

Rapport sur la qualité d'exécution des ordres de la clientèle

01/01/2020 – 31/12/2020

Afin d'informer les clients d'une manière transparente et afin de satisfaire aux obligations de la directive MiFID II, Argenta publie un aperçu de l'identité des lieux d'exécution par type d'instrument financier; ces informations sont complétées par une conclusion quant à la qualité de l'exécution des ordres de la clientèle d'après les contrôles mis en place par Argenta.

Processus d'exécution des ordres

En 2020, Argenta Banque d'Épargne a utilisé les principes et critères d'exécution suivants afin de livrer le meilleur résultat possible en terme de processus d'exécution des ordres de la clientèle.

Le principe qu'applique Argenta est aussi bien le prix de l'instrument financier que tous les frais facturés au client lors de l'exécution de l'ordre et directement liés à l'exécution de cet ordre. Cela comprend, entre autres, les frais de l'exécutant qui transmet l'ordre au lieu d'exécution et les frais facturés par le lieu d'exécution. D'autres critères sont la garantie et les références de l'exécutant en ce qui concerne la rapidité d'exécution, la probabilité d'exécution et la rapidité et l'efficacité du règlement des transactions.

Il en résulte que les ordres des clients Argenta sont collectés et transmis par Argenta à Leleux Associated Brokers pour exécution. Fin de l'année 2020, la plate-forme de trading multi-latérale BATS Chi-X a été supprimée de l'offre des lieux d'exécution pour les clients d'Argenta.

Il existe une exception à ces critères d'exécution. La négociation de bons de caisse dont Argenta Banque d'Épargne elle-même est l'émetteur et pour lesquels un meilleur résultat peut être obtenu en les négociant en dehors des plateformes de négociation multilatérales. En l'année 2020, les derniers bons de caisse sont échus.

Protection

Argenta fournit à tous ses clients la plus haute protection en vertu de la réglementation Mifid en les considérant comme des clients non professionnels.

Le suivi et les contrôles qu'Argenta organise, visent également à obtenir de manière cohérente une exécution optimale des ordres. Ces contrôles ont confirmé que l'exécutant d'ordres qui met l'ordre sur le marché respecte dans tous les cas les accords d'exécution d'ordres. Aucun de ces audits n'a révélé que le processus d'exécution des ordres, et donc les critères utilisés pour celui-ci, ne produisait pas avec la plus haute probabilité possible le meilleur résultat possible pour le client.

Liens avec les lieux d'exécution sélectionnés

À l'exception des bons de caisse émis par Argenta, Argenta n'est elle-même la contrepartie d'aucun des ordres en instruments financiers. Argenta n'a aucun lien (ou copropriété) autre que des accords contractuels pour l'exécution des ordres, avec les parties exécutantes sélectionnées. Ces accords contractuels incluent les services fournis aux clients d'Argenta, le prix payé pour ces services et ne comprennent en aucun cas des accords tels que des réductions ou des avantages non monétaires pour Argenta.

Plates-formes d'exécution importantes - clients non-professionnels

Période du 1/1/2020 au 31/12/2020

Tabel 1a

Catégorie d'instruments	Actions et instruments assimilés — actions & certificats représentatifs [Argenta reçoit et transmet les ordres] représentatifs niveaux pas de cotation/liquidité 5 et 6				
Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Non				
Cinq premières plates-formes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
LELEUX ASSOCIATED BROKERS (549300AKYALVKLSOF08)	100	100	34,74	0,57	64,69

Tabel 1a

Catégorie d'instruments	Actions et instruments assimilés — actions & certificats représentatifs [Argenta reçoit et transmet les ordres] représentatifs niveaux pas de cotation/liquidité 3 et 4				
Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Non				
Cinq premières plates-formes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
LELEUX ASSOCIATED BROKERS (549300AKYALVKLSOF08)	100	100	38,87	0,51	60,62

Tabel 1a

Catégorie d'instruments	Actions et instruments assimilés — actions & certificats représentatifs [Argenta reçoit et transmet les ordres] représentatifs niveaux pas de cotation/liquidité 1 et 2				
Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Non				
Cinq premières plates-formes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
LELEUX ASSOCIATED BROKERS (549300AKYALVKLSOF08)	100	100	34,78	0,41	64,81

Tabel 1b (A)

Catégorie d'instruments	Instruments de dette - Bon de caisse émis par Argenta [Argenta exécute les ordres]				
Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Oui				
Cinq premières plates-formes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
ARGENTA A6NZLYKYN1UV7VVGFX65	100	100	0	100	/

Tabel 1b (B)

Catégorie d'instruments	Instruments de dette (à l'exception des bons de caisse émis par Argenta) [Argenta reçoit et transmet les ordres]				
Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Oui				
Cinq premières plates-formes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
LELEUX ASSOCIATED BROKERS (549300AKYALVKLSOF08)	100	100	0,00	100,00	0,00

Plates-formes d'exécution importantes - clients non-professionnels

Période du 1/1/2020 au 31/12/2020

SUITE

Tabel 1f

Catégorie d'instruments	Instruments financiers structurés [Argenta reçoit et transmet les ordres]				
Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Oui				
Cinq premières plates-formes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
LELEUX ASSOCIATED BROKERS (549300AKYALVKLSOF08)	100,00	100,00	0,47	99,53	0,00

Tabel 1h

Catégorie d'instruments	Dérivés titrisés [Argenta reçoit et transmet les ordres]				
Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Oui				
Cinq premières plates-formes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
LELEUX ASSOCIATED BROKERS (549300AKYALVKLSOF08)	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00

Tabel 1k

Catégorie d'instruments	Produits indicieux cotés (ETP) [fonds indicieux cotés (ETF), exchange traded notes (ETN) et exchange traded commodities (ETC)][Argenta reçoit et transmet les ordres]				
Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Oui				
Cinq premières plates-formes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
LELEUX ASSOCIATED BROKERS (549300AKYALVKLSOF08)	100,00	100,00	62,96	0,00	37,04

Tabel 1m

Catégorie d'instruments	Autres instruments				
Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Non				
Cinq premières plates-formes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
LELEUX ASSOCIATED BROKERS (549300AKYALVKLSOF08)	100,00	100,00	0,14	62,96	36,90