

## **Activité Gestion de portefeuille pour compte de tiers**

### **LISTE DES CINQ PRINCIPAUX INTERMEDIAIRES**

**Année : 2023**

**Ce document constitue la publication des informations relatives à l'identité des lieux d'exécution et de la qualité de l'exécution obtenue en conformité avec le Règlement Délégué UE 2017/576 complétant la Directive 2014/65/UE dites « MIF II ».**

#### **Rappel de la Politique d'exécution d'Indép'AM**

Conformément à sa Politique 04 de Meilleure exécution et sélection des brokers, Indép'AM « exécute » les ordres sur les obligations, les instruments du marché monétaire et les ETF (« Exchange-Traded Fund »). Les ordres relatifs aux actions et instruments dérivés listés sont « transmis » à des brokers autorisés pour exécution.

Indép'AM ne gère de mandat de gestion que pour des Clients Professionnels. Il n'y a donc aucune variation de traitement concernant la transmission et l'exécution des ordres selon la catégorie de clients.

#### **Importance relative des facteurs d'évaluation de la qualité d'exécution**

Les facteurs d'appréciation de la qualité d'exécution sont différents selon le type d'instrument concerné. Ils sont indiqués après chaque tableau statistique ci-après.

#### **Description des éventuels liens étroits, accord particulier, conflits d'intérêts et participations communes avec un ou plusieurs brokers pour exécuter les ordres**

Aucun lien étroit, conflits d'intérêts, ni participation commune n'existe entre Indép'AM et les brokers sélectionnés conformément à sa Politique d'exécution.

#### **Explications éventuelles des facteurs ayant conduit à modifier la liste des prestataires ou plateformes utilisés**

Les intermédiaires utilisés par Indép'AM font l'objet d'une procédure d'agrément par le Comité Broker composé des gérants et leurs responsables, le RCCI et le Directeur Général de la société. Chaque broker ainsi admis sur la liste des intermédiaires autorisés fait l'objet au préalable d'une vérification de probité, d'absence de conflits d'intérêts et d'utilité. Ces points ainsi que la qualité d'exécution sont revus semestriellement par le Comité Broker auquel le RCCI de la société participe.

En 2023, les brokers Jane Street Netherlands B.V et Carnegie Investment Bank ont intégré la liste des intermédiaires utilisés par Indép'AM après réalisation de l'ensemble des diligences d'éligibilité et de conformité prévues par les procédures internes d'Indép'AM et sur validation du Directeur Général sur avis du RCCI.

**Indication des critères privilégiés ou non par rapport aux prix et coûts et explication sur le rôle de ces critères dans l'atteinte du meilleur résultat possible pour la clientèle non professionnelle**

Non applicable : Tous les clients d'Indép'AM sont des Clients Professionnels.

**Utilisation des données et outils en rapport avec la qualité d'exécution, publiés par les prestataires soumis au RTS27.**

**STATISTIQUES**

**Rappel de définitions :**

Aux fins du Règlement Délégué UE 2017/576, on entend par:

- a) « ordre passif », un ordre, inscrit dans le carnet d'ordres, qui a apporté de la liquidité;
- b) « ordre agressif », un ordre, inscrit dans le carnet d'ordres, qui a absorbé de la liquidité;
- c) « ordre dirigé » (*directed order*), un ordre pour lequel le client a spécifié par avance la plate-forme d'exécution.

**ACTIONS ET INSTRUMENTS ASSIMILÉS**

Catégorie d'instruments		ACTIONS ET INSTRUMENTS ASSIMILÉS			
Indiquer si < 1 ordre exécuté 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'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 d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
ODDO 9695002I9DJHZ3449O66	68,02%	41,18%	100%	N/A	N/A
EXANE 969500UP76J52A9OXU27	10,85%	23,53%	100%	N/A	N/A
KEPLER CHEUVREUX 9695005EOZG9X8IRJD84	10,01%	11,76%	100%	N/A	N/A
SG SA O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	5,77%	17,65%	100%	N/A	N/A
BNP Paribas ROMUWSFPU8MPRO8K5P83	5,35%	5,88%	100%	N/A	N/A

Le broker Exane a été absorbé par BNP Paribas dans le dernier trimestre 2023.

**Indép'AM - MIF II – RTS 28 – Liste des principaux intermédiaires INSTRUMENTS  
DE DETTE**

Catégorie d'instruments		OBLIGATIONS			
Indiquer si < 1 ordre exécuté 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'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 d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
DEUTSCHE BANK 7LTFWZYICNSX8D621K86	35,08%	24,27%	N/A	N/A	N/A
BNP PARIS ROMUWSFPU8MPRO8K5P83	24,88%	23,72%	N/A	N/A	N/A
OCTO FINANCES 969500378YE4MLGK0898	8,54%	2,22%	N/A	N/A	N/A
GOLDMAN SACHS 784F5XWPLTWKTBV3E584	4,49%	6,38%	N/A	N/A	N/A
JP MORGAN 7H6GLXDRUGQFU57RNE97	4,04%	3,74%	N/A	N/A	N/A

Aucun instrument du marché monétaire n'a été traité en 2023 pour le compte des portefeuilles sous mandat de gestion.

Indép'AM ne reçoit aucun ordre de ses clients. Les ordres sur obligations sont traités en direct avec des intermédiaires agissant pour compte-propre. Les ordres sont donc OTC.

**PRODUITS INDICIELS COTÉS**

Catégorie d'instruments		ETF			
Indiquer si < 1 ordre exécuté 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'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 d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
ODDO 9695002I9DJHZ3449O66	7,80%	46,68%	100%	N/A	N/A
BNP ROMUWSFPU8MPRO8K5P83	6,38%	30,90%	100%	N/A	N/A
AUREL BGC 5RJTDGZG4559ESIYLD31	4,26%	17,10%	100%	N/A	N/A
SG SA O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	74,47%	4,81%	100%	N/A	N/A
EXANE 969500UP76J52A9OXU27	7,09%	0,51%	100%	N/A	N/A

Les ordres sur ETF sont transmis pour exécution aux intermédiaires autorisés dans les conditions indiquées dans la Politique de Best Selection d'Indép'AM (consultable sur notre site internet).

*Cette publication est réalisée conformément aux dispositions du point 6 de l'article 27 de la Directive 2014/65/UE du 15 mai 2014 et du RTS 28.*