

Ai sensi del regolamento delegato 2017/576 dell'8 giugno 2016 che integra la direttiva 2014/65/UE del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione relative alla pubblicazione annuale da parte delle imprese di investimento delle informazioni sull'identità delle sedi di esecuzione e sulla qualità dell'esecuzione, il presente documento fornisce alla clientela di CA Indosuez Wealth (Europe) tutti i dati relativi all'esercizio 2023.

Il presente rapporto si iscrive nell'ambito dell'applicazione globale della direttiva MiFID II in CA Indosuez Wealth (Europe) e in particolare nell'ambito della Politica di esecuzione/selezione alle migliori condizioni applicabile agli ordini dei clienti.

In generale, CA Indosuez Wealth (Europe) esegue essa stessa solo gli ordini dei clienti aventi ad oggetto strumenti di debito, titoli strutturati e derivati OTC. Gli altri ordini, in particolare quelli su azioni, ETF e derivati quotati, sono trasmessi a un sistema di sedi selezionate, incaricate dell'esecuzione.

Le classi e la codifica degli strumenti finanziari derivano degli allegati al regolamento delegato 2017/576, mentre le tipologie degli ordini rispondono alle seguenti definizioni:

- "Ordine passivo": registrato nel portafoglio ordini, che ha apportato della liquidità;
- "Ordine aggressivo": registrato nel portafoglio ordini, che ha assorbito della liquidità;
- "Ordine pianificato": ordine per il quale il cliente ha specificato in anticipo la piattaforma di esecuzione.

1. AZIONI

ORDINI DI CLIENTI AL DETTAGLIO						
Classe dello strumento	AI	Strumenti di capitale - azioni e certificati di deposito: fasce di liquidità in base allo scostamento di prezzo 5 e 6 (a partire da 2.000 contrattazioni al giorno)				
Indicare se <1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, fanno precedente		N				
Sedi di esecuzione	LEI/MIC	Volume degli ordini	Numero degli ordini	Ordini passivi	Ordini aggressivi	Ordini diretti
INTERMONTE SIM MILAN	YMUU1WGHJKORF9E36I98	12,22 %	17,93 %	8,18 %	91,82 %	0,00 %
INSTINET EUROPE LOND	213800MXAKR2LA1VBM44	11,89 %	11,89 %	26,98 %	73,02 %	0,00 %
EXANE SA PARIS	969500UP76J52A90XU27	10,32 %	10,32 %	21,56 %	78,44 %	0,00 %
ODDO & CIE ACTIONS P	9695002I9DJHZ3449066	9,50 %	9,50 %	55,94 %	44,06 %	0,00 %
STIFEL EUROPE	N4JDFKXH2FTD8RKF039	9,46 %	9,46 %	12,49 %	87,51 %	0,00 %

ORDINI DI CLIENTI PROFESSIONALI						
Classe dello strumento	AI	Strumenti di capitale - azioni e certificati di deposito: fasce di liquidità in base allo scostamento di prezzo 5 e 6 (a partire da 2.000 contrattazioni al giorno)				
Indicare se <1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, fanno precedente		N				
Sedi di esecuzione	LEI/MIC	Volume degli ordini	Numero degli ordini	Ordini passivi	Ordini aggressivi	Ordini diretti
EXANE SA PARIS	969500UP76J52A90XU27	14,46 %	8,51 %	7,87 %	92,13 %	0,00 %
INSTINET EUROPE LOND	213800MXAKR2LA1VBM44	13,17 %	8,04 %	15,07 %	84,93 %	0,00 %
RBC CAPITAL MARKET	TXDSU46SXBWIGJ8G8E98	12,81 %	0,81 %	3,15 %	96,85 %	0,00 %
UBS EUROPE SE FRANKF	5299007QVIQ7I064NX37	7,99 %	2,27 %	2,84 %	97,16 %	0,00 %
GOLDMAN SACHS BANK E	8IBZUGJ7JPLH368JE346	7,12 %	6,28 %	10,79 %	89,21 %	0,00 %

ORDINI DI CLIENTI AL DETTAGLIO						
Classe dello strumento	All	Strumenti di capitale - azioni e certificati di deposito: fasce di liquidità in base allo scostamento di prezzo 3 e 4 (da 80 a 1.999 contrattazioni al giorno)				
Indicare se <1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, fanno precedente	N					
Sedi di esecuzione	LEI/MIC	Volume degli ordini	Numero degli ordini	Ordini passivi	Ordini aggressivi	Ordini diretti
RBC EUROPE LIMITED L	TXDSU46SXBWIGJ8G8E98	14,59%	14,25 %	13,47 %	86,53 %	0,00 %
GOLDMAN SACHS BANK E	8IBZUGJ7JPLH368JE346	9,49 %	12,02 %	7,09 %	92,91 %	0,00 %
UBS EUROPE SE FRANKF	5299007QVIQ7I064NX37	9,30 %	9,63%	2,75 %	97,25 %	0,00 %
CITIGROUP GLOBAL MAR	6TJCK1B7E7UTXP528Y04	8,03 %	12,27 %	3,20%	96,80 %	0,00 %
INSTINET CLEARING SE	549300B5FJH6P0V01C37	7,50 %	10,84 %	17,34 %	82,66 %	0,00 %

ORDINI DI CLIENTI PROFESSIONALI						
Classe dello strumento	All	Strumenti di capitale - azioni e certificati di deposito: fasce di liquidità in base allo scostamento di prezzo 3 e 4 (da 80 a 1.999 contrattazioni al giorno)				
Indicare se <1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, fanno precedente	N					
Sedi di esecuzione	LEI/MIC	Volume degli ordini	Numero degli ordini	Ordini passivi	Ordini aggressivi	Ordini diretti
RBC EUROPE LIMITED L	TXDSU46SXBWIGJ8G8E98	18,58%	11,02 %	40,07%	59,93%	0,00 %
UBS EUROPE SE FRANKF	5299007QVIQ7I064NX37	13,27 %	8,82 %	0,36 %	99,64%	0,00 %
CITIGROUP GLOBAL MAR	XKZZ2JZF41MRHTR1V493	8,37 %	8,28 %	0,40 %	99,60 %	0,00 %
GOLDMAN SACHS BANK E	8IBZUGJ7JPLH368JE346	7,69 %	9,96%	18,18 %	81,82 %	0,00 %
JP MORGAN SE FRANCKFU	549300ZK53CNGEEI6A29	7,45 %	8,80 %	17,75 %	82,25%	0,00 %

ORDINI DI CLIENTI AL DETTAGLIO						
Classe dello strumento	All	Strumenti di capitale - azioni e certificati di deposito: fasce di liquidità in base allo scostamento di prezzo 1 e 2 (da 0 a 79 contrattazioni al giorno)				
Indicare se <1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, fanno precedente	N					
Sedi di esecuzione	LEI/MIC	Volume degli ordini	Numero degli ordini	Ordini passivi	Ordini aggressivi	Ordini diretti
RBC EUROPE LIMITED L	TXDSU46SXBWIGJ8G8E98	31,75 %	21,80 %	48,93 %	51,07 %	0,00 %
INSTINET CLEARING SE	549300B5FJH6P0V01C37	14,23 %	14,54 %	13,11 %	86,89 %	0,00 %
CITIGROUP GLOBAL MAR	XKZZ2JZF41MRHTR1V493	10,02 %	14,77 %	0,19 %	99,81 %	0,00 %
UBS EUROPE SE FRANKF	5299007QVIQ7I064NX37	8,50 %	10,12 %	2,22 %	97,78 %	0,00 %
GOLDMAN SACHS BANK E	8IBZUGJ7JPLH368JE346	7,05 %	9,14 %	13,23 %	86,77 %	0,00 %

ORDINI DI CLIENTI PROFESSIONALI						
Classe dello strumento	All	Strumenti di capitale - azioni e certificati di deposito: fasce di liquidità in base allo scostamento di prezzo 1 e 2 (da 0 a 79 contrattazioni al giorno)				
Indicare se <1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, fanno precedente	N					
Sedi di esecuzione	LEI/MIC	Volume degli ordini	Numero degli ordini	Ordini passivi	Ordini aggressivi	Ordini diretti
RBC EUROPE LIMITED L	TXDSU46SXBWIGJ8G8E98	12,79 %	15,38 %	40,53 %	59,47 %	0,00 %
INSTINET EUROPE LOND	213800MXAKR2LA1VBM44	12,04 %	9,71 %	16,00%	84,00 %	0,00 %
JP MORGAN SE FRANCKFU	549300ZK53CNGEEI6A29	11,18 %	12,99 %	75,58 %	24,42 %	0,00 %
CANACCORD GENUITY	WTX5X269IU0Q9YMI7R44	10,36 %	4,83 %	18,52 %	81,48 %	0,00 %
RBC CAPITAL MARKETS	549300SXSTGQY3EA1B18	10,16%	3,75 %	0,00%	100,0 %	0,00 %

Strategia di esecuzione

CA Indosuez Wealth (Europe) opera in qualità di ordinante in un sistema di sedi che assicurano l'esecuzione degli ordini sulle diverse piattaforme di negoziazione.

Nell'ambito della sua Politica di esecuzione alle migliori condizioni, CA Indosuez Wealth (Europe) ha optato per una classificazione di "Cliente professionale" e per un approccio "multi-venue" rispetto a tali sedi.

Selezione delle sedi di esecuzione

Nel 2017 le sedi di esecuzione sono state selezionate in base alla qualità congiunta dei servizi di esecuzione ordini e dei servizi di fornitura di ricerca. Per il 2023 e gli anni successivi, nella selezione delle sedi di esecuzione sarà presa in considerazione solo la qualità di esecuzione.

Con riferimento all'esecuzione, per la valutazione periodica e la classificazione delle sedi di esecuzione sono stati adottati criteri sostanziali per CA Indosuez Wealth (Europe) quali la capacità di accesso alle varie fonti di liquidità delle piattaforme, il prezzo della prestazione, la qualità di esecuzione (rapidità di esecuzione, cura e monitoraggio degli ordini), la continuità di prestazione, la qualità dei sistemi informativi (link FIX, sistemi di negoziazione) e la qualità dei servizi aftermarket.

Questi criteri vengono valutati rispetto alle caratteristiche degli ordini della clientela di CA Indosuez Wealth (Europe) e in particolare rispetto a considerazioni di natura geografica, di capitalizzazione dei titoli e tipi di esecuzione richiesti.

Valutazione del sistema di esecuzione

Nel 2023 gli ordini sono stati eseguiti in modo soddisfacente rispetto ai criteri di migliore esecuzione. Le prime cinque sedi di esecuzione utilizzate erano operatori di riferimento della categoria "Globali" o "Europa".

Legami, partecipazioni e conflitti di interesse

CA-CIB, capogruppo di CA Indosuez detiene una partecipazione di minoranza in KEPLER CHEVREUX SA.

2. STRUMENTI DI DEBITO

Strategia di esecuzione

CA Indosuez Wealth (Europe) procede all'esecuzione degli ordini dei clienti sugli strumenti di debito direttamente presso un sindacato incaricato dell'emissione dei titoli (sul mercato primario) oppure su una piattaforma di negoziazione, Bloomberg Multilateral Trading Facility (BMTF).

Selezione delle sedi

Per l'esecuzione di questa classe di strumenti finanziari è stato scelto il sistema di negoziazione BMTF.

I principali criteri utilizzati nella valutazione e selezione della piattaforma sono stati la liquidità presente sul tipo di strumenti di debito della clientela di CA Indosuez Wealth (Europe), il numero di membri che conferiscono liquidità, la capacità di mettere in concorrenza i prezzi, la stabilità e la reattività del sistema e la sua qualificazione come MTF.

Gli ordini relativi agli strumenti di debito sul mercato primario sono eseguiti presso istituti incaricati dall'emittente della commercializzazione, di norma le banche collocatrici.

Valutazione del sistema di esecuzione

Nel 2023 gli ordini sono stati eseguiti in modo soddisfacente rispetto ai criteri di migliore esecuzione.

Legami, partecipazioni e conflitti di interesse

CA-CIB è la capogruppo di CA Indosuez.

ORDINI DI CLIENTI AL DETTAGLIO						
Classe dello strumento	BI	Obbligazioni				
Indicare se <1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, fanno precedente		N				
Sedi di esecuzione	LEI/MIC	Volume degli ordini	Numero degli ordini	Ordini passivi	Ordini aggressivi	Ordini diretti
BANCA IMI SPA MILAN	2W8N8UU78PMDQKZENC08	9,74 %	14,20 %	22,32 %	77,29 %	0,00 %
SOCIETE GENERALE PARIS	02RNE8IBXP4R0TD8PU41	8,58 %	4,94 %	45,19 %	54,81 %	0,00 %
CREDIT AGRICOLE CIB	1VUV7VQFKU0QJSJ21A208	6,27 %	6,85 %	16,27 %	83,73 %	0,00 %
BNP PARIBAS LONDON	ROMUWSFPU8MPRO8K5P83	5,20 %	8,38 %	25,10 %	74,90 %	0,00 %
MERRIL LYNCH INTERN	EQYXK86SF381Q21S3020	5,02 %	6,19 %	31,21 %	68,79 %	0,00 %

ORDINI DI CLIENTI PROFESSIONALI						
Classe dello strumento	BI	Obbligazioni				
Indicare se <1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, fanno precedente		N				
Sedi di esecuzione	LEI/MIC	Volume degli ordini	Numero degli ordini	Ordini passivi	Ordini aggressivi	Ordini diretti
BNP PARIBAS LONDON	ROMUWSFPU8MPRO8K5P83	10,74 %	3,77 %	13,17 %	86,83 %	0,00 %
CREDIT AGRICOLE CIB	1VUV7VQFKU0QJSJ21A208	9,44 %	3,82 %	53,39 %	46,61 %	0,00 %
SOCIETE GENERALE PARIS	02RNE8IBXP4R0TD8PU41	6,09 %	2,70 %	56,63 %	43,37 %	0,00 %
JANESTREET LONDON	549300ZHEHX8M31RP142	5,83 %	12,11 %	31,30 %	68,70 %	0,00 %
MORGAN STANLEY BANK	Z06S12H6N9QRJ8HNN626	5,45 %	7,28 %	49,71 %	50,29 %	0,00 %

ORDINI DI CLIENTI AL DETTAGLIO						
Classe dello strumento	BII	Strumenti finanziari del mercato monetario				
Indicare se <1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, fanno precedente		N				
Sedi di esecuzione	LEI/MIC	Volume degli ordini	Numero degli ordini	Ordini passivi	Ordini aggressivi	Ordini diretti
NATIXIS PARIS	KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63	18,79 %	27,67 %	18,41 %	81,59 %	0,00 %
UNICREDIT BANK AG MU	2ZCNR8UK830BTEK2170	11,52 %	17,54 %	16,09 %	83,91 %	0,00 %
CREDIT AGRICOLE CIB	1VUV7VQFKU0QJSJ21A208	10,08 %	7,24 %	3,10 %	96,90 %	0,00 %
JP MORGAN CHASE BANK	7H6GLXDRUGQFU57RNE97	8,59 %	1,61 %	2,40 %	97,90 %	0,00 %
MERRIL LYNCH INTERN	EQYXK86SF381Q21S3020	6,97 %	3,79 %	65,32 %	34,68 %	0,00 %

ORDINI DI CLIENTI PROFESSIONALI						
Classe dello strumento	BII	Strumenti finanziari del mercato monetario				
Indicare se <1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente	N					
Sedi di esecuzione	LEI/MIC	Volume degli ordini	Numero degli ordini	Ordini passivi	Ordini aggressivi	Ordini diretti
CREDIT AGRICOLE CIB	1VUV7VQFKU0QSJ21A208	34,38 %	11,10 %	0,16 %	99,84 %	0,00 %
JP MORGAN CHASE BANK	7H6GLXDRUG0FU57RNE97	11,13 %	2,48 %	0,13 %	99,87 %	0,00 %
NATIXIS PARIS	KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63	9,91 %	25,20 %	1,95 %	98,05 %	0,00 %
MERRIL LYNCH INTERN	EQYXK86SF381Q21S3020	7,51 %	4,05 %	75,68 %	24,32 %	0,00 %
UNICREDIT BANK AG MU	2ZCNRR8UK830BTEK2170	5,14 %	12,40 %	0,36 %	99,64 %	0,00 %

3. DERIVATI QUOTATI SU TASSI DI INTERESSE

Strategia di esecuzione

CA Indosuez Wealth (Europe) opera in qualità di ordinante presso una sede di esecuzione unica che assicura l'esecuzione degli ordini sulle diverse piattaforme di mercato.

Nell'ambito della sua Politica di esecuzione alle migliori condizioni, CA Indosuez Wealth (Europe) ha optato per una classificazione di "Cliente professionale" presso questa sede.

Selezione delle sedi di esecuzione

Nel 2023 CA Indosuez Wealth (Europe) ha trasmesso tutti gli ordini dei suoi clienti a CACEIS.

Con riferimento all'esecuzione, per la valutazione periodica e la classificazione di questa sede di esecuzione sono stati adottati criteri sostanziali per CA Indosuez Wealth (Europe) quali la capacità di accesso alle varie fonti di liquidità delle piattaforme, il prezzo della prestazione, la qualità di esecuzione (rapidità di esecuzione, cura e monitoraggio degli ordini), la continuità di prestazione, la qualità dei sistemi informativi (link FIX, sistemi di negoziazione) e la qualità dei servizi aftermarket in relazione con la stanza di compensazione.

Questi criteri vengono valutati rispetto alle caratteristiche degli ordini della clientela di CA Indosuez Wealth (Europe) e in particolare rispetto a considerazioni di natura geografica, di liquidità degli strumenti e tipi di esecuzione richiesti.

Valutazione del sistema di esecuzione

Nel 2023 gli ordini sono stati eseguiti in modo soddisfacente rispetto ai criteri di migliore esecuzione.

Legami, partecipazioni e conflitti di interesse

CACEIS Banque è un'entità del gruppo Crédit Agricole SA. CA Indosuez Wealth (Europe) non detiene alcuna partecipazione in CACEIS Banque.

4. DERIVATI QUOTATI SU VALUTE

ORDINI DI CLIENTI AL DETTAGLIO						
Classe dello strumento	EI	Derivati su tassi di interesse: future e opzioni ammessi alla negoziazione in una sede di negoziazione				
Indicare se <1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente	0					
Sedi di esecuzione	LEI/MIC	Volume degli ordini	Numero degli ordini	Ordini passivi	Ordini aggressivi	Ordini diretti
CACEIS BK PARIS FUTU	96950023SCR9X9F3L662	100,0 %	100,0 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %

ORDINI DI CLIENTI PROFESSIONALI						
Classe dello strumento	EI	Derivati su tassi di interesse: future e opzioni ammessi alla negoziazione in una sede di negoziazione				
Indicare se <1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente	0					
Sedi di esecuzione	LEI/MIC	Volume degli ordini	Numero degli ordini	Ordini passivi	Ordini aggressivi	Ordini diretti
CACEIS BANK PARIS	96950023SCR9X9F3L662	100,0 %	100,0 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %

Strategia di esecuzione

CA Indosuez Wealth (Europe) opera in qualità di ordinante presso una sede di esecuzione unica che assicura l'esecuzione degli ordini sulle diverse piattaforme di mercato.

Nell'ambito della sua Politica di esecuzione alle migliori condizioni, CA Indosuez Wealth (Europe) ha optato per una classificazione di "Cliente professionale" presso questa sede.

Selezione delle sedi di esecuzione

Nel 2023 CA Indosuez Wealth (Europe) ha trasmesso tutti gli ordini dei suoi clienti a CACEIS.

Con riferimento all'esecuzione, per la valutazione periodica e la classificazione di questa sede di esecuzione sono stati adottati criteri sostanziali per CA Indosuez Wealth (Europe) quali la capacità di accesso alle varie fonti di liquidità delle piattaforme, il prezzo della prestazione, la qualità di esecuzione (rapidità di esecuzione, cura e monitoraggio degli ordini), la continuità di prestazione, la qualità dei sistemi informativi (link FIX, sistemi di negoziazione) e la qualità dei servizi aftermarket in relazione con la stanza di compensazione.

Questi criteri vengono valutati rispetto alle caratteristiche degli ordini della clientela di CA Indosuez Wealth (Europe) e in particolare rispetto a considerazioni di natura geografica, di liquidità degli strumenti e tipi di esecuzione richiesti.

Valutazione del sistema di esecuzione

Nel 2023 gli ordini sono stati eseguiti in modo soddisfacente rispetto ai criteri di migliore esecuzione.

Legami, partecipazioni e conflitti di interesse

CACEIS Banque è un'entità del gruppo Crédit Agricole SA. CA Indosuez Wealth (Europe) non detiene alcuna partecipazione in CACEIS Banque.

5. STRUMENTI DI FINANZA STRUTTURATA

ORDINI DI CLIENTI AL DETTAGLIO						
Classe dello strumento	F	Strumenti di finanza strutturata				
Indicare se <1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, fanno precedente		N				
Sedi di esecuzione	LEI/MIC	Volume degli ordini	Numero degli ordini	Ordini passivi	Ordini aggressivi	Ordini diretti
CA INDOSUEZ (SWITZER	549300D12H7JTV5GQM89	18,87 %	39,22 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
CREDIT AGRICOLE CIB	1VUV7VQFKUQJSJ21A208	17,14 %	9,98 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
SOCIETE GENERALE PAR	02RNE8IBXP4R0TD8PU41	15,98 %	14,81 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
BNP PARIBAS SA LONDO	R0MUWSFPU8MPRO8K5P83	10,51 %	5,58 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
BARCLAYS BANLK PLC	G5GSEF7VJP5I70UK5573	9,80 %	7,06 %	2,33 %	97,67 %	0,00 %

ORDINI DI CLIENTI PROFESSIONALI						
Classe dello strumento	F	Strumenti di finanza strutturata				
Indicare se <1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, fanno precedente		N				
Sedi di esecuzione	LEI/MIC	Volume degli ordini	Numero degli ordini	Ordini passivi	Ordini aggressivi	Ordini diretti
CREDIT AGRICOLE CIB	1VUV7VQFKUQJSJ21A208	26,82 %	10,13 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
SOCIETE GENERALE PAR	02RNE8IBXP4R0TD8PU41	17,73 %	26,27 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
BARCLAYS BANLK PLC	G5GSEF7VJP5I70UK5573	15,73 %	9,76 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
CA INDOSUEZ (SWITZER	549300D12H7JTV5GQM89	10,86 %	12,76 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
GOLDMAN SACHS BANK	8IBZUGJ7JPLH368JE346	7,87 %	5,82 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %

Situazione di esecuzione

Gli ordini che riguardano prodotti strutturati sul mercato primario sono eseguiti over-the-counter tramite la controparte selezionata mediante bando di gara rivolto a un numero sufficiente di emittenti.

Nell'ambito della sua Politica di esecuzione alle migliori condizioni, CA Indosuez Wealth (Europe) ha optato per una classificazione di "Cliente professionale".

Per quanto riguarda il mercato secondario, gli ordini sono eseguiti presso istituti incaricati dell'emissione e della strutturazione dei prodotti.

Legami, partecipazioni e conflitti di interesse

Sul mercato primario, CA Indosuez Wealth (Europe) può essere remunerata dagli emittenti per la distribuzione dei prodotti mediante retrocessione delle commissioni di strutturazione.

6. DERIVATI QUOTATI SU AZIONI E INDICI AZIONARI

ORDINI DI CLIENTI AL DETTAGLIO						
Classe dello strumento	GI	Derivati su azioni: opzioni e future ammessi alla negoziazione in una sede di negoziazione				
Indicare se <1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, fanno precedente		N				
Sedi di esecuzione	LEI/MIC	Volume degli ordini	Numero degli ordini	Ordini passivi	Ordini aggressivi	Ordini diretti
CACEIS BK PARIS FUTU	96950023SCR9X9F3L662	99,22 %	99,86 %	8,44 %	91,56 %	0,00 %

ORDINI DI CLIENTI PROFESSIONALI						
Classe dello strumento	GI	Derivati su azioni: opzioni e future ammessi alla negoziazione in una sede di negoziazione				
Indicare se <1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, fanno precedente		N				
Sedi di esecuzione	LEI/MIC	Volume degli ordini	Numero degli ordini	Ordini passivi	Ordini aggressivi	Ordini diretti
CACEIS BK PARIS FUTU	96950023SCR9X9F3L662	99,99 %	99,95 %	10,59 %	99,41 %	0,00 %

Strategia di esecuzione

CA Indosuez Wealth (Europe) opera in qualità di ordinante presso sedi che assicurano l'esecuzione degli ordini sulle diverse piattaforme di mercato.

Nell'ambito della sua Politica di esecuzione alle migliori condizioni, CA Indosuez Wealth (Europe) ha optato per una classificazione di "Cliente professionale" presso queste sedi.

Selezione delle sedi di esecuzione

Nel 2023 CA Indosuez Wealth (Europe) ha trasmesso la maggioranza degli ordini dei suoi clienti a CACEIS Bank.

Per i clienti della succursale spagnola di CA Indosuez Wealth (Europe), la normativa locale impone di trattare i derivati aventi sottostante spagnolo con una controparte locale. Il broker scelto a tale scopo è Inversis. Quest'ultimo funge anche da depositario e stanza di compensazione dei titoli in questione.

Con riferimento all'esecuzione, per la valutazione periodica e la classificazione di queste sedi di esecuzione sono stati adottati criteri sostanziali per CA Indosuez Wealth (Europe) quali la capacità di accesso alle varie fonti di liquidità delle piattaforme, il prezzo della prestazione, la qualità di esecuzione (rapidità di esecuzione, cura e monitoraggio degli ordini), la continuità di prestazione, la qualità dei sistemi informativi (link FIX, sistemi di negoziazione) e la qualità dei servizi aftermarket in relazione con la stanza di compensazione.

Questi criteri vengono valutati rispetto alle caratteristiche degli ordini della clientela di CA Indosuez Wealth (Europe) e in particolare rispetto a considerazioni di natura geografica, di liquidità degli strumenti e tipi di esecuzione richiesti.

Valutazione del sistema di esecuzione

Nel 2023 gli ordini sono stati eseguiti in modo soddisfacente rispetto ai criteri di migliore esecuzione.

Legami, partecipazioni e conflitti di interesse

CACEIS Banque è un'entità del gruppo Crédit Agricole SA. CA Indosuez Wealth (Europe) non detiene alcuna partecipazione in CACEIS Banque.

7. WARRANT E DERIVATI IN FORMA DI CERTIFICATI

ORDINI DI CLIENTI AL DETTAGLIO						
Classe dello strumento	HI	Derivati cartolarizzati: warrant e derivati in forma di certificati				
Indicare se <1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, fanno precedente		N				
Sedi di esecuzione	LEI/MIC	Volume degli ordini	Numero degli ordini	Ordini passivi	Ordini aggressivi	Ordini diretti
BANCA IMI SPA MILAN	2W8N8UU78PMDQKZENC08	49,59 %	74,04 %	15,18 %	84,82 %	0,00 %
SOCIETE GENERALE PAR	02RNE8IBXP4R0TD8PU41	19,90 %	8,96 %	8,63 %	91,37 %	0,00 %
EXANE SA PARIS	969500UP76J52A90XU27	16,73 %	7,00 %	0,03 %	99,97 %	0,00 %
KEPLER CAPITAL MARKE	9695005EOZG9X8IRJD84	5,54 %	1,96 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
BARCLAYS BANLK PLC	8IBZUGJ7JPLH368JE346	3,18 %	1,68 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %

ORDINI DI CLIENTI PROFESSIONALI						
Classe dello strumento	HI	Derivati cartolarizzati: warrant e derivati in forma di certificati				
Indicare se <1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, fanno precedente		N				
Sedi di esecuzione	LEI/MIC	Volume degli ordini	Numero degli ordini	Ordini passivi	Ordini aggressivi	Ordini diretti
SOCIETE GENERALE PAR	02RNE8IBXP4R0TD8PU41	27,31 %	18,52 %	5,91 %	94,09 %	0,00 %
BANCA IMI SPA MILAN	2W8N8UU78PMDQKZENC08	26,65 %	49,29 %	71,33 %	28,67 %	0,00 %
EXANE SA PARIS	969500UP76J52A90XU27	26,14 %	17,95 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
SANTANDER SECURITIES	95980020140005490280	5,73 %	0,28 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
RENTA 4 BANCO SA	213800IMKAUV5KW28586	2,84 %	0,28 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %

Strategia di esecuzione

CA Indosuez Wealth (Europe) opera in qualità di ordinante in un sistema di sedi che assicurano l'esecuzione degli ordini sulle diverse piattaforme di mercato.

Nell'ambito della sua Politica di esecuzione alle migliori condizioni, CA Indosuez Wealth (Europe) ha optato per una classificazione di "Cliente professionale".

Nel rispetto della politica di esecuzione di CA Indosuez Wealth (Europe), gli ordini di dimensioni significative in termini di liquidità sono stati oggetto di domanda di prezzo in blocco presso le sedi di esecuzione.

Selezione delle sedi di esecuzione

Nel 2023 le sedi di esecuzione sono state selezionate in base alla qualità dei servizi di esecuzione degli ordini.

Con riferimento all'esecuzione, per la valutazione periodica e la classificazione delle sedi di esecuzione sono stati adottati criteri sostanziali per CA Indosuez Wealth (Europe) quali la capacità di accesso alle varie fonti di liquidità delle piattaforme, il prezzo della prestazione, la qualità di esecuzione (rapidità di esecuzione o di quotazione, cura e monitoraggio degli ordini), la continuità di prestazione, la qualità dei sistemi informativi (link FIX, sistemi di negoziazione) e la qualità dei servizi aftermarket, in particolare di regolamento/consegna.

Questi criteri vengono valutati rispetto alle caratteristiche degli ordini della clientela di CA Indosuez Wealth (Europe) e in particolare rispetto a considerazioni di natura geografica, di liquidità dei prodotti e tipi di esecuzione richiesti.

Valutazione del sistema di esecuzione

Nel 2023 gli ordini sono stati eseguiti in modo soddisfacente rispetto ai criteri di migliore esecuzione.

Legami, partecipazioni e conflitti di interesse

CA-CIB è la capogruppo di CA Indosuez.

CA Indosuez Wealth (Suisse) è una consociata di CA Indosuez Wealth (Europe).

CA-CIB, capogruppo di CA Indosuez detiene una partecipazione di minoranza in KEPLER CHEVREUX SA.

8. PRODOTTI INDICIZZATI QUOTATI

ORDINI DI CLIENTI AL DETTAGLIO						
Classe dello strumento	K	Prodotti indicizzati quotati (fondi ETF, note ETN e merci ETC)				
Indicare se <1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, fanno precedente		N				
Sedi di esecuzione	LEI/MIC	Volume degli ordini	Numero degli ordini	Ordini passivi	Ordini aggressivi	Ordini diretti
JANESTREET LONDON	549300ZHEHX8M31RP142	30,03 %	33,67 %	0,16 %	99,84 %	0,00 %
INTERMONTE SIM MILAN	YMUU1WGHJKORF9E36I98	18,63 %	18,60 %	0,94 %	99,06 %	0,00 %
FLOW TRADERS BV AMST	549300CLJI9XDH12XV51	18,50 %	15,41 %	0,13 %	99,87 %	0,00 %
KEPLER CAPITAL MARKE	9695005EOZG9X8IRJD84	15,53 %	17,33 %	6,12 %	93,88 %	0,00 %
OPTIVER V.O.F AMSTE	7245009KRYSAYB2QCC29	9,14 %	7,92 %	0,20 %	99,80 %	0,00 %

ORDINI DI CLIENTI PROFESSIONALI						
Classe dello strumento	K	Prodotti indicizzati quotati (fondi ETF, note ETN e merci ETC)				
Indicare se <1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, fanno precedente		N				
Sedi di esecuzione	LEI/MIC	Volume degli ordini	Numero degli ordini	Ordini passivi	Ordini aggressivi	Ordini diretti
JANESTREET LONDON	549300ZHEHX8M31RP142	20,43 %	24,51 %	0,82 %	99,18 %	0,00 %
INTERMONTE SIM MILAN	YMUU1WGHJKORF9E36I98	17,00 %	23,62 %	1,61 %	98,39 %	0,00 %
FLOW TRADERS BV AMST	549300CLJI9XDH12XV51	15,99 %	15,98 %	1,34 %	98,66 %	0,00 %
DRW EUROPE BV AMSTER	5493005Q760M4WJ8ZP07	13,29 %	2,59 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
KEPLER CAPITAL MARKE	9695005EOZG9X8IRJD84	8,53 %	12,89 %	3,52 %	96,48 %	0,00 %

Strategia di esecuzione

CA Indosuez Wealth (Europe) opera in qualità di ordinante in un sistema di sedi che assicurano l'esecuzione degli ordini sulle diverse piattaforme di mercato.

Nell'ambito della sua Politica di esecuzione alle migliori condizioni, CA Indosuez Wealth (Europe) ha optato per una classificazione di "Cliente professionale".

Nel rispetto della politica di esecuzione di CA Indosuez Wealth (Europe), gli ordini di dimensioni significative in termini di liquidità sono stati oggetto di domanda di prezzo in blocco presso le sedi di esecuzione.

Selezione delle sedi di esecuzione

Nel 2023 le sedi di esecuzione sono state selezionate in base alla qualità dei servizi di esecuzione degli ordini.

Con riferimento all'esecuzione, per la valutazione periodica e la classificazione delle sedi di esecuzione sono stati adottati criteri sostanziali per CA Indosuez Wealth (Europe) quali la capacità di accesso alle varie fonti di liquidità delle piattaforme, il prezzo della prestazione, la qualità di esecuzione (rapidità di esecuzione o di quotazione, cura e monitoraggio degli ordini), la continuità di prestazione, la qualità dei sistemi informativi (link FIX, sistemi di negoziazione) e la qualità dei servizi aftermarket, in particolare di regolamento/consegna.

Questi criteri vengono valutati rispetto alle caratteristiche degli ordini della clientela di CA Indosuez Wealth (Europe) e in particolare rispetto a considerazioni di natura geografica, di liquidità dei prodotti e tipi di esecuzione richiesti.

Valutazione del sistema di esecuzione

Nel 2023 gli ordini sono stati eseguiti in modo soddisfacente rispetto ai criteri di migliore esecuzione.

Legami, partecipazioni e conflitti di interesse

CA-CIB, capogruppo di CA Indosuez detiene una partecipazione di minoranza in KEPLER CHEVREUX SA.

9. ALTRI PRODOTTI

ORDINI DI CLIENTI AL DETTAGLIO						
Classe dello strumento	M	Altri strumenti				
Indicare se <1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, fanno precedente	N					
Sedi di esecuzione	LEI/MIC	Volume degli ordini	Numero degli ordini	Ordini passivi	Ordini aggressivi	Ordini diretti
JANESTREET LONDON	549300ZHEHX8M31RP142	26,41 %	35,71 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
FLOW TRADERS BV AMST	549300CLJI9XDH12XV51	18,30 %	28,94 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
CANACCORD GENUITY	WTX5X269IU0Q9YMI7R44	10,42 %	18,71 %	20,23 %	79,77 %	0,00 %
KEPLER CAPITAL MARKE	9695005EOZG9X8IRJD84	5,44 %	8,81 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
BANCO INVERSIS	95980020140005184148	4,64 %	0,83 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %

ORDINI DI CLIENTI PROFESSIONALI						
Classe dello strumento	M	Altri strumenti				
Indicare se <1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, fanno precedente	N					
Sedi di esecuzione	LEI/MIC	Volume degli ordini	Numero degli ordini	Ordini passivi	Ordini aggressivi	Ordini diretti
CACEIS BK PARIS FUTU	96950023SCR9X9F3L662	80,30 %	45,83 %	0,15 %	99,85 %	0,00 %
RENTA 4 BANCO SA MA	213800IMKAUV5KW28586	5,84 %	4,09 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
JANESTREET LONDON	549300ZHEHX8M31RP142	2,60 %	19,03 %	8,40 %	91,60 %	0,00 %
CANACCORD GENUITY	9695005EOZG9X8IRJD84	1,88 %	16,86 %	0,02 %	99,98 %	0,00 %
FLOW TRADERS BV AMST	549300CLJI9XDH12XV51	18,50 %	15,41 %	0,13 %	99,87 %	0,00 %

Strategia di esecuzione

La classe M riunisce prevalentemente i derivati quotati su indici.

Per questa classe di attivi, CA Indosuez Wealth (Europe) opera in qualità di ordinante presso una sede di esecuzione che assicura l'esecuzione degli ordini sulle diverse piattaforme di mercato.

Nell'ambito della sua Politica di esecuzione alle migliori condizioni, CA Indosuez Wealth (Europe) ha optato per una classificazione di "Cliente professionale" presso la sede di esecuzione.

La classe M comprende anche i diritti di sottoscrizione di azioni, nonché i buoni di godimento. Queste classi di attivi sono trattate allo stesso modo delle azioni (cfr. classe A - Strumenti di capitale).

Selezione delle sedi di esecuzione

Nel 2023 CA Indosuez Wealth (Europe) ha trasmesso tutti gli ordini dei suoi clienti sui derivati quotati su indici a CACEIS Bank.

Con riferimento all'esecuzione, per la valutazione periodica e la classificazione di questa sede di esecuzione sono stati adottati criteri sostanziali per CA Indosuez Wealth (Europe) quali la capacità di accesso alle varie fonti di liquidità delle piattaforme, il prezzo della prestazione, la qualità di esecuzione (rapidità di esecuzione, cura e monitoraggio degli ordini), la continuità di prestazione, la qualità dei sistemi informativi (link FIX, sistemi di negoziazione) e la qualità dei servizi aftermarket in relazione con la stanza di compensazione.

Questi criteri vengono valutati rispetto alle caratteristiche degli ordini della clientela di CA Indosuez Wealth (Europe) e in particolare rispetto a considerazioni di natura geografica, di liquidità degli strumenti e tipi di esecuzione richiesti.

Valutazione del sistema di esecuzione

Nel 2023 gli ordini sono stati eseguiti in modo soddisfacente rispetto ai criteri di migliore esecuzione.

Legami, partecipazioni e conflitti di interesse

CACEIS Banque è un'entità del gruppo Crédit Agricole SA. CA Indosuez Wealth (Europe) non detiene alcuna partecipazione in CACEIS Banque.

CA Indosuez Wealth (Suisse) è una consociata di CA Indosuez Wealth (Europe).