

Conformément aux termes du Règlement Délégué 2017/576 du 8 juin 2016 complétant la Directive 2014/65/UE relatif à la publication annuelle, par les entreprises d'investissement, d'informations sur l'identité des plateformes d'exécution et la qualité de l'exécution, le présent document porte à la connaissance de la clientèle de CA Indosuez Wealth (Europe) l'ensemble des données au titre de l'exercice 2022.

Ce rapport s'inscrit dans le cadre du déploiement global de la Directive MiFID II chez CA Indosuez Wealth (Europe) et en particulier de sa politique de Meilleure Exécution / Meilleure Sélection applicable aux ordres des clients.

De façon générale, CA Indosuez Wealth (Europe) n'exécute elle-même que les ordres de ses clients relevant des instruments de dette, titres structurés et dérivés OTC. Les autres ordres, notamment sur actions, ETF et dérivés listés sont transmis à un dispositif de prestataires sélectionnés, en charge de l'exécution.

Les catégories d'instruments financiers et leur codification sont issues des annexes du Règlement Délégué 2017/576 et les natures d'ordres répondent aux définitions suivantes :

- « Ordre passif » : un ordre, inscrit dans le carnet d'ordres, qui a apporté de la liquidité ;
- « Ordre agressif » : un ordre, inscrit dans le carnet d'ordres, qui a absorbé de la liquidité ;
- « Ordre dirigé » : un ordre pour lequel le client a spécifié par avance la plate-forme d'exécution.

1. ACTIONS

ORDRES DES CLIENTS DE DÉTAIL						
Catégorie d'instruments	AI	Actions et instruments assimilés-actions & certificats représentatifs : niveaux pas de cotation/liquidité 5 et 6 (plus de 2000 transactions par jour)				
Nombre moyen d'ordres <1 par jour ouvrable au cours de l'année N-1	N					
Prestataires	LEI/MIC	Proportion du volume d'ordres	Proportion du nombre d'ordres	Ordres passifs	Ordres agressifs	Ordres dirigés
EXANE SA PARIS	969500UP76J52A90XU27	25,77 %	29,90 %	18,96 %	81,04 %	0,00 %
INSTINET EUROPE LOND	213800MXAKR2LA1VBM44	14,67 %	16,23 %	8,10 %	91,90 %	0,00 %
INTERMONTE SIM MILAN	YMUU1WGHJKORF9E36I98	14,21 %	14,23 %	7,28 %	92,72 %	0,00 %
CANACCORD GENUITY IN	WTX5X269IUOQ9YMI7R44	7,26 %	10,68 %	3,04 %	96,96 %	0,00 %
BANCO INVERSIS SA M	95980020140005184148	4,95 %	3,10 %	30,66 %	69,34 %	0,00 %

ORDRES DES CLIENTS PROFESSIONNELS						
Catégorie d'instruments	AI	Actions et instruments assimilés-actions & certificats représentatifs : niveaux pas de cotation/liquidité 5 et 6 (plus de 2000 transactions par jour)				
Nombre moyen d'ordres <1 par jour ouvrable au cours de l'année N-1	N					
Prestataires	LEI/MIC	Proportion du volume d'ordres	Proportion du nombre d'ordres	Ordres passifs	Ordres agressifs	Ordres dirigés
EXANE SA PARIS	969500UP76J52A90XU27	16,14 %	14,26 %	11,84 %	88,16 %	0,00 %
MAINFIRST BANK AG FR	529900MC68RTGHKI4F05	10,35 %	0,62 %	1,62 %	98,37 %	0,00 %
INSTINET EUROPE LOND	213800MXAKR2LA1VBM44	9,95 %	8,78 %	7,76 %	92,24 %	0,00 %
ODDO & CIE ACTIONS P	9695002I9DJHZ3449066	7,33 %	1,21 %	3,72 %	96,28 %	0,00 %
CM-CIC SECURITIES PA	N4JDFKXH2FTD8RKFX039	7,12 %	1,18 %	13,62 %	86,38 %	0,00 %

ORDRES DES CLIENTS DE DÉTAIL						
Catégorie d'instruments	All	Actions et instruments assimilés-actions & certificats représentatifs : niveaux pas de cotation/liquidité 3 et 4 (de 80 à 1999 transactions par jour)				
Nombre moyen d'ordres <1 par jour ouvrable au cours de l'année N-1	N					
Prestataires	LEI/MIC	Proportion du volume d'ordres	Proportion du nombre d'ordres	Ordres passifs	Ordres agressifs	Ordres dirigés
RBC EUROPE LIMITED L	TXDSU46SXBWIGJ8G8E98	19,07 %	18,35 %	12,50 %	87,50 %	0,00 %
INSTINET CLEARING SE	549300B5FJH6P0V01C37	15,95 %	15,01 %	10,47 %	89,53 %	0,00 %
EXANE SA PARIS	969500UP76J52A90XU27	11,09 %	12,81 %	25,59 %	74,41 %	0,00 %
CITIGROUP GLOBAL MAR	6TJCK1B7E7UTXP528Y04	9,70 %	7,30 %	0,31 %	99,69 %	0,00 %
CANACCORD GENUITY IN	WTX5X269IU0Q9YMI7R44	8,90 %	10,72 %	11,36 %	88,64 %	0,00 %

ORDRES DES CLIENTS PROFESSIONNELS						
Catégorie d'instruments	All	Actions et instruments assimilés-actions & certificats représentatifs : niveaux pas de cotation/liquidité 3 et 4 (de 80 à 1999 transactions par jour)				
Nombre moyen d'ordres <1 par jour ouvrable au cours de l'année N-1	N					
Prestataires	LEI/MIC	Proportion du volume d'ordres	Proportion du nombre d'ordres	Ordres passifs	Ordres agressifs	Ordres dirigés
RBC CAPITAL MARKETS	549300SXSTGQY3EA1B18	14,47 %	5,58 %	0,46 %	99,54 %	0,00 %
RBC EUROPE LIMITED L	TXDSU46SXBWIGJ8G8E98	10,50 %	13,00 %	8,96 %	91,04 %	0,00 %
MAINFIRST BANK AG FR	529900MC68RTGHI4F05	9,61 %	1,31 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
EXANE SA PARIS	969500UP76J52A90XU27	9,16 %	9,01 %	10,06 %	89,94 %	0,00 %
INSTINET CLEARING SE	549300B5FJH6P0V01C37	8,54 %	10,76 %	9,13 %	90,87 %	0,00 %

ORDRES DES CLIENTS DE DÉTAIL						
Catégorie d'instruments	All	Actions et instruments assimilés-actions & certificats représentatifs : niveaux pas de cotation/liquidité 1 et 2 (de 0 à 79 transactions par jour)				
Nombre moyen d'ordres <1 par jour ouvrable au cours de l'année N-1	N					
Prestataires	LEI/MIC	Proportion du volume d'ordres	Proportion du nombre d'ordres	Ordres passifs	Ordres agressifs	Ordres dirigés
RBC EUROPE LIMITED L	TXDSU46SXBWIGJ8G8E98	26,98 %	28,53 %	6,42 %	93,58 %	0,00 %
INSTINET CLEARING SE	549300B5FJH6P0V01C37	16,97 %	20,09 %	7,18 %	92,82 %	0,00 %
EXANE SA PARIS	WTX5X269IU0Q9YMI7R44	12,02 %	3,64 %	57,23 %	42,77 %	0,00 %
CANACCORD GENUITY IN	5299007QVIQ7I064NX37	9,97 %	8,99 %	11,45 %	88,55 %	0,00 %
INSTINET EUROPE LOND	213800MXAKR2LA1VBM44	6,87 %	7,66 %	49,55 %	50,45 %	0,00 %

ORDRES DES CLIENTS PROFESSIONNELS						
Catégorie d'instruments	All	Actions et instruments assimilés-actions & certificats représentatifs : niveaux pas de cotation/liquidité 1 et 2 (de 0 à 79 transactions par jour)				
Nombre moyen d'ordres <1 par jour ouvrable au cours de l'année N-1	N					
Prestataires	LEI/MIC	Proportion du volume d'ordres	Proportion du nombre d'ordres	Ordres passifs	Ordres agressifs	Ordres dirigés
RBC CAPITAL MARKETS	549300SXSTGQY3EA1B18	31,67 %	5,30 %	0,75 %	99,25 %	0,00 %
INSTINET EUROPE LOND	213800MXAKR2LA1VBM44	16,41 %	6,58 %	35,15 %	64,85 %	0,00 %
INSTINET CLEARING SE	549300B5FJH6P0V01C37	7,55 %	16,42 %	6,07 %	93,93 %	0,00 %
UBS EUROPE SE FRANKF	5299007QVIQ7I064NX37	6,21 %	3,51 %	10,23 %	89,77 %	0,00 %
RBC EUROPE LIMITED L	TXDSU46SXBWIGJ8G8E98	5,90 %	21,60 %	4,61 %	95,39 %	0,00 %

Situation d'exécution

CA Indosuez Wealth (Europe) agit en qualité de transmetteur d'ordres auprès d'un dispositif de prestataires qui assurent l'exécution des ordres sur les différentes plateformes de négociation.

Dans le cadre de sa politique de Meilleure Exécution, CA Indosuez Wealth (Europe) a opté pour une classification de « Client professionnel » et pour une approche « multi-venues » auprès de ces prestataires.

Sélection des prestataires

En 2017, les prestataires ont été sélectionnés sur la qualité conjointe des services d'exécution des ordres et des services de fourniture de recherche. Pour l'année 2022 et les années suivantes, seule la qualité d'exécution sera prise en compte pour la sélection de ces prestataires.

Au titre de l'exécution, l'évaluation périodique et le référencement des prestataires se sont appuyés sur des critères majeurs pour CA Indosuez Wealth (Europe) tels que la capacité d'accès aux différentes sources de liquidité des plateformes, le prix de la prestation, la qualité d'exécution (rapidité d'exécution, soin et suivi des ordres), la continuité de prestation, la qualité des systèmes d'information (lien FIX, systèmes de négociation) et la qualité des services post-marchés.

Ces critères sont appréciés au regard des caractéristiques des ordres de la clientèle de CA Indosuez Wealth (Europe) notamment des considérations de zones géographiques, de capitalisation des valeurs et des types d'exécution demandés.

Évaluation du dispositif d'exécution

En 2022, les ordres ont été exécutés de façon satisfaisante au regard des critères de meilleure exécution. Les cinq premiers prestataires utilisés ont été des acteurs de référence relevant de la catégorie « Globaux » ou « Europe ».

Liens, participations et conflits d'intérêts

CA-CIB, maison-mère de CA Indosuez détient une participation minoritaire au sein de KEPLER CHEVREUX SA.

2. INSTRUMENTS DE DETTE

Situation d'exécution

CA Indosuez Wealth (Europe) procède à l'exécution des ordres de ses clients sur les instruments de dette, soit directement auprès du syndicat chargé de l'émission des titres (au primaire), soit sur une plateforme de négociation, Bloomberg Multilateral Trading Facility (BMTF).

Sélection de la plateforme

Le système de négociation BMTF a été retenu pour l'exécution de cette catégorie d'actifs.

La liquidité présente sur le type d'instruments de dette de la clientèle de CA Indosuez Wealth (Europe), le nombre de membres apportant de la liquidité, la capacité à mettre en concurrence les prix, la stabilité et la réactivité du système et son référencement en tant que MTF ont représenté les critères majeurs d'évaluation et de sélection de la plateforme.

Les ordres concernant les instruments de dette sur le marché primaire sont exécutés auprès des établissements chargés par l'émetteur de la commercialisation, habituellement les banques du syndicat.

Évaluation du dispositif d'exécution

En 2022 les ordres ont été exécutés de façon satisfaisante au regard des critères de meilleure exécution.

Liens, participations et conflits d'intérêts

CA-CIB est la maison-mère de CA Indosuez.

ORDRES DES CLIENTS DE DÉTAIL						
Catégorie d'instruments	BI	Obligations				
Nombre moyen d'ordres <1 par jour ouvrable au cours de l'année N-1		N				
Prestataires	LEI/MIC	Proportion du volume d'ordres	Proportion du nombre d'ordres	Ordres passifs	Ordres agressifs	Ordres dirigés
BLOOMBERG TRADING FA	BMTF	12,45 %	16,77 %	24,32 %	75,68 %	0,00 %
BANCA IMI SPA MILAN	2W8N8UU78PMDQKZENC08	10,70 %	12,71 %	31,03 %	68,97 %	0,00 %
DEUTSCHE BANK AG LON	7LTFWZYICNSX8D621K86	6,13 %	4,59 %	12,50 %	87,50 %	0,00 %
CREDIT AGRICOLE CIB	1VUV7VQFKUOQSJ21A208	4,26 %	3,25 %	14,51 %	85,49 %	0,00 %
JP MORGAN CHASE BANK	7H6GLXDRUGQFU57RNE97	4,17 %	3,49 %	28,50 %	71,50 %	0,00 %

ORDRES DES CLIENTS PROFESSIONNELS						
Catégorie d'instruments	BI	Obligations				
Nombre moyen d'ordres <1 par jour ouvrable au cours de l'année N-1		N				
Prestataires	LEI/MIC	Proportion du volume d'ordres	Proportion du nombre d'ordres	Ordres passifs	Ordres agressifs	Ordres dirigés
BLOOMBERG TRADING FA	BMTF	13,93 %	15,84 %	50,17 %	49,83 %	0,00 %
BNP PARIBAS LONDON	ROMUWSFPU8MPRO8K5P83	7,54 %	3,17 %	46,09 %	53,91 %	0,00 %
UBS AG LONDON	BFM8T61CT2L1QCEMIK50	6,62 %	6,48 %	72,77 %	27,23 %	0,00 %
CREDIT AGRICOLE CIB	1VUV7VQFKUOQSJ21A208	5,64 %	1,85 %	34,33 %	65,67 %	0,00 %
DEUTSCHE BANK AG LON	7LTFWZYICNSX8D621K86	5,17 %	2,92 %	49,06 %	50,94 %	0,00 %

ORDRES DES CLIENTS DE DÉTAIL						
Catégorie d'instruments	BII	Instruments du marché monétaire				
Nombre moyen d'ordres <1 par jour ouvrable au cours de l'année N-1	N					
Prestataires	LEI/MIC	Proportion du volume d'ordres	Proportion du nombre d'ordres	Ordres passifs	Ordres agressifs	Ordres dirigés
BLOOMBERG TRADING FA	BMTF	53,98 %	51,28 %	21,82 %	78,18 %	0,00 %
NATIXIS PARIS	KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63	17,48 %	24,24 %	1,92 %	98,08 %	0,00 %
NOMURA INTERNATIONAL	DGQCSV2PHVF7I2743539	7,78 %	2,56 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %
BANCO INVERSIS SA M	95980020140005184148	4,27 %	1,17 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %
UNICREDIT BANK AG MU	2ZCNR8UK830BTEK2170	3,19 %	2,56 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %

ORDRES DES CLIENTS PROFESSIONNELS						
Catégorie d'instruments	BII	Instruments du marché monétaire				
Nombre moyen d'ordres <1 par jour ouvrable au cours de l'année N-1	N					
Prestataires	LEI/MIC	Proportion du volume d'ordres	Proportion du nombre d'ordres	Ordres passifs	Ordres agressifs	Ordres dirigés
BLOOMBERG TRADING FA	BMTF	46,68 %	52,34 %	16,96 %	83,04 %	0,00 %
DZ BANK AG FRANKFURT	529900HNOAA1KXQJUQ27	22,61 %	0,47 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
CREDIT AGRICOLE CIB	1VUV7VQFKUQ0QSJ21A208	18,09 %	0,93 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
BANCO INVERSIS SA M	95980020140005184148	4,16 %	3,27 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
NATIXIS PARIS	KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63	3,87 %	22,90 %	2,04 %	97,96 %	0,00 %

3. DÉRIVÉS LISTÉS SUR TAUX D'INTÉRÊT

ORDRES DES CLIENTS PROFESSIONNELS						
Catégorie d'instruments	CI	Dérivés sur taux d'intérêt : futures et options admis à la négociation sur une plateforme de négociation				
Nombre moyen d'ordres <1 par jour ouvrable au cours de l'année N-1	0					
Prestataires	LEI/MIC	Proportion du volume d'ordres	Proportion du nombre d'ordres	Ordres passifs	Ordres agressifs	Ordres dirigés
CACEIS BK PARIS FUTU	96950023SCR9X9F3L662	100,0 %	100,0 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %

Situation d'exécution

CA Indosuez Wealth (Europe) agit en qualité de transmetteur d'ordres auprès d'un prestataire unique qui assure l'exécution des ordres sur les différentes plateformes de marché.

Dans le cadre de sa politique de Meilleure Exécution, CA Indosuez Wealth (Europe) a opté pour une classification de « Client professionnel » auprès de ce prestataire.

Sélection des prestataires

En 2022, CA Indosuez Wealth (Europe) a transmis l'intégralité de ses ordres clients à CACEIS.

Au titre de l'exécution, l'évaluation périodique et le référencement de ce prestataire se sont appuyés sur des critères majeurs pour CA Indosuez Wealth (Europe) tels que la capacité d'accès aux différentes sources de liquidité des plateformes, le prix de la prestation, la qualité d'exécution (rapidité d'exécution, soin et suivi des ordres), la continuité de prestation, la qualité des systèmes d'information (lien FIX, systèmes de négociation) et la qualité des services post-marchés en liaison avec le compensateur.

Ces critères sont appréciés au regard des caractéristiques des ordres de la clientèle de CA Indosuez Wealth (Europe) notamment des considérations de zones géographiques, de liquidité des instruments et des types d'exécutions demandées.

Évaluation du dispositif d'exécution

En 2022 les ordres ont été exécutés de façon satisfaisante au regard des critères de meilleure exécution.

Liens, participations et conflits d'intérêts

CACEIS Banque est une entité du groupe Crédit Agricole SA. Il n'y a aucune participation de CA Indosuez Wealth (Europe) dans CACEIS Banque.

4. DÉRIVÉS LISTÉS SUR DEVISES

ORDRES DES CLIENTS DE DÉTAIL						
Catégorie d'instruments	EI	Dérivés sur taux d'intérêt : futures et options admis à la négociation sur une plateforme de négociation				
Nombre moyen d'ordres <1 par jour ouvrable au cours de l'année N-1	0					
Prestataires	LEI/MIC	Proportion du volume d'ordres	Proportion du nombre d'ordres	Ordres passifs	Ordres agressifs	Ordres dirigés
CACEIS BANK PARIS	96950023SCR9X9F3L662	100,0 %	100,0 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %

ORDRES DES CLIENTS PROFESSIONNELS						
Catégorie d'instruments	EI	Dérivés sur taux d'intérêt : futures et options admis à la négociation sur une plateforme de négociation				
Nombre moyen d'ordres <1 par jour ouvrable au cours de l'année N-1	0					
Prestataires	LEI/MIC	Proportion du volume d'ordres	Proportion du nombre d'ordres	Ordres passifs	Ordres agressifs	Ordres dirigés
CACEIS BANK PARIS	96950023SCR9X9F3L662	100,0 %	100,0 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %

Situation d'exécution

CA Indosuez Wealth (Europe) agit en qualité de transmetteur d'ordres auprès d'un prestataire unique qui assure l'exécution des ordres sur les différentes plateformes de marché.

Dans le cadre de sa politique de Meilleure Exécution, CA Indosuez Wealth (Europe) a opté pour une classification de « Client professionnel » auprès de ce prestataire.

Sélection des prestataires

En 2022, CA Indosuez Wealth (Europe) a transmis l'intégralité de ses ordres clients à CACEIS.

Au titre de l'exécution, l'évaluation périodique et le référencement de ce prestataire se sont appuyés sur des critères majeurs pour CA Indosuez Wealth (Europe) tels que la capacité d'accès aux différentes sources de liquidité des plateformes, le prix de la prestation, la qualité d'exécution (rapidité d'exécution, soin et suivi des ordres), la continuité de prestation, la qualité des systèmes d'information (lien FIX, systèmes de négociation) et la qualité des services post-marchés en liaison avec le compensateur.

Ces critères sont appréciés au regard des caractéristiques des ordres de la clientèle de CA Indosuez Wealth (Europe) notamment des considérations de zones géographiques, de liquidité des instruments et des types d'exécutions demandées.

Évaluation du dispositif d'exécution

En 2022 les ordres ont été exécutés de façon satisfaisante au regard des critères de meilleure exécution.

Liens, participations et conflits d'intérêts

CACEIS Banque est une entité du groupe Crédit Agricole SA. Il n'y a aucune participation de CA Indosuez Wealth (Europe) dans CACEIS Banque.

5. INSTRUMENTS FINANCIERS STRUCTURÉS

Situation d'exécution

Les ordres concernant les produits structurés sur le marché primaire sont exécutés en grande majorité auprès de CA Indosuez Wealth (Suisse), lequel acquiert les produits auprès de la contrepartie sélectionnée après un appel d'offres auprès d'un nombre suffisant d'émetteurs. Dans certains cas, les ordres des clients peuvent également être exécutés face au compte-propre de CA Indosuez Wealth (Europe).

Concernant le marché secondaire, les ordres sont exécutés auprès des établissements chargés de l'émission et de la structuration des produits.

Liens, participations et conflits d'intérêts

Au primaire, CA Indosuez Wealth (Europe) peut être rémunéré par les structureurs pour la distribution des produits au moyen d'une rétrocession des commissions de structuration.

6. DÉRIVÉS LISTÉS SUR ACTIONS ET INDICES ACTIONS

ORDRES DES CLIENTS DE DÉTAIL						
Catégorie d'instruments	GI	Dérivés sur actions : options et futures admis à la négociation sur une plateforme de négociation				
Nombre moyen d'ordres <1 par jour ouvrable au cours de l'année N-1	N					
Prestataires	LEI/MIC	Proportion du volume d'ordres	Proportion du nombre d'ordres	Ordres passifs	Ordres agressifs	Ordres dirigés
CACEIS BK PARIS FUTU	96950023SCR9X9F3L662	99,28 %	99,78 %	36,53 %	63,47 %	0,00 %
BANCO INVERSIS SA M	95980020140005184148	0,71 %	0,16 %	100,0 %	0,00 %	0,00 %

ORDRES DES CLIENTS PROFESSIONNELS						
Catégorie d'instruments	GI	Dérivés sur actions : options et futures admis à la négociation sur une plateforme de négociation				
Nombre moyen d'ordres <1 par jour ouvrable au cours de l'année N-1	N					
Prestataires	LEI/MIC	Proportion du volume d'ordres	Proportion du nombre d'ordres	Ordres passifs	Ordres agressifs	Ordres dirigés
CACEIS BK PARIS FUTU	96950023SCR9X9F3L662	99,73 %	99,71 %	32,05 %	67,95 %	0,00 %
BANCO INVERSIS SA M	95980020140005184148	0,22 %	0,20 %	50,00 %	50,00 %	0,00 %

Situation d'exécution

CA Indosuez Wealth (Europe) agit en qualité de transmetteur d'ordres auprès de prestataires qui assurent l'exécution des ordres sur les différentes plateformes de marché.

Dans le cadre de sa politique de Meilleure Exécution, CA Indosuez Wealth (Europe) a opté pour une classification de « Client professionnel » auprès de ses prestataires.

Sélection des prestataires

En 2022, CA Indosuez Wealth (Europe) a transmis la majorité de ses ordres clients à CACEIS Bank.

Pour les clients de la succursale espagnole de CA Indosuez Wealth (Europe), la réglementation locale impose de traiter les dérivés ayant sous-jacent espagnol avec une contrepartie locale. Le broker retenu à ce titre est Inversis. Ce dernier est également dépositaire et compensateur des titres en question.

Au titre de l'exécution, l'évaluation périodique et le référencement de ces prestataires se sont appuyés sur des critères majeurs pour CA Indosuez Wealth (Europe) tels que la capacité d'accès aux différentes sources de liquidité des plateformes, le prix de la prestation, la qualité d'exécution (rapidité d'exécution, soin et suivi des ordres), la continuité de prestation, la qualité des systèmes d'information (lien FIX, systèmes de négociation) et la qualité des services post-marchés en liaison avec le compensateur.

Ces critères sont appréciés au regard des caractéristiques des ordres de la clientèle de CA Indosuez Wealth (Europe) notamment des considérations de zones géographiques, de liquidité des instruments et des types d'exécutions demandées.

Évaluation du dispositif d'exécution

En 2022 les ordres ont été exécutés de façon satisfaisante au regard des critères de meilleure exécution.

Liens, participations et conflits d'intérêts

CACEIS Banque est une entité du groupe Crédit Agricole SA. Il n'y a aucune participation de CA Indosuez Wealth (Europe) dans CACEIS Banque.

7. WARRANTS ET DÉRIVÉS SUR CERTIFICATS PRÉFÉRENTIELS

ORDRES DES CLIENTS DE DÉTAIL						
Catégorie d'instruments	HI	Dérivés titrisés : warrants et dérivés sur certificats préférentiels				
Nombre moyen d'ordres <1 par jour ouvrable au cours de l'année N-1	N					
Prestataires	LEI/MIC	Proportion du volume d'ordres	Proportion du nombre d'ordres	Ordres passifs	Ordres agressifs	Ordres dirigés
CA INDOSUEZ (SWITZER	549300D12H7JTV5GQM89	52,50 %	44,70 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
SOCIETE GENERALE PAR	02RNE8IBXP4R0TD8PU41	10,37 %	7,70 %	2,54 %	97,46 %	0,00 %
BNP PARIBAS SA LONDO	ROMUWSFPU8MPR08K5P83	7,25 %	15,71 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
CITIGROUP GLOBAL MAR	XKZZ2JZF41MRHTR1V493	4,37 %	8,97 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
BANCA IMI SPA MILAN	2W8N8UU78PMDQKZENC08	3,43 %	7,29 %	5,91 %	94,09 %	0,00 %

ORDRES DES CLIENTS PROFESSIONNELS						
Catégorie d'instruments	HI	Dérivés titrisés : warrants et dérivés sur certificats préférentiels				
Nombre moyen d'ordres <1 par jour ouvrable au cours de l'année N-1	N					
Prestataires	LEI/MIC	Proportion du volume d'ordres	Proportion du nombre d'ordres	Ordres passifs	Ordres agressifs	Ordres dirigés
CA INDOSUEZ (SWITZER	549300D12H7JTV5GQM89	51,75 %	31,63 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
EXANE SA PARIS	969500UP76J52A90XU27	23,25 %	0,57 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
SOCIETE GENERALE PAR	02RNE8IBXP4R0TD8PU41	9,38 %	9,98 %	13,64 %	86,36 %	0,00 %
MORGAN STANLEY BANK	Z06S12H6N9QRJ8HHN626	3,36 %	1,81 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
BLOOMBERG TRADING FA	BMTF	3,14 %	14,06 %	29,84 %	70,16 %	0,00 %

Situation d'exécution

CA Indosuez Wealth (Europe) agit en qualité de transmetteur d'ordres auprès d'un dispositif de prestataires qui assurent l'exécution des ordres sur les différentes plateformes de marché. Dans le cadre de sa politique de Meilleure Exécution, CA Indosuez Wealth (Europe) a opté pour une classification de « Client professionnel ».

Dans le respect de la politique d'exécution de CA Indosuez Wealth (Europe), les ordres de taille significative en termes de liquidité ont fait l'objet de demande de prix en blocs auprès des prestataires.

Sélection des prestataires

En 2022, les prestataires ont été sélectionnés sur la qualité des services d'exécution des ordres.

Au titre de l'exécution, l'évaluation périodique et le référencement des prestataires se sont appuyés sur des critères majeurs pour CA Indosuez Wealth (Europe) tels que la capacité d'accès aux différentes sources de liquidité des plateformes, le prix de la prestation, la qualité d'exécution (rapidité d'exécution ou de cotation, soin et suivi des ordres), la continuité de prestation, la qualité des systèmes d'information (lien FIX, systèmes de négociation) et la qualité des services post-marchés notamment de règlement livraison.

Ces critères sont appréciés au regard des caractéristiques des ordres de la clientèle de CA Indosuez Wealth (Europe) notamment des considérations de zones géographiques, de liquidité des produits et des types d'exécutions demandées.

Évaluation du dispositif d'exécution

En 2022 les ordres ont été exécutés de façon satisfaisante au regard des critères de meilleure exécution.

Liens, participations et conflits d'intérêts

CA-CIB est la maison-mère de CA Indosuez.

CA Indosuez Wealth (Suisse) est une société-sœur de CA Indosuez Wealth (Europe).

CA-CIB, maison-mère de CA Indosuez détient une participation minoritaire au sein de KEPLER CHEVREUX SA.

8. PRODUITS INDICIELS COTÉS

ORDRES DES CLIENTS DE DÉTAIL						
Catégorie d'instruments	K	Produits indicieux cotés (ETP) fonds indicieux cotés (ETF), exchange traded notes (ETN) et exchange traded commodities (ETC)				
Nombre moyen d'ordres <1 par jour ouvrable au cours de l'année N-1	N					
Prestataires	LEI/MIC	Proportion du volume d'ordres	Proportion du nombre d'ordres	Ordres passifs	Ordres agressifs	Ordres dirigés
INTERMONTE SIM MILAN	YMUU1WGHJKORF9E36I98	26,18 %	27,54 %	0,65 %	99,35 %	0,00 %
JANESTREET LONDON	549300ZHEHX8M31RP142	16,79 %	17,84 %	0,17 %	99,83 %	0,00 %
FLOW TRADERS BV AMST	549300CLJI9XDH12XV51	16,58 %	13,91 %	0,07 %	99,93 %	0,00 %
KEPLER CAPITAL MARKE	9695005EOZG9X8IRJD84	13,69 %	16,60 %	0,63 %	99,37 %	0,00 %
CANACCORD GENUITY IN	WTX5X269IUOQ9YMI7R44	10,50 %	8,48 %	0,37 %	99,63 %	0,00 %

ORDRES DES CLIENTS PROFESSIONNELS						
Catégorie d'instruments	K	Produits indicieux cotés (ETP) fonds indicieux cotés (ETF), exchange traded notes (ETN) et exchange traded commodities (ETC)				
Nombre moyen d'ordres <1 par jour ouvrable au cours de l'année N-1	N					
Prestataires	LEI/MIC	Proportion du volume d'ordres	Proportion du nombre d'ordres	Ordres passifs	Ordres agressifs	Ordres dirigés
INTERMONTE SIM MILAN	YMUU1WGHJKORF9E36I98	20,88 %	35,74 %	0,78 %	99,22 %	0,00 %
JANESTREET LONDON	549300ZHEHX8M31RP142	11,36 %	17,68 %	0,53 %	99,47 %	0,00 %
CM-CIC SECURITIES PA	N4JDFKKH2FTD8RKFX039	10,59 %	0,09 %	12,05 %	87,50 %	0,00 %
CANACCORD GENUITY IN	WTX5X269IUOQ9YMI7R44	9,32 %	4,86 %	0,96 %	99,04 %	0,00 %
FLOW TRADERS BV AMST	549300CLJI9XDH12XV51	8,73 %	10,71 %	0,22 %	99,78 %	0,00 %

Situation d'exécution

CA Indosuez Wealth (Europe) agit en qualité de transmetteur d'ordres auprès d'un dispositif de prestataires qui assurent l'exécution des ordres sur les différentes plateformes de marché.

Dans le cadre de sa politique de Meilleure Exécution, CA Indosuez Wealth (Europe) a opté pour une classification de « Client professionnel ».

Dans le respect de la politique d'exécution de CA Indosuez Wealth (Europe), les ordres de taille significative en termes de liquidité ont fait l'objet de demande de prix en blocs auprès des prestataires.

Sélection des prestataires

En 2022, les prestataires ont été sélectionnés sur la qualité des services d'exécution des ordres.

Au titre de l'exécution, l'évaluation périodique et le référencement des prestataires se sont appuyés sur des critères majeurs pour CA Indosuez Wealth (Europe) tels que la capacité d'accès aux différentes sources de liquidité des plateformes, le prix de la prestation, la qualité d'exécution (rapidité d'exécution ou de cotation, soin et suivi des ordres), la continuité de prestation, la qualité des systèmes d'information (lien FIX, systèmes de négociation) et la qualité des services post-marchés notamment de règlement livraison.

Ces critères sont appréciés au regard des caractéristiques des ordres de la clientèle de CA Indosuez Wealth (Europe) notamment des considérations de zones géographiques, de liquidité des produits et des types d'exécutions demandées.

Évaluation du dispositif d'exécution

En 2022 les ordres ont été exécutés de façon satisfaisante au regard des critères de meilleure exécution.

Liens, participations et conflits d'intérêts

CA-CIB, maison-mère de CA Indosuez détient une participation minoritaire au sein de KEPLER CHEVREUX SA.

9. AUTRES PRODUITS

ORDRES DES CLIENTS DE DÉTAIL						
Catégorie d'instruments	M	Autres instruments				
Nombre moyen d'ordres <1 par jour ouvrable au cours de l'année N-1		N				
Prestataires	LEI/MIC	Proportion du volume d'ordres	Proportion du nombre d'ordres	Ordres passifs	Ordres agressifs	Ordres dirigés
CA INDOSUEZ (SWITZER	549300D12H7JTV5GQM89	48,15 %	1,94 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
BANCO INVERSIS SA M	95980020140005184148	26,44 %	78,14 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
CACEIS BK PARIS FUTU	96950023SCR9X9F3L662	5,29 %	1,49 %	14,29 %	85,71 %	0,00 %
QUINTET PRIVATE BANK	KHCL65TP05J1HUW2D560	4,90 %	0,67 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
CANACCORD GENUITY IN	WTX5X269IU0Q9YMI7R44	4,68%	8,01 %	1,48 %	98,52 %	0,00 %

ORDRES DES CLIENTS PROFESSIONNELS						
Catégorie d'instruments	M	Autres instruments				
Nombre moyen d'ordres <1 par jour ouvrable au cours de l'année N-1		N				
Prestataires	LEI/MIC	Proportion du volume d'ordres	Proportion du nombre d'ordres	Ordres passifs	Ordres agressifs	Ordres dirigés
BANCO INVERSIS SA M	95980020140005184148	50,90 %	45,47 %	1,92 %	98,08 %	0,00 %
CACEIS BK PARIS FUTU	96950023SCR9X9F3L662	43,02 %	50,16 %	11,30 %	88,70 %	0,00 %
CA INDOSUEZ (SWITZER	549300D12H7JTV5GQM89	4,11 %	1,53 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
QUINTET PRIVATE BANK	KHCL65TP05J1HUW2D560	0,67 %	0,44 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
CREDIT SUISSE (SCHWE	549300CWROW0BCS9Q144	0,38 %	0,11 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %

Situation d'exécution

La catégorie M regroupe majoritairement les dérivés listés sur indice.

Pour cette classe d'actifs, CA Indosuez Wealth (Europe) agit en qualité de transmetteur d'ordres auprès d'un prestataire qui assure l'exécution des ordres sur les différentes plateformes de marché.

Dans le cadre de sa politique de Meilleure Exécution, CA Indosuez Wealth (Europe) a opté pour une classification de « Client professionnel » auprès de son prestataire.

La catégorie M englobe également les droits de souscription d'actions ainsi que les bons de jouissance. Ces classes d'actifs sont traitées de manière identique aux actions (cf. catégorie A - Actions).

Sélection des prestataires

En 2022, CA Indosuez Wealth (Europe) a transmis l'intégralité de ses ordres clients sur les dérivés listés sur indice à CACEIS Bank.

Au titre de l'exécution, l'évaluation périodique et le référencement de ce prestataire se sont appuyés sur des critères majeurs pour CA Indosuez Wealth (Europe) tels que la capacité d'accès aux différentes sources de liquidité des plateformes, le prix de la prestation, la qualité d'exécution (rapidité d'exécution, soin et suivi des ordres), la continuité de prestation, la qualité des systèmes d'information (lien FIX, systèmes de négociation) et la qualité des services post-marchés en liaison avec le compensateur.

Ces critères sont appréciés au regard des caractéristiques des ordres de la clientèle de CA Indosuez Wealth (Europe) notamment des considérations de zones géographiques, de liquidité des instruments et des types d'exécutions demandées.

Évaluation du dispositif d'exécution

En 2022 les ordres ont été exécutés de façon satisfaisante au regard des critères de meilleure exécution.

Liens, participations et conflits d'intérêts

CACEIS Banque est une entité du groupe Crédit Agricole SA. Il n'y a aucune participation de CA Indosuez Wealth (Europe) dans CACEIS Banque.

CA Indosuez Wealth (Suisse) est une société-sœur de CA Indosuez Wealth (Europe).