

INFORMATION SUR LES LIEUX D'EXECUTION DE NATIXIS WEALTH MANAGEMENT LUXEMBOURG

Le présent document a pour objet de préciser, pour chaque catégorie d'instruments financiers, le classement des cinq premières plates-formes d'exécution sur le plan des volumes de négociation sur lesquelles Natixis Wealth Management Luxembourg (ci-après « la Banque ») a transmis les ordres de ses clients au cours de l'année 2019 et des informations synthétiques sur la qualité d'exécution obtenue.

Ce rapport se conforme aux exigences de l'article 27 de la directive européenne 2014/65/UE sur les instruments financiers « MiFID II ». Comme précisé par le régulateur, il est produit en application de la règle du « Best Effort » et sur la base des connaissances de la Banque pour l'année 2019.

Le présent rapport s'applique à la Banque, quel que soit le lieu d'exécution de l'ordre ou l'intermédiaire auquel la Banque a confié l'exécution des ordres. Les clients sont par défaut classés en clients non professionnels par la Banque et aucune distinction n'est réalisée lors du traitement des ordres entre ceux transmis par les clients non professionnels et ceux transmis par les clients professionnels. Les données présentées dans ce rapport s'appliquent ainsi à ces deux catégories de clients.

Le présent rapport s'applique lors de la fourniture des services financiers suivants par la Banque :

- Réception-transmission d'ordres (RTO),
- Conseil en investissement,
- Gestion sous mandat.

En accord avec sa politique de meilleure sélection, la Banque n'exécute pas les ordres de ses clients directement sur les marchés mais a délégué l'exécution de ces ordres à des intermédiaires. Ces intermédiaires ont été sélectionnés pour la qualité de leur système d'exécution, permettant à la Banque d'obtenir le meilleur résultat possible pour ses clients.

La Banque s'assure à cet effet que les intermédiaires à qui elle a délégué l'exécution des ordres prennent toutes les mesures raisonnables afin d'obtenir le meilleur résultat possible lors de l'exécution des ordres qui leur sont transmis, conformément à leur obligation de meilleure exécution envers la Banque.

Clients de détails					
Classe Actifs	Actions				
Top 5 brokers (par ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés *	Proportion du nombre d'ordres exécutés *	Pourcentage d'ordres "passive"	Pourcentage d'ordres "agressive"	Pourcentage d'ordres routés
CIC PARIS	14.284%	61.267%	100%	0%	0%
TRADITION	85.553%	38.603%	100%	0%	0%
INSTINET NOMURA	0.004%	0.032%	100%	0%	0%

Classe Actifs	Obligations				
Top 5 contreparties (par ordre décroissant)	Volumes d'ordres exécutés **	Proportion du nombre d'ordres exécutés *	Pourcentage d'ordres "passive"	Pourcentage d'ordres "agressive"	Pourcentage d'ordres routés
HSBC	26.664%	23.146%	100%	0%	0%
BARCLAYS	26.148%	15.530%	100%	0%	0%
MERRIL	22.343%	13.141%	100%	0%	0%
DEUTSCHE BANK FRANKFURT	14.305%	9.91%	100%	0%	0%
GOLDMAN SACHS	10.539%	15.23%	100%	0%	0%

Classe Actifs	Fonds				
Top 5 intermédiaires (par ordre décroissant)	Volumes d'ordres exécutés **	Proportion du nombre d'ordres exécutés *	Pourcentage d'ordres "passive"	Pourcentage d'ordres "agressive"	Pourcentage d'ordres routés
FUNDSETTLE	99.916%	99.898%	100%	0%	0%
SGSS	0.044%	0.492%	100%	0%	0%
SS&C FIO%NCIAL SERVICES	0.038%	0.215%	100%	0%	0%
BDO LUXEMBOURG	0.002%	0.316%	100%	0%	0%

* exprimés en pourcentage du volume total de cette catégorie

** exprimés en pourcentage du volume total de la classe d'actifs

Clients professionnels					
Classe Actifs	Actions				
Top 5 brokers (par ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés *	Proportion du nombre d'ordres exécutés *	Pourcentage d'ordres "passive"	Pourcentage d'ordres "agressive"	Pourcentage d'ordres routés
TRADITION	75.378%	49.299%	100%	0%	0%
CIC PARIS	22.061%	49.299%	100%	0%	0%

Classe Actifs	Obligations				
Top 5 contreparties (par ordre décroissant)	Volumes d'ordres exécutés **	Proportion du nombre d'ordres exécutés *	Pourcentage d'ordres "passive"	Pourcentage d'ordres "agressive"	Pourcentage d'ordres routés
GOLDMAN SACHS	41.096%	36.278%	100%	0%	0%
CITIBANK	32.398%	14.511%	100%	0%	0%
SOCIETE GENERALE	26.506%	21.451%	100%	0%	0%

Classe Actifs	Fonds				
Top 5 intermédiaires (par ordre décroissant)	Volumes d'ordres exécutés **	Proportion du nombre d'ordres exécutés *	Pourcentage d'ordres "passive"	Pourcentage d'ordres "agressive"	Pourcentage d'ordres routés
FUNDSETTLE	85.708%	98.644%	100%	0%	0%
PICTET LUXEMBOURG	13.359%	0.751%	100%	0%	0%
SGSS	0.845%	0.403%	100%	0%	0%
FUND PARTNERS SOLUTIONS	0.086%	0.183%	100%	0%	0%

* exprimés en pourcentage du volume total de cette catégorie

** exprimés en pourcentage du volume total de la classe d'actifs