%	100,00%	0,00%

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
1. Banque Degroof - Petercam	100,00%	100,00%	100,00%	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%	52,00%	48,00%	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
NEANT	0,00%	0,00%	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%

	LEI code
1. ABN Amro Private Banking	BFXS5XCH7N0Y05NIXW11
2. KBC Bank	6B2PBRV1FCJDMR45RZ53
3. Binck Bank	7245006VSPI8FWN4DW03
4. Banque Degroof - Petercam	549300NBLHT5Z7ZV1241

Validé par le CA, le 29/06/2022