

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 (France) l'ensemble des données au titre de l'exercice 2019.

Pour information, le rapport annuel 2020 au titre de l'exercice 2019, tel que prévu par l'annexe 1 et 2 du Règlement Délégué 2017/576, intègre une classification des titres par niveau de liquidité.

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

De façon générale, CA Indosuez Wealth (France) n'exécute elle-même que les ordres de ses clients relevant des titres de dette, titres structurés et dérivés de change non listés. 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.

ACTIONS - A

CATÉGORIE D'INSTRUMENT (A) (I)	Actions Niveaux pas de cotation/liquidité 5 et 6 (plus de 2000 transactions par jour)		
NOMBRE MOYEN D'ORDRES<1 PAR JOUR OUVRABLE N-1	NON		
PRESTATAIRES	LEI	% VOLUMES D'ORDRES	% NOMBRE D'ORDRES
UBS EUROPE SE	5299007QVIQ7IO64NX37	29.65%	17.31%
EXANE SA	969500UP76J52A9OXU27	23.57%	32.72%
ODDO BHF	9695002I9DJHZ3449O66	22.11%	24.43%
KEPLER CHEUVREUX	9695005EOZG9X8IRJD84	13.50%	11.94%
CA TITRES	969500SKXA3PHVM2FQ66	11.17%	13.60%

CATÉGORIE D'INSTRUMENT (A) (II)	Actions Niveaux pas de cotation/liquidité 3 et 4 (de 80 à 1999 transactions par jour)		
NOMBRE MOYEN D'ORDRES<1 PAR JOUR OUVRABLE N-1	NON		
PRESTATAIRES	LEI	% VOLUMES D'ORDRES	% NOMBRE D'ORDRES
UBS	5299007QVIQ7IO64NX37	59.60%	19.58%
CA TITRES	969500SKXA3PHVM2FQ66	14.88%	46.39%
KEPLER CHEUVREUX	9695005EOZG9X8IRJD84	10.12%	26.65%
ODDO BHF	9695002I9DJHZ3449O66	9.46%	4.85%
EXANE SA	969500UP76J52A9OXU27	5.94%	2.53%

CATÉGORIE D'INSTRUMENT (A) (III)	Actions Niveaux pas de cotation/liquidité 1 et 2 (de 0 à 79 transactions par jour)		
NOMBRE MOYEN D'ORDRES<1 PAR JOUR OUVRABLE N-1	NON		
PRESTATAIRES	LEI	% VOLUMES D'ORDRES	% NOMBRE D'ORDRES
UBS	5299007QVIQ7IO64NX37	69.31%	27.59%
ODDO BHF	9695002I9DJHZ3449O66	20.76%	3.15%
CA TITRES	969500SKXA3PHVM2FQ66	5.17%	45.38%
KEPLER CHEUVREUX	9695005EOZG9X8IRJD84	4.42%	23.12%
EXANE SA	969500UP76J52A9OXU27	0.34%	0.76%

Source interne, chiffres arrêtés au 31/12/19.

CA Indosuez Wealth (France)

Siège social :
17, rue du Docteur Lancereaux
75382 Paris cedex 08 France
Tél. : +33 (0)1 40 75 62 62
Fax : +33 (0)1 45 63 85 20
www.ca-indosuez.com

Société anonyme au capital
de 82 949 490 euros
RCS Paris 572 171 635

Etablissement de Crédit et Société
de Courtage d'Assurance,
immatriculée au Registre des
intermédiaires en assurance sous
le n° 07 004 759

Situation d'exécution :

CA Indosuez Wealth (France) 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 (France) a opté pour une classification de « Client professionnel » et pour une approche « multi-venues » auprès de ces prestataires.

Sélection des prestataires :

Pour l'année 2019, seuls les éléments liés à la qualité d'exécution sont pris 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 (France) 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 (France) notamment des considérations de zones géographiques, de capitalisation des valeurs et des types d'exécution demandés.

CA Titres, filiale du Groupe Crédit Agricole, a été référencé par CA Indosuez Wealth (France) comme prestataire de routage notamment automatique pour les ordres sur titres liquides, inférieurs à 15 000€, et les ordres de sa filière internet.

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 Titres est une filiale du groupe CREDIT AGRICOLE.

CREDIT AGRICOLE CIB, maison-mère de CA Indosuez Wealth (Group) détient une participation minoritaire au sein de KEPLER CHEVREUX S.A.

INSTRUMENTS DE DETTE - B

Instruments de dette (marché secondaire)

CATÉGORIE D'INSTRUMENT	Obligations Secondaire		
NOMBRE MOYEN D'ORDRES<1 PAR JOUR OUVRABLE N-1	NON		
PRESTATAIRES	LEI	% VOLUMES D'ORDRES	% NOMBRE D'ORDRES
BLOOMBERG BMTF	Plate-forme BMTF	98.95%	99.54%
TULETT PREBON	549300IVVSB5MBTQRT37	0.29%	0.05%
RBC	TXDSU46SXBWIGJ8G8E98	0.27%	0.05%
STAN	4PQUHN3JPFQFN3BB653	0.21%	0.05%
AUREL BGC	ZWNFQ48RUL8VJZ2AIC12	0.13%	0.10%

Source interne, chiffres arrêtés au 31/12/19.

CA Indosuez Wealth (France)

Siège social :
17, rue du Docteur Lancereaux
75382 Paris cedex 08 France
Tél. : +33 (0)1 40 75 62 62
Fax : +33 (0)1 45 63 85 20
www.ca-indosuez.com

Société anonyme au capital
de 82 949 490 euros
RCS Paris 572 171 635

Etablissement de Crédit et Société
de Courtage d'Assurance,
immatriculée au Registre des
intermédiaires en assurance sous
le n° 07 004 759

Situation d'exécution :

CA Indosuez Wealth (France) procède à l'exécution, essentiellement sur une plateforme de négociation des ordres sur instruments de dette.

Sélection de la plate-forme :

Le système de négociation Bloomberg 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 (France), 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 plate-forme.

Evaluation du dispositif d'exécution :

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

Instruments de dette (marché primaire)

Les ordres concernant les instruments de dette sur le marché primaire sont exécutés auprès des établissements chargés par l'émetteur de l'origination et de la commercialisation sur le marché.

CATÉGORIE D'INSTRUMENT	Obligations Primaires		
NOMBRE MOYEN D'ORDRES<1 PAR JOUR OUVRABLE N-1	OUI		
BROKER	LEI	% VOLUMES D'ORDRES	% NOMBRE D'ORDRES
BNP PARIBAS	R0MUWSFPU8MPRO8K5P83	23.38%	17.83%
CACIB	1VUV7VQFKUOQSJ21A208	14.37%	14.65%
SOCIETE GENERALE	O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	10.54%	9.55%
HSBC	F0HUI1NY1AZMJMD8LP67	6.95%	7.01%
BARCLAYS	G5GSEF7VJP5I7OUK5573	6.67%	7.01%

Source interne, chiffres arrêtés au 31/12/19.

Liens, participations et conflits d'intérêts

CREDIT AGRICOLE CIB est une filiale du groupe CREDIT AGRICOLE et la maison-mère de CA Indosuez Wealth (Group).

DERIVES SUR TAUX D'INTERET - C(i)

CATÉGORIE D'INSTRUMENT	Dérivés Taux		
NOMBRE MOYEN D'ORDRES<1 PAR JOUR OUVRABLE N-1	NON		
PRESTATAIRES	LEI	% VOLUMES D'ORDRES	% NOMBRE D'ORDRES
CACEIS BANK	96950023SCR9X9F3L662	100%	100%

Source interne, chiffres arrêtés au 31/12/19.

Situation d'exécution :

CA Indosuez Wealth (France) 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 (France) a opté pour une classification de « Client professionnel » auprès de ses prestataires.

CA Indosuez Wealth (France)

Siège social :
17, rue du Docteur Lancereaux
75382 Paris cedex 08 France
Tél. : +33 (0)1 40 75 62 62
Fax : +33 (0)1 45 63 85 20
www.ca-indosuez.com

Société anonyme au capital
de 82 949 490 euros
RCS Paris 572 171 635

Etablissement de Crédit et Société
de Courtage d'Assurance,
immatriculée au Registre des
intermédiaires en assurance sous
le n° 07 004 759

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 (France) 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 (France) 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 BANK est filiale du groupe CREDIT AGRICOLE.

DERIVES SUR DEVISES - E(i)

I. Instruments dérivés listés

Périmètre ordres OPC

CATÉGORIE D'INSTRUMENT	Dérivés Change		
NOMBRE MOYEN D'ORDRES<1 PAR JOUR OUVRABLE N-1	NON		
PRESTATAIRES	LEI	% VOLUMES D'ORDRES	% NOMBRE D'ORDRES
CACEIS BANK	96950023SCR9X9F3L662	100%	100%

Source interne, chiffres arrêtés au 31/12/19.

Situation d'exécution :

CA Indosuez Wealth (France) 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 (France) a opté pour une classification de « Client professionnel » auprès de ses 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 (France) 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 (France) notamment des considérations de zones géographiques, de liquidité des instruments et des types d'exécutions demandées.

CA Indosuez Wealth (France)

Siège social :
17, rue du Docteur Lancereaux
75382 Paris cedex 08 France
Tél. : +33 (0)1 40 75 62 62
Fax : +33 (0)1 45 63 85 20
www.ca-indosuez.com

Société anonyme au capital
de 82 949 490 euros
RCS Paris 572 171 635

Etablissement de Crédit et Société
de Courtage d'Assurance,
immatriculée au Registre des
intermédiaires en assurance sous
le n° 07 004 759

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 BANK est filiale du groupe CREDIT AGRICOLE.

II. Instruments dérivés non listés

Situation d'exécution :

Les ordres de la clientèle sur les instruments dérivés sur devises non listés sont exécutés face à CA Indosuez Wealth (France). Les prix sont déterminés par un mécanisme d'adossement auprès de CREDIT AGRICOLE CIB bénéficiant du statut d'internalisateur systématique sur cette typologie d'instruments.

Evaluation du dispositif d'exécution :

Au titre de l'exécution, l'évaluation périodique s'est appuyée sur des critères majeurs pour CA Indosuez Wealth (France) tels que la capacité d'accès aux sources de liquidité des plates-formes, le prix de la prestation, la qualité d'exécution et rapidité d'exécution, la continuité de prestation, et la qualité des services post-marchés

Ces critères sont appréciés au regard des caractéristiques des ordres de la clientèle de CA Indosuez Wealth (France) notamment des considérations de natures de devises, de tailles d'ordres et de types d'exécutions demandées.

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

DERIVES SUR ACTIONS ET INDICES ACTIONS - G(i)

CATÉGORIE D'INSTRUMENT	Dérivés Actions		
NOMBRE MOYEN D'ORDRES<1 PAR JOUR OUVRABLE N-1	NON		
PRESTATAIRES	LEI	% VOLUMES D'ORDRES	% NOMBRE D'ORDRES
CACEIS BANK	96950023SCR9X9F3L662	100%	100%

Source interne, chiffres arrêtés au 31/12/19.

Situation d'exécution :

CA Indosuez Wealth (France) 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 (France) a opté pour une classification de « Client professionnel » auprès de ses 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 (France) 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.

CA Indosuez Wealth (France)

Siège social :
17, rue du Docteur Lancereaux
75382 Paris cedex 08 France
Tél. : +33 (0)1 40 75 62 62
Fax : +33 (0)1 45 63 85 20
www.ca-indosuez.com

Société anonyme au capital
de 82 949 490 euros
RCS Paris 572 171 635

Etablissement de Crédit et Société
de Courtage d'Assurance,
immatriculée au Registre des
intermédiaires en assurance sous
le n° 07 004 759

Ces critères sont appréciés au regard des caractéristiques des ordres de la clientèle de CA Indosuez Wealth (France) 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 BANK est filiale du groupe CREDIT AGRICOLE.

PRODUITS STRUCTURES - F

Situation d'exécution :

Les ordres concernant les produits structurés sur le marché primaire et secondaire sont exécutés auprès des établissements chargés de l'émission et de la structuration des produits.

CATÉGORIE D'INSTRUMENT	Produits Structurés Secondaires		
NOMBRE MOYEN D'ORDRES<1 PAR JOUR OUVRABLE N-1	NON		
BROKER	LEI	% VOLUMES D'ORDRES	% NOMBRE D'ORDRES
BNP PARIBAS	R0MUWSFPU8MPRO8K5P83	39.70%	43.58%
SOCIETE GENERALE	O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	32.26%	28.38%
NATIXIS	KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63	19.46%	16.89%
CACIB	1VUV7VQFKUOQSJ21A208	8.58%	11.15%

Source interne, chiffres arrêtés au 31/12/19.

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

CATÉGORIE D'INSTRUMENT	Produits Structurés Primaires		
NOMBRE MOYEN D'ORDRES<1 PAR JOUR OUVRABLE N-1	NON		
BROKER	LEI	% VOLUMES D'ORDRES	% NOMBRE D'ORDRES
SOCIETE GENERALE	O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	33.6%	36.7%
BNP Paribas	R0MUWSFPU8MPRO8K5P83	30.1%	27.5%
NATIXIS	KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63	25.2%	23.5%
CACIB	1VUV7VQFKUOQSJ21A208	10.8%	12.2%
KEPLER	9695005EOZG9X8IRJD84	0.3%	0.1%

Source interne, chiffres arrêtés au 31/12/19.

Liens, participations et conflits d'intérêts

CREDIT AGRICOLE CIB est la maison-mère de CA Indosuez Wealth (Group).

CA Indosuez Wealth (France)

Siège social :
17, rue du Docteur Lancereaux
75382 Paris cedex 08 France
Tél. : +33 (0)1 40 75 62 62
Fax : +33 (0)1 45 63 85 20
www.ca-indosuez.com

Société anonyme au capital
de 82 949 490 euros
RCS Paris 572 171 635

Etablissement de Crédit et Société
de Courtage d'Assurance,
immatriculée au Registre des
intermédiaires en assurance sous
le n° 07 004 759

PRODUITS INDICIELS COTES - K

CATÉGORIE D'INSTRUMENT	ETF		
	NOMBRE MOYEN D'ORDRES<1 PAR JOUR OUVRABLE N-1	NON	
BROKER	LEI	% VOLUMES D'ORDRES	% NOMBRE D'ORDRES
KEPLER CHEUVREUX	9695005EOZG9X8IRJD84	64.90%	77.26%
ODDO BHF	9695002I9DJHZ3449O66	32.36%	18.81%
CA Titres	969500SKXA3PHVM2FQ66	2.74%	3.93%

Source interne, chiffres arrêtés au 31/12/19.

Situation d'exécution :

CA Indosuez Wealth (France) 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 (France) a opté pour une classification de « Client professionnel ».

Dans le respect de la politique d'exécution de CA Indosuez Wealth (France), 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 (France) 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 (France) 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

CREDIT AGRICOLE CIB, maison-mère de CA Indosuez Wealth (Group) détient une participation minoritaire au sein de KEPLER CHEVREUX SA.

CA Indosuez Wealth (France)

Siège social :
17, rue du Docteur Lancereaux
75382 Paris cedex 08 France
Tél. : +33 (0)1 40 75 62 62
Fax : +33 (0)1 45 63 85 20
www.ca-indosuez.com

Société anonyme au capital
de 82 949 490 euros
RCS Paris 572 171 635

Etablissement de Crédit et Société
de Courtage d'Assurance,
immatriculée au Registre des
intermédiaires en assurance sous
le n° 07 004 759