



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 2022.

2022



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 2022. 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	<i>Actions et instruments assimilés – actions & certificats représentatifs</i>				
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
EURONEXT - EURO-NEXT PARIS XPAR	91,04%	96,10%	3,08%	12,62%	0,31%
EURONEXT GROWTH PARIS ALXP	4,76%	1,65%	0,00%	0,00%	0,00%
NASDAQ - ALL MARKETS XNAS	1,96%	1,95%	0,00%	0,00%	0,00%
XETRA XETR	1,40%	0,26%	0,00%	0,00%	0,00%
DEUTSCHE BOERSE AG XFRA	0,56%	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%



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.	Non				
Cinq premières plateformes 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
BLOOMBERG TRADING FACILITY B.V. BTFE	59,89%	95,60%	0,00%	0,00%	0,00%
EURONEXT - EURONEXT AMSTERDAM XAMS	31,83%	1,75%	0,00%	1,18%	0,59%
EURONEXT - EURO-NEXT PARIS XPAR	3,39%	0,04%	11,11%	61,11%	38,89%
XETRA XETR	3,39%	2,23%	0,00%	0,00%	0,00%
BORSA ITALIANA S.P.A. XMIL	1,51%	0,38%	0,00%	0,00%	0,00%



Catégorie d'instruments	<i>Instruments de dette - Obligations</i>				
Indiquer si < 1 ordre transmis en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente.	Oui				
Cinq premières plateformes 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
EURONEXT - EURO-NEXT PARIS XPAR	100,00%	100,00%	57,29%	41,67%	82,29%

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.	Oui				
Cinq premières plateformes 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
EURONEXT - EURO-NEXT PARIS XPAR	100,00%	100,00%	57,97%	42,03%	86,96%



Catégorie d'instruments	<i>Options et futures admis à la négociation sur une plate-forme de négociation</i>				
Indiquer si < 1 ordre transmis en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente.	Oui				
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
EURONEXT PARIS MONEP XMON	100,00%	100,00%	66,67%	33,33%	100,00%



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

Catégorie d'instruments	<i>Actions et instruments assimilés – actions & certificats représentatifs</i>	
Indiquer si < 1 ordre transmis en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente.	Non	
Cinq premiers Brokers par volume d'exécution	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.
UBS EUROPE SE 5299007QVIQ7IO64NX37	68,39%	95,17%
EXANE 969500UP76J52A9OXU27	11,63%	0,30%
KEPLER CHEVREUX 9695005EOZG9X8IRJD84	6,33%	0,13%
MORGAN STANLEY EUROPE SE 54930056FHWP7GIWYY08	5,69%	2,80%
SOCIETE GENERALE FR O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	5,19%	0,04%



Catégorie d'instruments	<i>Produits indicieux cotés (ETP) [fonds indicieux 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.	Non	
Cinq premiers Brokers par volume d'exécution	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.
UBS EUROPE SE 5299007QVIQ71O64NX37	96,15%	97,55%
MORGAN STANLEY EUROPE SE 54930056FHWP7GIWYY08	3,29%	1,16%
INSTINET GERMANY GMBH 213800A7BEQATAOUAN40	0,27%	1,01%
WOLFGANG STEUBING AG WERT-PAPIERDIENSTLEISTER 39120043LUI1WJS8IX30	0,17%	0,24%
BNP PARIBAS ROMUWSFPU8MPRO8K5P83	0,09%	0,02%



Catégorie d'instruments	<i>Instruments de dette - Obligations</i>	
Indiquer si < 1 ordre transmis en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente.	Oui	
Cinq premiers Brokers par volume d'exécution	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.
WOLFGANG STEUBING AG WERT-PAPIERDIENSTLEISTER 39120043LUI1WJS8IX30	97,69%	81,25%
Intesa Sanpaolo SPA 2W8N8UU78PMDQKZENC08	1,74%	18,75%

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.	Oui	
Cinq premiers Brokers par volume d'exécution	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.
UBS EUROPE SE 5299007QVIQ7IO64NX37	100%	100%



Catégorie d'instruments	<i>Options et futures admis à la négociation sur une plate-forme de négociation</i>	
Indiquer si < 1 ordre transmis en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente.	Oui	
Cinq premiers Brokers par volume d'exécution	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.
NEWEGDGE SYON2375ITPRWQO6BF31	100,00%	100,00%

Catégorie d'instruments	<i>Instruments financiers structurés</i>	
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'ordre exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie.	Proportion du nombre d'ordre exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie.
Morgan Stanley 4PQUHN3JPFGFNF3BB653	32,88%	34,57%
Société Générale 549300QNMDBVTHX8H127	21,33%	20,34%
BNP 7245009UXRIGIRYOBR48	19,44%	18,72%
CITI Bank 549300EVRWDWFJUNNP53	15,88%	18,55%
Crédit Agricole 969500HUHIE5GG515X42	8,53%	7,64%



Conclusions du suivi de la qualité d'exécution obtenue sur les plates-formes sur lesquelles des ordres ont été exécutés en 2022

- 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;

Suite à 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 redeviendront applicables à compter du 28 février 2023. En conséquence ODDO BHF Banque Privée n'a utilisé ces rapports aux fins de contrôle de la qualité de l'exécution pour l'année 2022.

- 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

