

JAARVERSLAG

OVER MAKELAARS EN PLAATSEN VAN UITVOERING

2021

Conform gedelegeerde verordening 2017/576 van 8 juni 2016 tot aanvulling van Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen voor de jaarlijkse openbaarmaking door beleggingsondernemingen van informatie over de identiteit van plaatsen van uitvoering en over de kwaliteit van de uitvoering stelt CA Indosuez Wealth (Europe) al die informatie voor het boekjaar 2021 in dit document ter beschikking van zijn cliënten.

Dit verslag kadert in de algemene toepassing van de MiFID II-richtlijn door CA Indosuez Wealth (Europe) en in het bijzonder van zijn beleid inzake beste uitvoering/beste selectie voor de orders van zijn cliënten.

In het algemeen voert CA Indosuez Wealth (Europe) zelf alleen maar orders van cliënten uit met betrekking tot schuldinstrumenten, gestructureerde producten en OTC-derivaten. Alle andere orders, met name die voor beursgenoteerde aandelen, trackers en derivaten, worden doorgegeven aan een selectie van makelaars, die belast zijn met de uitvoering van de orders.

De categorieën van financiële instrumenten en hun codes komen uit de bijlagen bij het Gedelegeerde Reglement 2017/576 en de ordertypes komen overeen met de volgende definities:

- "Passief order": een order dat in het orderboek geregistreerd is en dat liquiditeit bijgedragen heeft;
- "Agressief order": een order dat in het orderboek geregistreerd is en dat liquiditeit geabsorbeerd heeft;
- "Gericht order": een order waarvoor de cliënt op voorhand het uitvoeringsplatform aangeduid heeft;

1. EIGENVERMOGENSINSTRUMENTEN

ORDERS VAN PARTICULIERE CLIËNTEN						
Instrumentcategorie	AI	Eigenvermogensinstrumenten: aandelen en certificaten van aandelen: tick size liquiditeitsbandbreedtes 5 en 6 (vanaf 2000 transacties per dag)				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd?	N					
Makelaars	LEI/MIC	Aandeel van het verhandelde volume	Aandeel van het aantal orders	Passieve orders	Agressieve orders	Gerichte orders
EXANE SA PARIS	969500UP76J52A90XU27	22,63 %	26,61 %	28,59 %	71,41 %	0,00 %
INSTINET EUROPE LOND	213800MXAKR2LA1VBM44	14,27 %	13,32 %	12,17 %	87,83 %	0,00 %
UBS EUROPE SE FRANKF	5299007QVIQ7I064NX37	10,97 %	8,95 %	4,18 %	95,82 %	0,00 %
CM-CIC SECURITIES PA	N4JDFKKH2FTD8RKFX039	7,90 %	8,43 %	2,83 %	97,17 %	0,00 %
RBC EUROPE LIMITED L	TXDSU46SXBWIGJ8G8E98	7,49 %	7,51 %	20,38 %	79,62 %	0,00 %

ORDERS VAN PROFESSIONELE CLIËNTEN						
Instrumentcategorie	AI	Eigenvermogensinstrumenten: aandelen en certificaten van aandelen: tick size liquiditeitsbandbreedtes 5 en 6 (vanaf 2000 transacties per dag)				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd?	N					
Makelaars	LEI/MIC	Aandeel van het verhandelde volume	Aandeel van het aantal orders	Passieve orders	Agressieve orders	Gerichte orders
KEPLER CAPITAL MARKE	9695005EOZG9X8IRJD84	23,07 %	0,64 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
EXANE SA PARIS	969500UP76J52A90XU27	12,96 %	16,91 %	14,03 %	85,97 %	0,00 %
RBC EUROPE LIMITED L	TXDSU46SXBWIGJ8G8E98	10,62 %	4,90 %	11,51 %	88,49 %	0,00 %
CM-CIC SECURITIES PA	N4JDFKKH2FTD8RKFX039	8,74 %	3,55 %	1,87 %	98,13 %	0,00 %
INSTINET EUROPE LOND	213800MXAKR2LA1VBM44	7,39 %	7,47 %	7,70 %	92,30 %	0,00 %

ORDERS VAN PARTICULIERE CLIËNTEN						
Instrumentcategorie	All	Actions et instruments assimilés-actions & certificats représentatifs : niveaux pas de cotation/liquidité 3 et 4 (de 80 à 1999 transactions par jour)				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd?	N					
Makelaars	LEI/MIC	Aandeel van het verhandelde volume	Aandeel van het aantal orders	Passieve orders	Agressieve orders	Gerichte orders
RBC EUROPE LIMITED L	TXDSU46SXBWIGJ8G8E98	26,99 %	24,01 %	21,34 %	78,66 %	0,00 %
INSTINET CLEARING SE	549300B5FJH6P0V01C37	16,49 %	15,35 %	21,01 %	78,93 %	0,00 %
UBS EUROPE SE FRANKF	5299007QVIQ7I064NX37	12,62 %	9,44 %	6,00 %	94,00 %	0,00 %
CANACCORD GENUITY IN	WTX5X269IUQ9YMI7R44	11,65 %	15,03 %	22,17 %	77,83 %	0,00 %
INSTINET EUROPE LOND	213800MXAKR2LA1VBM44	9,42 %	7,77 %	31,26 %	68,74 %	0,00 %

ORDERS VAN PROFESSIONELE CLIËNTEN						
Instrumentcategorie	All	Actions et instruments assimilés-actions & certificats représentatifs : niveaux pas de cotation/liquidité 3 et 4 (de 80 à 1999 transactions par jour)				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd?		N				
Makelaars	LEI/MIC	Aandeel van het verhandelde volume	Aandeel van het aantal orders	Passieve orders	Agressieve orders	Gerichte orders
RBC EUROPE LIMITED L	TXDSU46SXBWIGJ8G8E98	15,31 %	24,28 %	10,81 %	89,19%	0,00 %
RBC CAPITAL MARKETS	549300SXSTGQY3EA1B18	13,44 %	8,42 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
BNP PARIBAS SA LONDO	ROMUWSFPU8MPRO8K5P83	12,47 %	10,97 %	61,55 %	38,45 %	0,00 %
INSTINET CLEARING SE	549300B5FJH6P0V01C37	8,02 %	9,87 %	16,53 %	83,47 %	0,00 %
CANACCORD GENUITY IN	WTX5X269IUQ9YMI7R44	7,97 %	9,99 %	20,39 %	79,61 %	0,00 %

ORDERS VAN PARTICULIERE CLIËNTEN						
Instrumentcategorie	AIII	Actions et instruments assimilés-actions & certificats représentatifs : niveaux pas de cotation/liquidité 1 et 2 (de 0 à 79 transactions par jour)				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd?	N					
Makelaars	LEI/MIC	Aandeel van het verhandelde volume	Aandeel van het aantal orders	Passieve orders	Agressieve orders	Gerichte orders
RBC EUROPE LIMITED L	TXDSU46SXBWIGJ8G8E98	33,96 %	25,24 %	31,76 %	68,24 %	0,00 %
INSTINET CLEARING SE	549300B5FJH6P0V01C37	22,16 %	14,13 %	35,62 %	64,38 %	0,00 %
CANACCORD GENUITY IN	WTX5X269IUQ9YMI7R44	12,94 %	15,85 %	39,29 %	60,71 %	0,00 %
UBS EUROPE SE FRANKF	5299007QVIQ7I064NX37	7,28 %	7,20 %	19,17 %	80,83 %	0,00 %
INSTINET EUROPE LOND	213800MXAKR2I A1VRM44	4,24 %	8,28 %	68,02 %	31,98 %	0,00 %

ORDERS VAN PROFESSIONELE CLIËNTEN						
Instrumentcategorie	AIII	Actions et instruments assimilés-actions & certificats représentatifs : niveaux pas de cotation/liquidité 1 et 2 (de 0 à 79 transactions par jour)				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd?		N				
Makelaars	LEI/MIC	Aandeel van het verhandelde volume	Aandeel van het aantal orders	Passieve orders	Agressieve orders	Gerichte orders
RBC EUROPE LIMITED L	TXDSU46SXBWIGJ8G8E98	28,62 %	31,25 %	9,63 %	90,37 %	0,00 %
INSTINET CLEARING SE	549300B5FJH6P0V01C37	20,03 %	16,63 %	19,40 %	80,60 %	0,00 %
RBC CAPITAL MARKETS	549300SXSTGQY3EA1B18	12,57 %	8,60 %	1,67 %	98,33 %	0,00 %
CANACCORD GENUITY IN	WTX5X269IUQ9YMI7R44	10,75 %	14,55 %	5,42 %	94,58 %	0,00 %
INSTINET EUROPE LOND	213800MXAKR2LA1VRM44	9,77 %	5,38 %	38,67 %	61,33 %	0,00 %

Situatie van de uitvoering

CA Indosuez Wealth (Europe) geeft orders door aan geselecteerde makelaars, die de orders uitvoeren op de verschillende handelsplatformen.

In het kader van zijn beleid inzake beste uitvoering heeft CA Indosuez Wealth (Europe) gekozen voor een indeling in de categorie 'Professionele cliënt' en een 'multivenue'-aanpak bij die makelaars.

Selectie van de makelaars

In 2017 werden de makelaars geselecteerd op basis van de gezamenlijke kwaliteit van de uitvoering van de orders en de onderzoeksdiensten. Voor 2018 en de volgende jaren zal enkel rekening worden gehouden met de kwaliteit van de uitvoering voor de selectie van deze makelaars.

Wat de uitvoering betreft, berusten de periodieke beoordeling en de lijst van makelaars op criteria die voor CA Indosuez Wealth (Europe) erg belangrijk zijn, zoals de mate waarin ze toegang hebben tot de verschillende liquiditeitsbronnen, de prijs van de dienstverlening, de kwaliteit van de uitvoering (snelheid, zorgvuldigheid en opvolging van de orders), de continuïteit van de dienstverlening, de kwaliteit van de informatiesystemen (FIX-verbinding, handelssystemen) en de kwaliteit van de dienstverlening na de uitvoering.

Die criteria worden beoordeeld op basis van de kenmerken van de orders van de cliënten van CA Indosuez Wealth (Europe) en meer bepaald overwegingen inzake regio, marktkapitalisatie van de effecten en de gevraagde uitvoeringstypes.

Evaluatie van de uitvoering

In 2021 voldeed de uitvoering van de orders aan de criteria voor de beste uitvoering. De vijf makelaars waarop het vaakst een beroep werd gedaan, waren toonaangevende spelers in de categorie 'Wereldwijd' of 'Europa'.

Relaties, participaties en belangenconflicten

CA-CIB, de moedermaatschappij van CA Indosuez, heeft een minderheidsbelang in KEPLER CHEVREUX SA.

2. SCHULDINSTRUMENTEN

Situatie van de uitvoering

CA Indosuez Wealth (Europe) voert de orders van zijn cliënten met betrekking tot schuldinstrumenten uit, hetzij direct via het emissiesyndicaat van de effecten (primaire markt), hetzij via een handelsplatform, meer bepaald de Bloomberg Multilateral Trading Facility (BMTF).

Platformselectie

Er is voor de uitvoering van orders voor deze beleggingscategorie gekozen voor BMTF.

De liquiditeit van het soort schuldinstrumenten waarop de orders van de cliënten van CA Indosuez Wealth (Europe) betrekking hebben, het aantal leden dat aan de liquiditeit bijdraagt, de capaciteit om prijsconcurrentie te genereren, de stabiliteit en de reactiesnelheid van het systeem en de aanmerking ervan als een MTF waren de belangrijkste beoordelings- en selectiecriteria voor het platform.

De orders voor schuldinstrumenten op de primaire markt worden uitgevoerd bij instellingen die door de emittent belast zijn met de commercialisering. Daarbij gaat het gewoonlijk om een syndicaat van banken.

Evaluatie van de uitvoering

In 2021 voldeed de uitvoering van de orders aan de criteria voor de beste uitvoering.

Relaties, participaties en belangenconflicten

CA-CIB is de moedermaatschappij van CA Indosuez.

3. BEURSGENOTEERDE RENTEDERIVATEN

ORDERS VAN PROFESSIONELE CLIËNTEN						
Instrumentcategorie	CI	Rentederivaten: futures en opties die tot de handel op een handelsplatform zijn toegelaten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd?		0				
Makelaars	LEI/MIC	Aandeel van het verhandelde volume	Aandeel van het aantal orders	Passieve orders	Agressieve orders	Gerichte orders
CACEIS BK PARIS FUTU	96950023SCR9X9F3L662	100,0 %	100,0 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %

Situatie van de uitvoering

CA Indosuez Wealth (Europe) geeft de orders door aan één makelaar, die de orders uitvoert op de verschillende marktplatformen.

In het kader van zijn beleid inzake beste uitvoering heeft CA Indosuez Wealth (Europe) gekozen voor een indeling in de categorie 'Professionele cliënt' bij die makelaar.

Selectie van de makelaars

In 2021 heeft CA Indosuez Wealth (Europe) alle orders van zijn cliënten doorgegeven aan CACEIS.

Wat de uitvoering betreft, berusten de periodieke beoordeling en de lijst van deze makelaar op criteria die voor CA Indosuez Wealth (Europe) erg belangrijk zijn, zoals de mate waarin ze toegang hebben tot de verschillende liquiditeitsbronnen, de prijs van de dienstverlening, de kwaliteit van de uitvoering (snelheid, zorgvuldigheid en opvolging van de orders), de continuïteit van de dienstverlening, de kwaliteit van de informatiesystemen (FIX-verbinding, handelssystemen) en de kwaliteit van de dienstverlening na de uitvoering in samenwerking met het clearinglid.

Die criteria worden beoordeeld op basis van de kenmerken van de orders van de cliënten van CA Indosuez Wealth (Europe) en meer bepaald overwegingen inzake regio, liquiditeit van de instrumenten en de gevraagde uitvoeringstypes.

Evaluatie van de uitvoering

In 2021 voldeed de uitvoering van de orders aan de criteria voor de beste uitvoering.

Relaties, participaties en belangenconflicten

CACEIS Banque is een entiteit van de groep Crédit Agricole SA. CA Indosuez Wealth (Europe) heeft geen enkele participatie in CACEIS Bank.

4. BEURSGENOTEERDE VALUTADERIVATEN

ORDERS VAN PARTICULIERE CLIËNTEN						
Instrumentcategorie	EI	Valutaderivaten: futures en opties die tot de handel op een handelsplatform zijn toegelaten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd?		0				
Makelaars	LEI/MIC	Aandeel van het verhandelde volume	Aandeel van het aantal orders	Passieve orders	Agressieve orders	Gerichte orders
CACEIS BANK PARIS	96950023SCR9X9F3L662	100,0 %	100,0 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %

ORDERS VAN PROFESSIONELE CLIËNTEN						
Instrumentcategorie	EI	Valutaderivaten: futures en opties die tot de handel op een handelsplatform zijn toegelaten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd?		0				
Makelaars	LEI/MIC	Aandeel van het verhandelde volume	Aandeel van het aantal orders	Passieve orders	Agressieve orders	Gerichte orders
CACEIS BANK PARIS	96950023SCR9X9F3L662	100,0 %	100,0 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %

Situatie van de uitvoering

CA Indosuez Wealth (Europe) geeft de orders door aan één makelaar, die de orders uitvoert op de verschillende marktplatformen.

In het kader van zijn beleid inzake beste uitvoering heeft CA Indosuez Wealth (Europe) gekozen voor een indeling in de categorie 'Professionele cliënt' bij die makelaar.

Selectie van de makelaars

In 2021 heeft CA Indosuez Wealth (Europe) alle orders van zijn cliënten doorgegeven aan CACEIS.

Wat de uitvoering betreft, berusten de periodieke beoordeling en de lijst van deze makelaar op criteria die voor CA Indosuez Wealth (Europe) erg belangrijk zijn, zoals de mate waarin ze toegang hebben tot de verschillende liquiditeitsbronnen, de prijs van de dienstverlening, de kwaliteit van de uitvoering (snelheid, zorgvuldigheid en opvolging van de orders), de continuïteit van de dienstverlening, de kwaliteit van de informatiesystemen (FIX-verbinding, handelssystemen) en de kwaliteit van de dienstverlening na de uitvoering in samenwerking met het clearinglid.

Die criteria worden beoordeeld op basis van de kenmerken van de orders van de cliënten van CA Indosuez Wealth (Europe) en meer bepaald overwegingen inzake regio, liquiditeit van de instrumenten en de gevraagde uitvoeringstypes.

Evaluatie van de uitvoering

In 2021 voldeed de uitvoering van de orders aan de criteria voor de beste uitvoering.

Relaties, participaties en belangenconflicten

CACEIS Banque is een entiteit van de groep Crédit Agricole SA. CA Indosuez Wealth (Europe) heeft geen enkele participatie in CACEIS Bank.

5. GESTRUCTUREERDE FINANCIERINGSINSTRUMENTEN

ORDERS VAN PARTICULIERE CLIËNTEN						
Instrumentcategorie	F	Gestructureerde financieringsinstrumenten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd?		0				
Makelaars	LEI/MIC	Aandeel van het verhandelde volume	Aandeel van het aantal orders	Passieve orders	Agressieve orders	Gerichte orders
BLOOMBERG TRADING FA	BMTF	100,0 %	100,0 %	100,0 %	0,00 %	0,00 %

ORDERS VAN PROFESSIONELE CLIËNTEN						
Instrumentcategorie	F	Gestructureerde financieringsinstrumenten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd?		0				
Makelaars	LEI/MIC	Aandeel van het verhandelde volume	Aandeel van het aantal orders	Passieve orders	Agressieve orders	Gerichte orders
BLOOMBERG TRADING FA	BMTF	100,0 %	100,0 %	100,0 %	0,00 %	0,00 %

Situatie van de uitvoering

Het grootste deel van de orders voor gestructureerde producten op de primaire markt worden uitgevoerd door CA Indosuez Wealth (Suisse), dat de producten verwerft bij de geselecteerde tegenpartij na om een prijsofferte te hebben gevraagd bij een voldoende groot aantal emittenten. In sommige gevallen kunnen de orders van cliënten ook worden uitgevoerd tegenover de eigen rekening van CA Indosuez Wealth (Europe).

Op de secundaire markt worden de orders uitgevoerd door de instellingen die belast zijn met de emissie en structureren van de producten.

Relaties, participaties en belangenconflicten

Op de primaire markt kan CA Indosuez Wealth (Europe) door de structurerende instellingen vergoed worden voor de distributie van de producten door retrocessie van de structureringscommissies.

6. BEURSGENOTEERDE DERIVATEN OP AANDELEN EN AANDELENINDEXEN

ORDERS VAN PARTICULIERE CLIËNTEN						
Instrumentcategorie	GI	Aandelenderivaten: opties en futures die tot de handel op een handelsplatform zijn toegelaten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd?		N				
Makelaars	LEI/MIC	Aandeel van het verhandelde volume	Aandeel van het aantal orders	Passieve orders	Agressieve orders	Gerichte orders
CACEIS BK PARIS FUTU	96950023SCR9X9F3L662	98,45 %	99,61 %	43,40 %	56,60 %	0,00 %
BANCO INVERSIS SA M	95980020140005184148	1,55 %	0,39 %	100,0 %	0.00 %	0,00 %

ORDERS VAN PROFESSIONELE CLIËNTEN						
Instrumentcategorie	GI	Aandelenderivaten: opties en futures die tot de handel op een handelsplatform zijn toegelaten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd?	N					
Makelaars	LEI/MIC	Aandeel van het verhandelde volume	Aandeel van het aantal orders	Passieve orders	Agressieve orders	Gerichte orders
CACEIS BK PARIS FUTU	96950023SCR9X9F3L662	97,95 %	99,27 %	21,23 %	78,77 %	0,00 %
BANCO INVERSIS SA M	95980020140005184148	2,05 %	0,73 %	100,0 %	0,00 %	0,00 %

Situatie van de uitvoering

CA Indosuez Wealth (Europe) geeft de orders door aan makelaars, die de orders uitvoeren op de verschillende marktplatformen.

In het kader van zijn beleid inzake beste uitvoering heeft CA Indosuez Wealth (Europe) gekozen voor een indeling in de categorie 'Professionele cliënt' bij zijn makelaars.

Selectie van de makelaars

In 2021 heeft CA Indosuez Wealth (Europe) de meeste orders van zijn cliënten doorgegeven aan CACEIS Bank.

Voor de cliënten van het Spaanse kantoor van CA Indosuez Wealth (Europe) moet de tegenpartij voor derivaten met een Spaanse onderliggende waarde volgens de lokale regelgeving een plaatselijke tegenpartij zijn. De makelaar die daarvoor werd gekozen, is Inversis. Die makelaar is ook depothouder en clearinglid voor de effecten in kwestie.

Wat de uitvoering betreft, berusten de periodieke beoordeling en de lijst van deze makelaars op criteria die voor CA Indosuez Wealth (Europe) erg belangrijk zijn, zoals de mate waarin ze toegang hebben tot de verschillende liquiditeitsbronnen, de prijs van de dienstverlening, de kwaliteit van de uitvoering (snelheid, zorgvuldigheid en opvolging van de orders), de continuïteit van de dienstverlening, de kwaliteit van de informatiesystemen (FIX-verbinding, handelssystemen) en de kwaliteit van de dienstverlening na de uitvoering in verband met het clearinglid.

Die criteria worden beoordeeld op basis van de kenmerken van de orders van de cliënten van CA Indosuez Wealth (Europe) en meer bepaald overwegingen inzake regio, liquiditeit van de instrumenten en de gevraagde uitvoeringstypes.

Evaluatie van de uitvoering

In 2021 voldeed de uitvoering van de orders aan de criteria voor de beste uitvoering.

Relaties, participaties en belangenconflicten

CACEIS Banque is een entiteit van de groep Crédit Agricole SA. CA Indosuez Wealth (Europe) heeft geen enkele participatie in CACEIS Bank.

7. WARRANTS ET DÉRIVÉS SUR CERTIFICATS PRÉFÉRENTIELS

ORDERS VAN PARTICULIERE CLIËNTEN						
Instrumentcategorie	HI	Gesecuritiseerde derivaten: warrants en van preferentiële certificaten afgeleide instrumenten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd?	N					
Makelaars	LEI/MIC	Aandeel van het verhandelde volume	Aandeel van het aantal orders	Passieve orders	Agressieve orders	Gerichte orders
CA INDOSUEZ (SWITZER	549300D12H7JTV5GQM89	86,41 %	77,39 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
BANK JULIUS BAER & C	PNWU800BLT17BBV61Y18	2,70 %	0,34 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
EXANE SA PARIS	969500UP76J52A90XU27	2,24 %	0,38 %	9,52 %	90,48 %	0,00 %
BNP PARIBAS SA LONDO	ROMUWSFPU8MPRO8K5P83	1,23 %	1,06 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
SOCIETE GENERALE PAR	O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	1,00 %	0,52 %	17,24 %	82,76 %	0,00 %

ORDERS VAN PROFESSIONELE CLIËNTEN						
Instrumentcategorie	HI	Gesecuritiseerde derivaten: warrants en van preferentiële certificaten afgeleide instrumenten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd?	N					
Makelaars	LEI/MIC	Aandeel van het verhandelde volume	Aandeel van het aantal orders	Passieve orders	Agressieve orders	Gerichte orders
CA INDOSUEZ (SWITZER	549300D12H7JTV5GQM89	90,47 %	66,57 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
FLOW TRADERS BV AMST	549300CLJI9XDH12XV51	1,70 %	0,86 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
BANK JULIUS BAER & C	PNWU800BLT17BBV61Y18	1,13 %	0,43 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
MORGAN STANLEY BANK	Z06S12H6N9QRJ8HHN626	1,06 %	0,14 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
UBS AG LONDON	BFM8T61CT2L1QCEMIK50	0,96 %	1,01 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %

Situatie van de uitvoering

CA Indosuez Wealth (Europe) geeft orders door aan geselecteerde makelaars, die de orders uitvoeren op de verschillende marktplatformen. In het kader van zijn beleid inzake beste uitvoering heeft CA Indosuez Wealth (Europe) gekozen voor een indeling in de categorie 'Professionele cliënt'.

Conform het uitvoeringsbeleid van CA Indosuez Wealth (Europe) worden de makelaars voor orders die in liquiditeitstermen omvangrijk zijn om een prijs gevraagd voor het geheel.

Selectie van de makelaars

In 2021 werden de makelaars geselecteerd op basis van de kwaliteit van de uitvoering van de orders.

Wat de uitvoering betreft, berusten de periodieke beoordeling en de lijst van makelaars op criteria die voor CA Indosuez Wealth (Europe) erg belangrijk zijn, zoals de mate waarin ze toegang hebben tot de verschillende liquiditeitsbronnen, de prijs van de dienstverlening, de kwaliteit van de uitvoering (snelheid van uitvoering of prijsopgave, zorgvuldigheid en opvolging van de orders), de continuïteit van de dienstverlening, de kwaliteit van de informatiesystemen (FIX-verbinding, handelssystemen) en de kwaliteit van de dienstverlening na de uitvoering, met name op het gebied van vereffening/levering.

Die criteria worden beoordeeld op basis van de kenmerken van de orders van de cliënten van CA Indosuez Wealth (Europe) en meer bepaald overwegingen inzake regio, liquiditeit van de producten en de gevraagde uitvoeringstypes.

Evaluatie van de uitvoering

In 2021 voldeed de uitvoering van de orders aan de criteria voor de beste uitvoering.

Relaties, participaties en belangenconflicten

CA-CIB is de moedermaatschappij van CA Indosuez.

CA Indosuez Wealth (Suisse) is een zusterbedrijf van CA Indosuez Wealth (Europe).

CA-CIB, de moedermaatschappij van CA Indosuez, heeft een minderheidsbelang in KEPLER CHEVREUX SA.

8. TER BEURZE VERHANDELDE PRODUCTEN

ORDERS VAN PARTICULIERE CLIËNTEN						
Instrumentcategorie	K	Ter beurze verhandelde producten (ter beurze verhandelde fondsen, ter beurze verhandelde promessen en ter beurze verhandelde grondstoffen)				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd?	N					
Makelaars	LEI/MIC	Aandeel van het verhandelde volume	Aandeel van het aantal orders	Passieve orders	Agressieve orders	Gerichte orders
KEPLER CAPITAL MARKE	9695005EOZG9X8IRJD84	18,63 %	24,96 %	0,39 %	99,61 %	0,00 %
FLOW TRADERS BV AMST	549300CLJI9XDH12XV51	18,10 %	17,20 %	0,13 %	99,87 %	0,00 %
CANACCORD GENUITY IN	WTX5X269IUQ9YMI7R44	17,39 %	14,15 %	1,30 %	98,70 %	0,00 %
JANESTREET LONDON	549300ZHEHX8M31RP142	15,41 %	13,34 %	0,26 %	99,74 %	0,00 %
OPTIVER V.O.F. AMSTE	7245009KRY SAYB2QCC29	13,18 %	12,65 %	0,32 %	98,02 %	0,00 %

ORDERS VAN PROFESSIONELE CLIËNTEN						
Instrumentcategorie	K	Ter beurze verhandelde producten (ter beurze verhandelde fondsen, ter beurze verhandelde promessen en ter beurze verhandelde grondstoffen)				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd?	N					
Makelaars	LEI/MIC	Aandeel van het verhandelde volume	Aandeel van het aantal orders	Passieve orders	Agressieve orders	Gerichte orders
RBC CAPITAL MARKETS	549300SXSTGQY3EA1B18	37,12 %	4,89 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
RBC EUROPE LIMITED L	TXDSU46SXBWIGJ8G8E98	11,67 %	15,91 %	5,74 %	94,26 %	0,00 %
CANACCORD GENUITY IN	WTX5X269IUQ9YMI7R44	11,25 %	14,29 %	6,02 %	93,98 %	0,00 %
OPTIVER V.O.F. AMSTE	7245009KRY SAYB2QCC29	6,42 %	9,56 %	1,12 %	98,88 %	0,00 %
JANESTREET LONDON	549300ZHEHX8M31RP142	6,00 %	8,92 %	0,60 %	99,40 %	0,00 %

Situatie van de uitvoering

CA Indosuez Wealth (Europe) geeft orders door aan geselecteerde makelaars, die de orders uitvoeren op de verschillende marktplatformen.

In het kader van zijn beleid inzake beste uitvoering heeft CA Indosuez Wealth (Europe) gekozen voor een indeling in de categorie 'Professionele cliënt'.

Conform het uitvoeringsbeleid van CA Indosuez Wealth (Europe) worden de makelaars voor orders die in liquiditeitstermen omvangrijk zijn om een prijs gevraagd voor het geheel.

Selectie van de makelaars

In 2021 werden de makelaars geselecteerd op basis van de kwaliteit van de uitvoering van de orders.

Wat de uitvoering betreft, berusten de periodieke beoordeling en de lijst van makelaars op criteria die voor CA Indosuez Wealth (Europe) erg belangrijk zijn, zoals de mate waarin ze toegang hebben tot de verschillende liquiditeitsbronnen, de prijs van de dienstverlening, de kwaliteit van de uitvoering (snelheid van uitvoering of prijsopgave, zorgvuldigheid en opvolging van de orders), de continuïteit van de dienstverlening, de kwaliteit van de informatiesystemen (FIX-verbinding, handelssystemen) en de kwaliteit van de dienstverlening na de uitvoering, met name op het gebied van vereffening/levering.

Die criteria worden beoordeeld op basis van de kenmerken van de orders van de cliënten van CA Indosuez Wealth (Europe) en meer bepaald overwegingen inzake regio, liquiditeit van de producten en de gevraagde uitvoeringstypes.

Evaluatie van de uitvoering

In 2021 voldeed de uitvoering van de orders aan de criteria voor de beste uitvoering.

Relaties, participaties en belangenconflicten

CA-CIB, de moedermaatschappij van CA Indosuez, heeft een minderheidsbelang in KEPLER CHEVREUX SA.

9. ANDERE INSTRUMENTEN

ORDERS VAN PARTICULIERE CLIËNTEN						
Instrumentcategorie	M	Andere instrumenten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd?	N					
Makelaars	LEI/MIC	Aandeel van het verhandelde volume	Aandeel van het aantal orders	Passieve orders	Agressieve orders	Gerichte orders
BANCO INVERSIS SA M	95980020140005184148	41,10 %	86,69 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
CACEIS BK PARIS FUTU	96950023SCR9X9F3L662	39,96 %	6,15 %	7,46 %	92,54 %	0,00 %
QUINTET PRIVATE BANK	KHCL65TP05J1HUW2D560	6,95 %	1,84 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %

CA INDOSUEZ (SWITZER	549300D12H7JTV5GQM89	4,09 %	0,46 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
INSTINET EUROPE LOND	213800MXAKR2LA1VBM44	1,94 %	1,10 %	58,33%	41,67 %	0,00 %

ORDERS VAN PROFESSIONELE CLIËNTEN						
Instrumentcategorie	M	Andere instrumenten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld < 1 transactie per werkdag uitgevoerd?	N					
Makelaars	LEI/MIC	Aandeel van het verhandelde volume	Aandeel van het aantal orders	Passieve orders	Agressieve orders	Gerichte orders
CACEIS BK PARIS FUTU	96950023SCR9X9F3L662	72,94 %	52,97 %	8,80 %	91,20 %	0,00 %
BANCO INVERSIS SA M	95980020140005184148	14,71 %	32,20 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
QUINTET PRIVATE BANK	KHCL65TP05J1HUW2D560	8,89 %	3,81 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
CM-CIC SECURITIES PA	N4JDFKKH2FTD8RKFX039	1,12 %	0,85 %	100,0 %	0,00 %	0,00 %
CANACCORD GENUITY IN	WTX5X269IUQ9YMI7R44	1,06 %	6,80 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %

Situatie van de uitvoering

Categorie M omvat vooral ter beurze verhandelde producten.

Voor die beleggingscategorie geeft CA Indosuez Wealth (Europe) de orders door aan een makelaar, die de orders uitvoert op de verschillende marktplatformen.

In het kader van zijn beleid inzake beste uitvoering heeft CA Indosuez Wealth (Europe) gekozen voor een indeling in de categorie 'Professionele cliënt' bij zijn makelaar.

Categorie M omvat ook claimrechten op aandelen en winstbewijzen. Die beleggingscategorieën worden op dezelfde manier behandeld als aandelen (zie categorie A – Eigenvermogensinstrumenten).

Selectie van de makelaars

In 2021 heeft CA Indosuez Wealth (Europe) alle orders van zijn cliënten voor de ter beurze verhandelde producten doorgegeven aan CACEIS Bank.

Wat de uitvoering betreft, berusten de periodieke beoordeling en de lijst van deze makelaar op criteria die voor CA Indosuez Wealth (Europe) erg belangrijk zijn, zoals de mate waarin ze toegang hebben tot de verschillende liquiditeitsbronnen, de prijs van de dienstverlening, de kwaliteit van de uitvoering (snelheid, zorgvuldigheid en opvolging van de orders), de continuïteit van de dienstverlening, de kwaliteit van de informatiesystemen (FIX-verbinding, handelssystemen) en de kwaliteit van de dienstverlening na de uitvoering in samenwerking met het clearinglid.

Die criteria worden beoordeeld op basis van de kenmerken van de orders van de cliënten van CA Indosuez Wealth (Europe) en meer bepaald overwegingen inzake regio, liquiditeit van de instrumenten en de gevraagde uitvoeringstypes.

Evaluatie van de uitvoering

In 2021 voldeed de uitvoering van de orders aan de criteria voor de beste uitvoering.

Relaties, participaties en belangenconflicten

CACEIS Banque is een entiteit van de groep Crédit Agricole SA. CA Indosuez Wealth (Europe) heeft geen enkele participatie in CACEIS Bank.

CA Indosuez Wealth (Suisse) is een zusterbedrijf van CA Indosuez Wealth (Europe).