



ODDO BHF

*Rapport sur les 5 principaux lieux d'exécution utilisés et les 5 principaux intermédiaires sélectionnés en vue de l'exécution des ordres des clients non-professionnels pour ODDO BHF Banque Privée en 2023.*

**2023**



Rapport annuel présentant les intermédiaires sélectionnés par ODDO BHF BANQUE PRIVEE (« OBBP ») département de ODDO BHF SCA pour le compte de ses clients non-professionnels dans le courant de l'année 2023.

Ce document a été préparé conformément à ce qui est prévu par le paragraphe 6 de l'article 65 du règlement délégué UE/2017/565.

Ce rapport présente également les lieux d'exécutions utilisés par ODDO BHF Corporate & Markets département de ODDO BHF SCA pour les ordres exécutés pour le compte des clients de OBBP.

**I. Service d'exécution d'ordres (RTS 28)**

Catégorie d'instruments	Actions et instruments assimilés – actions & certificats représentatifs				
Indiquer si < 1 ordre transmis en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente.	Non				
Cinq premières plates-formes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie.	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie.	Pourcentage ordres passifs	Pourcentage ordres agressifs	Pourcentage ordres dirigés
INSTINET	1,76%	2,29%	0,33%	1,06%	1,19%
MSET	3,67%	2,07%	0,84%	2,48%	0,00%
STEUBING	0,02%	0,06%	0,00%	0,02%	0,00%
UBS	41,84%	82,99%	5,11%	25,17%	86,46%
ULBB_PLAT	1,47%	0,94%	0,01%	0,03%	0,01%

Catégorie d'instruments	Produits indiciaires cotés (ETP) [fonds indiciaires cotés (ETF), exchange traded notes (ETN) et exchange traded commodities (ETC)]				
Indiquer si < 1 ordre transmis en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente.	Non				
Cinq premières plates-formes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie.	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie.	Pourcentage ordres passifs	Pourcentage ordres agressifs	Pourcentage ordres dirigés
INSTINET	0,11%	0,14%	0,00%	0,00%	0,15%
MSET	0,03%	0,01%	0,00%	0,00%	-
STEUBING	0,05%	0,07%	0,00%	0,58%	10,57%
UBS	4,99%	7,97%	0,00%	0,00%	0,00%
ULBB_PLAT	0,09%	0,12%	0,22%	0,09%	



Catégorie d'instruments	<i>Instruments de dette - Obligations</i>				
Indiquer si < 1 ordre transmis en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente.	<b>Oui</b>				
Cinq premières plates-formes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordre exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie.	Proportion du nombre d'ordre exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie.	Pourcentage ordres passifs	Pourcentage ordres agressifs	Pourcentage ordres dirigés
BANCAIMI	0,21%	0,12%	0,00%	0,00%	0,00%
STEUBING	0,58%	0,02%	0,00%	0,05%	0,00%
UBS	0,00%	0,00%	0,35%	4,18%	0,01%
ULBB_PLAT	0,35%	0,19%	0,00%	0,03%	0,26%

Catégorie d'instruments	<i>Warrants et dérivés sur certificats préférentiels</i>				
Indiquer si < 1 ordre transmis en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente.	<b>Oui</b>				
Cinq premières plates-formes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordre exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie.	Proportion du nombre d'ordre exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie.	Pourcentage ordres passifs	Pourcentage ordres agressifs	Pourcentage ordres dirigés
BANCAIMI	16,93%	0,04%	7,34%	7,07%	0,00%
INSTINET	0,00%	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%
MSET	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
UBS	0,32%	0,57%	0,08%	0,08%	0,23%
ULBB_PLAT	0,04%	0,05%	0,02%	0,02%	0,04%



## II. Service de réception et transmission d'ordres (Article 65 RD (UE) n°2017/565)

Catégorie d'instruments	<i>Actions et instruments assimilés — actions &amp; certificats représentatifs</i>	
Indiquer si < 1 ordre transmis en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente.	<b>Non</b>	
Cinq premiers Brokers par volume	Proportion du volume d'ordre exécutés en pourcentage du volume total dans ce	Proportion du nombre d'ordre exécutés en pourcentage
ODDO BHF Corporates & Markets	72,12%	99,45%
KEPLER CHEVREUX	17,20%	0,29%
BNP PARIBAS	8,78%	0,08%
RAYMOND JAMES	0,74%	0,11%
SOCIETE GENERALE FR	0,74%	0,01%

Catégorie d'instruments	<i>Produits indiciels cotés (ETP) [fonds indiciels cotés (ETF), exchange traded notes (ETN) et exchange traded commodities (ETC)]</i>	
Indiquer si < 1 ordre transmis en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente.	<b>Non</b>	
Cinq premiers Brokers par volume	Proportion du volume d'ordre exécutés en pourcentage du volume total dans ce	Proportion du nombre d'ordre exécutés en pourcentage
ODDO BHF Corporates & Markets	87,55%	99,87%
KEPLER CHEVREUX	12,45%	0,24%

Catégorie d'instruments	<i>Instruments de dette - Obligations</i>	
Indiquer si < 1 ordre transmis en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente.	<b>Non</b>	
Cinq premiers Brokers par volume	Proportion du volume d'ordre exécutés en pourcentage du volume total dans ce	Proportion du nombre d'ordre exécutés en pourcentage
ODDO BHF Corporates & Markets	99,54%	99,76%
CIC	0,46%	



Catégorie d'instruments	<i>Warrants et dérivés sur certificats préférentiels</i>	
Indiquer si < 1 ordre transmis en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente.	<b>Oui</b>	
Cinq premiers Brokers par volume	Proportion du volume d'ordre exécutés en pourcentage du volume total dans ce	Proportion du nombre d'ordre exécutés en pourcentage
ODDO BHF Corporates & Markets	100%	100%

Catégorie d'instruments	<i>Instruments financiers structurés</i>	
Indiquer si < 1 ordre transmis en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente.	<b>Non</b>	
Cinq premiers Brokers par volume	Proportion du volume d'ordre exécutés en pourcentage du volume total dans ce	Proportion du nombre d'ordre exécutés en pourcentage
ODDO BHF Corporates & Markets	100,00%	100,00%



### **III. Conclusions du suivi de la qualité d'exécution obtenue sur les plates-formes sur lesquelles des ordres ont été exécutés en 2023**

- a. Explication sur l'importance relative que l'entreprise a accordée au prix, aux coûts, à la rapidité et à la probabilité de l'exécution ou à tout autre facteur, y compris qualitatif, dans son évaluation de la qualité d'exécution

Dans le cadre de ses activités Banque Privée, Oddo BHF détermine le meilleur résultat possible sur la base du coût total associé à la transaction pour ses clients non-professionnels.

- b. Description des éventuels liens étroits, conflits d'intérêts et participation communes avec une ou plusieurs des plates-formes utilisées pour exécuter les ordres

ODDO BHF Corporates & Markets peut exécuter des opérations en tant qu'internalisateur systématique sur des produits obligataires. ODDO BHF Banque Privée et ODDO BHF Corporates & Markets sont deux départements de l'entité juridique ODDO BHF SCA.

- c. Description de tout accord particulier conclu avec des plates-formes d'exécution concernant les paiements effectués ou reçus, les rabais, remises ou avantages non monétaires obtenus

ODDO BHF Banque Privée n'a reçu aucune rémunération, aucune remise ou aucun avantage non pécuniaire pour l'acheminement des ordres vers une plate-forme d'exécution ou vers un fournisseur d'exécution qui serait en violation des exigences relatives aux conflits d'intérêts ou aux incitations de la Directive MiFID II.

- d. Explication, le cas échéant, des facteurs ayant conduit à modifier la liste des plates-formes d'exécution mentionnée dans la politique d'exécution mentionnée dans la politique d'exécution de l'entreprise

La liste des plates-formes d'exécution et des brokers sélectionnés à jour est disponible au sein de la politique d'exécution d'Oddo BHF Banque Privée. La sélection des plates-formes d'exécution et de sélection des brokers permettent à la clientèle d'Oddo BHF Banque Privée de bénéficier d'un accès plus large à la liquidité et à un meilleur prix d'exécution, renforçant la qualité d'exécution et permettant d'obtenir le meilleur résultat possible. L'exécution est gérée au niveau d'ODDO BHF Corporates & Markets qui surveille la qualité d'exécution. Le comité de Sélection d'Oddo BHF SCA se réunit au minimum annuellement.

- e. Explication de la manière dont l'exécution des ordres varie selon la catégorie de clients, dans le cas où l'entreprise traite différemment diverses catégories de clients et où cela peut avoir une incidence sur les modalités d'exécution des ordres

La politique d'exécution des ordres de Oddo BHF Banque Privée s'applique de manière identique pour les clients non-professionnels.



- f. Indication du fait que d'autres critères ont été ou non privilégiés par rapport au prix et aux coûts immédiats lors de l'exécution des ordres des clients de détail, et une explication de la manière dont ces autres critères ont été déterminants pour atteindre le meilleur résultat possible en termes de coût total pour le client

Le coût total était le seul critère pour l'exécution des ordres des clients d'Oddo BHF Banque Privée.

- g. Une explication de la manière dont l'entreprise d'investissement a utilisé le cas échéant des données ou des outils en rapport avec la qualité d'exécution, notamment des données publiées en vertu du règlement délégué (UE) 2017/575

À la suite de la publication de l'ordonnance n°2021-1652 du 15 décembre 2021, les obligations de publications visées aux articles L 533-33 et L 420-17 n'étaient pas applicables en 2022 et sont redevenus applicables à compter du 28 février 2023. En conséquence, Oddo BHF Banque Privée publie le présent rapport.

- h. S'il y a lieu, une explication de la manière dont l'entreprise d'investissement a utilisé des éléments provenant d'un fournisseur de système consolidé de publication conformément à l'article 65 de la directive 2014/65/UE

N/A

