

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) de informatie voor het boekjaar 2023 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 verantwoordelijk zijn voor 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 80 t.e.m. 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
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	9695002I9DJHZ3449O66	9,50 %	9,50 %	55,94 %	44,06 %	0,00 %
STIFEL EUROPE	N4JDFKKH2FTD8RKFX039	9,46 %	9,46 %	12,49 %	87,51 %	0,00 %

ORDERS VAN PROFESSIONELE CLIËNTEN						
Instrumentcategorie	AI	Eigenvermogensinstrumenten: aandelen en certificaten van aandelen: tick size liquiditeitsbandbreedtes 5 en 6 (vanaf 80 t.e.m. 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	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	81BZUGJ7JPLH368JE346	7,12 %	6,28 %	10,79 %	89,21 %	0,00 %

ORDERS VAN PARTICULIERE CLIËNTEN						
Instrumentcategorie	All	Eigenvermogensinstrumenten: aandelen en certificaten van aandelen: tick size liquiditeitsbandbreedtes 3 en 4 (vanaf 80 t.e.m. 1999 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
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	5299007QVIQ71064NX37	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	549300B5FJH6POV01C37	7,50 %	10,84 %	17,34 %	82,66 %	0,00 %

ORDERS VAN PROFESSIONELE CLIËNTEN						
Instrumentcategorie	All	Eigenvermogensinstrumenten: aandelen en certificaten van aandelen: tick size liquiditeitsbandbreedtes 3 en 4 (vanaf 80 t.e.m. 1999 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
RBC EUROPE LIMITED L	TXDSU46SXBWIGJ8G8E98	18,58%	11,02 %	40,07%	59,93%	0,00 %
UBS EUROPE SE FRANKF	5299007QVIQ71064NX37	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 %

ORDERS VAN PARTICULIERE CLIËNTEN						
Instrumentcategorie	All	Eigenvermogensinstrumenten: aandelen en certificaten van aandelen: tick size liquiditeitsbandbreedtes 1 en 2 (vanaf 0 t.e.m. 79 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
RBC EUROPE LIMITED L	TXDSU46SXBWIGJ8G8E98	31,75 %	21,80 %	48,93 %	51,07 %	0,00 %
INSTINET CLEARING SE	549300B5FJH6POV01C37	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	5299007QVIQ71064NX37	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 %

ORDERS VAN PROFESSIONELE CLIËNTEN						
Instrumentcategorie	All	Eigenvermogensinstrumenten: aandelen en certificaten van aandelen: tick size liquiditeitsbandbreedtes 1 en 2 (vanaf 0 t.e.m. 79 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
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 %

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 het beleid inzake beste uitvoering heeft CA Indosuez Wealth (Europe) gekozen voor een indeling in de categorie 'Professionele cliënt' en een 'multivenue'-aanpak bij de 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 2022 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 2023 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 2023 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.

ORDERS VAN PARTICULIERE CLIËNTEN						
Instrumentcategorie	BI	Obligaties				
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
BANCA IMI SPA MILAN	2W8N8UU78PMDQKZENC08	9,74 %	14,20 %	22,32 %	77,29 %	0,00 %
SOCIETE GENERALE PARIS	O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	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 %
MERRILL LYNCH INTERN	EQYXK86SF381Q21S3020	5,02 %	6,19 %	31,21 %	68,79 %	0,00 %

ORDERS VAN PROFESSIONELE CLIËNTEN						
Instrumentcategorie	BI	Obligaties				
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
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	O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	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	Z06S12H6N9QRJ8HHN626	5,45 %	7,28 %	49,71 %	50,29 %	0,00 %

ORDERS VAN PARTICULIERE CLIËNTEN						
Instrumentcategorie	BII	Geldmarktinstrumenten				
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
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	1VUV7VQFKU0QSJ21A208	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 %

ORDERS VAN PROFESSIONELE CLIËNTEN						
Instrumentcategorie	BII	Geldmarktinstrumenten				
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
CREDIT AGRICOLE CIB	1VUV7VQFKU0QSJ21A208	34,38 %	11,10 %	0,16 %	99,84 %	0,00 %
JP MORGAN CHASE BANK	7H6GLXDRUGQFU57RNE97	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	2ZCNR8UK830BTEK2170	5,14 %	12,40 %	0,36 %	99,64 %	0,00 %

### 3. BEURSGENOTEERDE RENTEDERIVATEN

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

#### Selectie van de makelaars

In 2023 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.

Deze 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 2023 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?	O					
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 %

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

**Selectie van de makelaars**

In 2023 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.

Deze 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 2023 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?	N					
Makelaars	LEI/MIC	Aandeel van het verhandelde volume	Aandeel van het aantal orders	Passieve orders	Agressieve orders	Gerichte orders
CA INDOSUEZ (SWITZER	549300D12H7JTV5GQM89	18,87 %	39,22 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
CREDIT AGRICOLE CIB	1VUV7VQFKU0QSJ21A208	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	R0MUWSFPU8MPR08K5P83	10,51 %	5,58 %	0,00 %	100,0 %	0,00 %
BARCLAYS BANLK PLC	G5GSEF7VJP5I70UK5573	9,80 %	7,06 %	2,33 %	97,67 %	0,00 %

ORDERS VAN PROFESSIONELE CLIËNTEN						
Instrumentcategorie	F	Gestructureerde financieringsinstrumenten				
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
CREDIT AGRICOLE CIB	1VUV7VQFKU0QSJ21A208	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 %

**Situatie van de uitvoering**

Orders voor gestructureerde producten op de primaire markt worden bij de geselecteerde tegenpartij over-the-counter uitgevoerd na de aanbesteding bij een voldoende groot aantal emittenten.

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

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

**Relaties, participaties en belangenconflicten**

Op de primaire markt kan CA Indosuez Wealth (Europe) voor de distributie van de producten door de emittenten vergoed worden via 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	99,22 %	99,86%	8,44 %	91,56 %	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	99,99%	99,95 %	10,59 %	99,41 %	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 het 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 2023 heeft CA Indosuez Wealth (Europe) de meeste orders van zijn cliënten doorgegeven aan CACEIS Bank.

Voor de cliënten van het Spaanse bijkantoor 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. Deze makelaar is ook deponhouder 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.

Deze 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 2023 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 EN VAN PREFERENTIËLE CERTIFICATEN AFGELEIDE INSTRUMENTEN

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
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 %

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
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 %

## 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 het 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 2023 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.

Deze 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 2023 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 beurse verhandelde producten (ter beurse verhandelde fondsen, ter beurse verhandelde promessen en ter beurse 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
JANESTREET LONDON	549300ZHEHX8M31RP142	30,03 %	33,67 %	0,16 %	99,84 %	0,00 %
INTERMONTE SIM MILAN	YMJU1WGHJKORF9E36I98	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 %

ORDERS VAN PROFESSIONELE CLIËNTEN						
Instrumentcategorie	K	Ter beurse verhandelde producten (ter beurse verhandelde fondsen, ter beurse verhandelde promessen en ter beurse 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
JANESTREET LONDON	549300ZHEHX8M31RP142	20,43 %	24,51 %	0,82 %	99,18 %	0,00 %
INTERMONTE SIM MILAN	YMJU1WGHJKORF9E36I98	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 %

## 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 het 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 2023 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.

Deze 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 2023 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
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 %

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	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 %

## Situatie van de uitvoering

Categorie M omvat vooral ter beurze verhandelde producten.

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

In het kader van het 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 2023 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.

Deze 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 2023 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).