

RTS 28 - RAPPORT PAR CATÉGORIE D'ACTIFS  
5 PREMIÈRES ENTITÉS CONSOLIDÉES ET PLATEFORMES  
D'EXÉCUTION

Catégorie d'instrument	Actions – Fonds négociés en bourse				
Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	N				
Cinq premières entités d'exécution classées par volumes d'exécution (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	Pourcentages d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
PERSHING LEI : 549300NC3GURN0AEZU06	82,15	77,92	s. o.	s. o.	s. o.
INSTINET LEI : 95980020140005184148	12,59	17,21	s. o.	s. o.	s. o.
MIRABAUD LEI : 2138008Z5T61L1ZDWWV35	3,8	3,53	s. o.	s. o.	s. o.
INVERDIS LEI : 95980020140005100000	0,82	1,01	s. o.	s. o.	s. o.
HAITONG LEI : GDI8P8WHFH4PS5YTU851	0,6	0,31	s. o.	s. o.	s. o.

#### A. Facteurs d'exécution

Andbank Luxembourg S.A. ne dispose d'aucun accès direct aux marchés des actions ou des fonds négociés en bourse (FNB). Les ordres des clients ont été transmis à des intermédiaires financiers (choisis dans notre liste « Brokers Best Selection ») en vue de leur exécution sur les marchés boursiers.

Ce processus a permis de garantir des règlements locaux à moindre coût et de réduire les risques de transactions non réglées. Conformément à notre politique de meilleure exécution, aucun ordre sur des actions cotées ou des FNB n'a été exécuté de gré à gré. Le facteur pertinent pour le choix de la plateforme d'exécution est le marché primaire en supposant que cette plateforme doit être considérée comme le marché le plus liquide.

Les ordres sur actions ont été exécutés et réglés localement, ce qui impliquait le coût le plus bas et un niveau très élevé de probabilité d'exécution ainsi qu'un nombre minimum de suspens.

**Il convient de noter que les ordres des clients de détail sont traités exactement de la même manière que les ordres des professionnels.**

#### B. Affiliations et conflits d'intérêts

Andbank Luxembourg S.A. n'a aucun lien étroit avec les entités d'exécution de nos ordres en 2019.

Aucune situation de conflit d'intérêts n'a été détectée en 2019.

#### C. Dispositions financières spécifiques avec les plateformes d'exécution

Andbank Luxembourg S.A. n'a pas de dispositifs en place avec les plateformes d'exécution pour l'exécution des ordres des clients. Aucun paiement, rabais, remise ou avantage non monétaire n'a été reçu.

#### D. Modification de l'utilisation des plateformes d'exécution

Aucune modification du flux d'ordres n'a été traitée en 2019.

Andbank Luxembourg S.A. n'a ni modifié son utilisation des plateformes d'exécution ni connu de facteurs qui auraient pu entraîner une modification concernant les plateformes d'exécution énumérées dans sa politique de meilleure exécution.

## F. Situations dans lesquelles le prix et le coût n'ont pas été les principaux facteurs

Pour la plupart des ordres de cette catégorie d'actifs, les principaux facteurs étaient le prix et les coûts basés sur le marché le plus liquide. Il peut néanmoins arriver que pour les actifs non liquides, le facteur de probabilité d'exécution ait prévalu.

Catégorie d'instrument	Instruments de dette : Obligations et instruments du marché monétaire				
Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	N				
Cinq premières entités d'exécution classées par volumes d'exécution (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	Pourcentages d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
CITIGROUP LEI : 5493004FUULDQTMX0W20	13,08	6,90	s. o.	s. o.	s. o.
BARCLAYS LEI : G5GSEF7VP5I7OUK5573	8,01	4,42	s. o.	s. o.	s. o.
MORGAN STANLEY LEI : 4PQUHN3JPFGFNF3BB653	6,85	10,08	s. o.	s. o.	s. o.
UNICREDIT BANK AG LEI : 2ZCNRR8UK83OBTEK2170	5,49	1,79	s. o.	s. o.	s. o.
CALYON LEI : 1VUV7VQFKUOQSI21A208	4,08	2,69	s. o.	s. o.	s. o.

Les obligations et les instruments MM sont les seuls produits qu'Andbank Luxembourg peut traiter soit directement sur un marché, soit par l'intermédiaire d'un courtier pour l'exécution.

La plupart des ordres sur obligations sont traités directement par Andbank Luxembourg sur le MTF Bloomberg. Dans certaines circonstances spécifiques, il peut arriver que nous devions transmettre un ordre à un courtier externe pour obtenir une meilleure exécution.

Catégorie d'instrument	Dérivés sur devises				
Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	N				
Cinq premières entités d'exécution classées par volumes d'exécution (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	Pourcentages d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
360T CODE MIC : 360T	100	100	100	s. o.	0
Nom et identifiant de la plateforme d'exécution					
Nom et identifiant de la plateforme d'exécution					
Nom et identifiant de la plateforme d'exécution					
Nom et identifiant de la plateforme d'exécution					

La 360t est notre seule plateforme d'exécution pour cette activité pour des raisons de coûts et d'efficacité concernant l'exécution des produits dérivés sur devises.