

RAPPORT ANNUEL 2019 SUR LES PRESTATAIRES ET PLATES-FORMES D'EXECUTION

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 plates-formes 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 2019.

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.

A – ACTIONS

ORDRES DES CLIENTS DE DETAIL						
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	
MAINFIRST BANK AG FR	529900MC68RTGHKI4F05	68,01 %	3,73 %	6,37 %	93,63 %	
INSTINET EUROPE LOND	213800MXAKR2LA1VBM44	5,70 %	21,53 %	16,75 %	83,25 %	
ODDO & CIE ACTIONS P	9695002I9DJHZ3449O66	5,11 %	6,44 %	9,36 %	90,64 %	
BANCO INVERDIS SA M	95980020140005184148	4,60 %	6,48 %	21,42 %	78,58 %	
KEPLER CAPITAL MARKE	9695005EOZG9X8IRJD84	4,01 %	28,99 %	8,80 %	91,20 %	

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					

CA Indosuez Wealth (Europe) - société anonyme

39, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg
Adresse postale BP 1104
L-1011 Luxembourg

T +352 24 67 1
F +352 24 67 8000
Adr. Swift AGRILULA
R.C.S. Luxembourg B91986

Prestataires	LEI/MIC	Proportion du volume d'ordres	Proportion du nombre d'ordres	Ordres passifs	Ordres agressifs
MAINFIRST BANK AG FR	529900MC68RTGHKI4F05	61,35 %	3,41 %	6,06 %	93,94 %
INSTINET EUROPE LOND	213800MXAKR2LA1VBM44	8,66 %	16,52 %	15,65 %	84,35 %
CM-CIC SECURITIES PA	N4JDFKKH2FTD8RKFXO39	7,74 %	7,37 %	14,39 %	85,61 %
RBC EUROPE LIMITED L	TXDSU46SXBWIGJ8G8E98	5,16 %	2,64 %	1,96 %	98,04 %
ODDO & CIE ACTIONS P	9695002I9DJHZ3449O66	3,57 %	5,61 %	18,89 %	81,11 %

ORDRES DES CLIENTS DE DETAIL

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
BANCO INVERDIS SA M	95980020140005184148	53,98 %	4,38 %	23,00 %	77,00 %
INSTINET CLEARING SE	549300B5FJH6P0V01C37	13,158 %	26,14 %	11,50 %	88,50 %
INSTINET EUROPE LTD	213800MXAKR2LA1VBM44	8,25 %	33,41 %	19,21 %	80,79 %
RBC EUROPE LIMITED L	TXDSU46SXBWIGJ8G8E98	6,64 %	12,38 %	10,17 %	89,83 %
STIFEL NICOLAUS & CO	5WUVMA08EYG4KEUPW589	5,49 %	4,46 %	3,45 %	96,55 %

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
INSTINET CLEARING SE	549300B5FJH6P0V01C37	23,16 %	26,45 %	20,70 %	79,30 %
CANACCORD GENUITY IN	WTX5X269IUOQ9YMI7R44	12,35 %	3,89 %	44,07 %	55,93 %
RBC EUROPE LIMITED L	TXDSU46SXBWIGJ8G8E98	11,10 %	13,65 %	8,70 %	91,30 %
INSTINET EUROPE LTD	213800MXAKR2LA1VBM44	9,10 %	27,51 %	14,63 %	85,37 %
STIFEL NICOLAUS & CO	5WUVMA08EYG4KEUPW589	8,73 %	4,16 %	3,17 %	96,83 %

ORDRES DES CLIENTS DE DETAIL					
Catégorie d'instruments	AIII	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
INSTINET CLEARING SE	549300B5FJH6P0V01C37	24,00 %	33,49 %	15,35 %	84,65 %
KEPLER CAPITAL MARKE	9695005EOZG9X8IRJD84	20,31 %	1,32 %	43,24 %	56,76 %
RBC EUROPE LIMITED L	TXDSU46SXBWIGJ8G8E98	12,08 %	14,96 %	15,99 %	84,01 %
BANCO INVERISIS SA M	95980020140005184148	11,24 %	4,03 %	79,65 %	20,35 %
CANACCORD GENUITY IN	WTX5X269IUOQ9YMI7R44	7,81 %	5,46 %	33,99 %	66,01 %

ORDRES DES CLIENTS PROFESSIONNELS					
Catégorie d'instruments	AIII	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
BANCO INVERISIS SA M	95980020140005184148	38,86 %	1.03 %	83,33 %	16,67 %
INSTINET CLEARING SE	549300B5FJH6P0V01C37	26,72 %	38,18 %	29,60 %	70,40 %
RBC EUROPE LIMITED L	TXDSU46SXBWIGJ8G8E98	8,64 %	14,90 %	25,29 %	74,71 %
WELLS FARGO SECURITI	BWS7DNS2Z4NPKPNYKL75	5,62 %	3,60 %	9,52 %	90,48 %
ODDO & CIE ACTIONS P	9695002I9DJHZ3449O66	5,60 %	9.08 %	81,13 %	18,87 %

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 plates-formes 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 :

Pour cette année et les années suivantes, seule la qualité d'exécution est prise en compte pour la sélection des 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 plates-formes, 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.

Evaluation du dispositif d'exécution :

En 2019, 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 Wealth (Group) détient une participation minoritaire au sein de KEPLER Capital markets SA.

B – INSTRUMENTS DE DETTE

ORDRES DES CLIENTS DE DETAIL					
Catégorie d'instruments	BI	Instruments de dette : 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
BLOOMBERG TRADING FA	BMTF	54,99 %	55,94%	23,38 %	76,62 %
SOCIETE GENERALE PAR	O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	4,84%	0,72 %	0 %	100 %
JEFFERIES INTERNATIO	R0MUWSFPU8MPRO8K5P83	4,48 %	0,65 %	3,33 %	96,66 %
BNP PARIBAS LONDON	6SCPQ280AIY8EP3XFW53	4,48 %	2,26 %	0 %	100 %
NORDEA BANK ABP HELS	Z06S12H6N9QRJ8HHN626	2,44 %	0,22 %	0 %	100 %

ORDRES DES CLIENTS PROFESSIONNELS					
Catégorie d'instruments	BI	Instruments de dette : 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
BNP PARIBAS LONDON	R0MUWSFPU8MPRO8K5P83	24,11%	37,85 %	42,62%	57,38 %
BARCLAYS BANK PLC WH	G5GSEF7VJP5I7OUK5573	7,77 %	4,15 %	8,70 %	91,30 %
HSBC FRANCE PARIS	F0HUI11NY1AZMJMD8LP67	5,71 %	3,02 %	5,97 %	94,03 %
MORGAN STANLEY BANK	Z06S12H6N9QRJ8HHN626	4,63 %	4,46 %	17,14 %	82,86 %
HSBC BANK PLC LONDON	MP6I5ZYZBEU3UXPYFY54	4,49 %	1,67 %	0 %	100 %

ORDRES DES CLIENTS DE DETAIL					
Catégorie d'instruments	BII	Instruments de dette : Instruments du marché monétaire			
Nombre moyen d'ordres <1 par jour ouvrable au cours de l'année N-1	O				
Prestataires	LEI/MIC	Proportion du volume d'ordres	Proportion du nombre d'ordres	Ordres passifs	Ordres agressifs
HAITONG BANK SA LISB	GDI8P8WHFH4PS5YTU851	44,95 %	24,24 %	0,00 %	100 %

CITIBANK NA LONDON	N1FBEDJ5J41VKZLO2475	18,03 %	12,12 %	0,00 %	100 %
BLOOMBERG TRADING FA	BMTF	15,12 %	36,36 %	0,00 %	100 %
SANTANDER SECURITIES	95980020140005490280	9,06 %	9,09 %	0,00 %	100 %
JP MORGAN CHASE BANK	7H6GLXDRUGQFU57RNE97	1,23 %	9,09 %	0,00 %	100 %

ORDRES DES CLIENTS PROFESSIONNELS					
Catégorie d'instruments	BII	Instruments de dette : Instruments du marché monétaire			
Nombre moyen d'ordres <1 par jour ouvrable au cours de l'année N-1	O				
Prestataires	LEI/MIC	Proportion du volume d'ordres	Proportion du nombre d'ordres	Ordres passifs	Ordres agressifs
CITIGROUP GLOBAL MAR	XKZZ2JZF41MRHTR1V493	48,45 %	3,23 %	0,00 %	100 %
BANCO INVERDIS SA M	95980020140005184148	27,44 %	77,42 %	0,00 %	100 %
RBC EUROPE LIMITED L	TXDSU46SXBWIGJ8G8E98	19,46 %	3,23 %	0,00 %	100 %
BLOOMBERG TRADING FA	BMTF	2,51 %	3,23 %	0,00 %	100 %
SANTANDER SECURITIES	95980020140005490280	2,15 %	12,90 %	0,00 %	100 %

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 des prestataires:

Pour cette année et les années suivantes, seule la qualité d'exécution est prise en compte pour la sélection des 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 plates-formes, 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.

Evaluation du dispositif d'exécution :

En 2019 les ordres ont été exécutés de façon satisfaisante au regard des critères de meilleure exécution.

Liens, participations et conflits d'intérêts

Néant

C - DERIVES LISTÉS SUR TAUX D'INTERET

ORDRES DES CLIENTS DE DETAIL					
Catégorie d'instruments	CI	Dérivés sur taux d'intérêt : Futures et options admis à la négociation sur une plate-forme 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
CACEIS BK PARIS FUTU	96950023SCR9X9F3L662	100 %	100 %	0,00 %	100 %

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 plates-formes 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 2019, CA Indosuez Wealth (Europe) a transmis l'intégralité de ses ordres clients à CACEIS Banque. 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 plates-formes, 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.

Evaluation du dispositif d'exécution :

En 2019 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.

E - DERIVES LISTÉS SUR DEVISES

ORDRES DES CLIENTS DE DETAIL					
Catégorie d'instruments	EI	Dérivés sur devises : Futures et options admis à la négociation sur une plate-forme 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
CACEIS BANK PARIS	1VUV7VQFKUOQSJ21A208	76,33 %	25 %	0,00 %	100 %
CACEIS BK PARIS FUTU	96950023SCR9X9F3L662	23,67 %	75 %	0,00 %	100 %

ORDRES DES CLIENTS PROFESSIONNELS					
Catégorie d'instruments	EI	Dérivés sur devises : Futures et options admis à la négociation sur une plate-forme 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
CACEIS BK PARIS FUTU	96950023SCR9X9F3L662	100 %	100 %	0,00 %	100 %

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 plates-formes 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 2019, CA Indosuez Wealth (Europe) a transmis l'intégralité de ses ordres clients à CACEIS Banque. 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 plates-formes, 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.

Evaluation du dispositif d'exécution :

En 2019 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

F - INSTRUMENTS FINANCIERS STRUCTURÉS

ORDRES DES CLIENTS DE DETAIL					
Catégorie d'instruments	F	Instruments financiers structurés			
Nombre moyen d'ordres <1 par jour ouvrable au cours de l'année N-1	O				
Prestataires	LEI/MIC	Proportion du volume d'ordres	Proportion du nombre d'ordres	Ordres passifs	Ordres agressifs
BANCO INVERDIS SA M	95980020140005184148	70,53 %	7,69 %	0,00%	100 %
GUY BUTLER LTD LONDO	213800AG2H8MB5FGJ538	27,21 %	69,23 %	0,00 %	100 %
BLOOMBERG TRADING FA	BMTF	1,48 %	15,38 %	100 %	0,00 %
ED&F CAPITAL MARKETS	5493006BWPDUYCYG6EQ34	0,78 %	7,69 %	0,00 %	100 %

Situation d'exécution :

Pour les instruments financiers cotés les ordres sont exécutés auprès des établissements chargés de l'émission et de la structuration des produits.

Liens, participations et conflits d'intérêts

Néant

G(I) - DERIVES LISTÉS SUR ACTIONS ET INDICES ACTIONS

ORDRES DES CLIENTS DE DETAIL					
Catégorie d'instruments	GI	Dérivés sur actions : Options et futures admis à la négociation sur une plate-forme 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
CA INDOSUEZ (SWITZER	549300D12H7JTV5GQM89	80,16 %	48,45 %	0,06 %	99,94 %

SOCIETE GENERALE PAR	O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	4,80 %	2,42 %	0,00 %	100 %
BARCLAYS BANK PLC WH	G5GSEF7VJP5I7OUK5573	2,27 %	2,29 %	0,00 %	100 %
EXANE SA PARIS	969500UP76J52A9OXU27	2,12	1,44	6,52 %	93,48 %
BANK JULIUS BAER & C	PNWU8O0BLT17BBV61Y18	2,08	1,13	0,00 %	100 %

ORDRES DES CLIENTS PROFESSIONNELS					
Catégorie d'instruments	GI	Dérivés sur actions : Options et futures admis à la négociation sur une plate-forme 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
CACEIS BK PARIS FUTU	96950023SCR9X9F3L662	96,44 %	97,70 %	20,88 %	79,12 %
BANCO INVERSIS SA M	95980020140005184148	3,06 %	1,38 %	100 %	0,00 %
SOCIETE GENERALE INT	0IKLU6X1B10WK7X42C15	0,50 %	0,92 %	0 %	100 %

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 plates-formes 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 2019, CA Indosuez Wealth (Europe) a transmis la majorité de ses ordres clients à CA Indosuez Switzerland et à CACEIS Banque

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 plates-formes, 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.

Evaluation du dispositif d'exécution :

En 2019 les ordres ont été exécutés de façon satisfaisante au regard des critères de meilleure exécution.

Liens, participations et conflits d'intérêts

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

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

H - WARRANTS ET DERIVES SUR CERTIFICATS PREFERENTIELS

ORDRES DES CLIENTS DE DETAIL					
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
CA INDOSUEZ (SWITZER	549300D12H7JTV5GQM89	80,16 %	48,44 %	0,06 %	99,94 %
SOCIETE GENERALE PAR	O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	4,80 %	2,42 %	0,00 %	100 %
BARCLAYS BANK PLC WH	G5GSEF7VJP5I7OUK5573	2,27 %	2,29 %	0,00 %	100 %
EXANE SA PARIS	969500UP76J52A9OXU27	2,12 %	1,44 %	6,52 %	93,48 %
BANK JULIUS BAER & C	PNWU8O0BLT17BBV61Y18	2.08 %	1,13 %	0,00 %	100 %

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
CA INDOSUEZ (SWITZER	549300D12H7JTV5GQM89	79,34 %	62,33 %	0,00 %	100 %
EXANE SA PARIS	969500UP76J52A9OXU27	4,26 %	2,28 %	0,00 %	100 %
ODDO & CIE ACTIONS P	9695002I9DJHZ3449O66	4,22 %	7,10 %	96,23 %	3,77 %
BLOOMBERG TRADING FA	BMTF	4,17 %	11,40 %	82,35 %	17,65 %
CITIBANK NA LONDON	N1FBEDJ5J41VKZLO2475	1,53 %	0,67 %	0,00 %	100 %

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 plates-formes 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 2019, CA Indosuez Wealth (Europe) a transmis la majorité de ses ordres clients à CA Indosuez Switzerland Au titre de l'exécution et pour les autres prestataires, 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 plates-formes, 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.

Evaluation du dispositif d'exécution :

En 2019 les ordres ont été exécutés de façon satisfaisante au regard des critères de meilleure exécution.

Liens, participations et conflits d'intérêts

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

I(l) – DERIVES SUR MATIERES PREMIERES ET SUR QUOTAS D’EMISSION

ORDRES DES CLIENTS DE DETAIL					
Catégorie d'instruments	I	Dérivés sur matières premières et sur quotas d'émission : Options et futures admis à la négociation sur une plate-forme 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
CACEIS BK PARIS FUTU	96950023SCR9X9F3L662	100 %	100 %	66,66 %	33,33 %

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 plates-formes 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 2019, CA Indosuez Wealth (Europe) a transmis l'intégralité de ses ordres clients à CACEIS Banque. 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 plates-formes, 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.

Evaluation du dispositif d'exécution :

En 2019 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.

K - PRODUITS INDICIELS COTES

ORDRES DES CLIENTS DE DETAIL					
Catégorie d'instruments	K	Produits indicieux cotés (ETP) ϕ 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
CANACCORD GENUITY IN	WTX5X269IUOQ9YMI7R44	41,16 %	42,58 %	0,31 %	99,69 %
KEPLER CAPITAL MARKE	9695005EOZG9X8IRJD84	34,27 %	31,39 %	0,33 %	99,67 %
INTERMONTE SIM MILAN	YMUU1WGHJKORF9E36I98	15,38 %	19,96 %	0,13 %	99,87 %
INSTINET EUROPE LOND	213800MXAKR2LA1VBM44	3,52 %	3,95 %	4,43 %	95,67 %
RBC EUROPE LIMITED L	TXDSU46SXBWIGJ8G8E98	1,35 %	0,20 %	5,17 %	94,83 %

ORDRES DES CLIENTS PROFESSIONNELS					
Catégorie d'instruments	K	Produits indicieux cotés (ETP) ϕ 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
CANACCORD GENUITY IN	WTX5X269IUOQ9YMI7R44	30,50 %	30,33 %	2,50 %	97,50 %
KEPLER CAPITAL MARKE	9695005EOZG9X8IRJD84	26,50 %	33,74 %	1,57 %	98,43 %
INTERMONTE SIM MILAN	YMUU1WGHJKORF9E36I98	13,80 %	16,83 %	5,86 %	94,14 %
WELLS FARGO SECURITI	BWS7DNS2Z4NPKPNYKL75	12,33 %	0,91 %	8,33 %	91,67 %
INSTINET EUROPE LOND	213800MXAKR2LA1VBM44	5,32 %	8,49 %	1,79 %	98,21 %

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 plates-formes 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 2019, 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 plates-formes, 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.

Evaluation du dispositif d'exécution :

En 2019 les ordres ont été exécutés de façon satisfaisante au regard des critères de meilleure exécution.

Liens, participations et conflits d'intérêts

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

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

M – AUTRES PRODUITS

ORDRES DES CLIENTS DE DETAIL					
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
BANCO INVERGIS SA M	95980020140005184148	53,81 %	94,59 %	100 %	100 %
CACEIS BK PARIS FUTU	96950023SCR9X9F3L662	27,59 %	3,96 %	2,67 %	97,33 %
QUINTET PRIVATE BANK	KHCL65TP05J1HUW2D560	14,05 %	0,56 %	8,33 %	91,67 %
CACEIS BANK PARIS	1VUV7VQFKUOQSJ21A208	1,40 %	0,05 %	0,00 %	100 %
CA INDOSUEZ (SWITZER	549300D12H7JTV5GQM89	1,20 %	0,13 %	0,00 %	100 %

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		O			
Prestataires	LEI/MIC	Proportion du volume d'ordres	Proportion du nombre d'ordres	Ordres passifs	Ordres agressifs
BANCO INVERGIS SA M	95980020140005184148	69,17 %	69,52 %	0,95 %	99,05 %
CACEIS BK PARIS FUTU	96950023SCR9X9F3L662	25,23 %	22,73 %	4,35 %	95,65 %
QUINTET PRIVATE BANK	KHCL65TP05J1HUW2D560	3,97 %	0,66 %	25,00 %	75,00 %
EMSX BLOOMBERG LONDO	549300RMUDWPHCUQNE66	0,63 %	0,33 %	0,00 %	100 %
INTESA SANPAOLO BANK	549300H62SNDRT0PS319	0,31 %	0,16 %	0,00 %	100 %

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 plates-formes 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 :

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



plates-formes, 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.

Evaluation du dispositif d'exécution :

En 2019 les ordres ont été exécutés de façon satisfaisante au regard des critères de meilleure exécution.

Liens, participations et conflits d'intérêts

Aucun A vérifier