



RAPPORT RTS 28

Exercice 2023

Rédacteur : Kyoseil AM

Publication : Juillet 2024

Contexte réglementaire

Conformément à l'article L. 533-18-1 du code monétaire et financier, les prestataires qui exécutent les ordres de clients établissent et publient une fois par an, pour chaque catégorie d'instruments financiers, le classement des cinq premiers lieux d'exécution en fonction des volumes de négociation sur lesquels ils ont exécuté des ordres de clients au cours de l'année précédente et des informations synthétiques sur la qualité d'exécution obtenue.

Le règlement délégué (UE) 2017/576 de la Commission du 8 juin 2016 (ci-après « RTS 28 ») précise le contenu et le format des informations que les prestataires doivent publier annuellement sur l'exécution des ordres de leurs clients. En particulier, lorsque les prestataires publient l'identité des cinq premiers lieux d'exécution en termes de volumes de négociation, ils précisent plusieurs éléments d'information liés à la qualité de l'exécution. Ces éléments varient selon que les ordres exécutés concernent ou non des opérations de financement sur titres. Ils doivent également publier des informations formant un résumé de l'analyse et des conclusions qu'ils tirent du suivi détaillé de la qualité d'exécution obtenue sur les lieux d'exécution utilisés.

Rapport annuel relatif aux cinq principales contreparties pour l'activité d'exécution des ordres

Dans le cadre de ce rapport, KYOSEIL AM doit faire état de la qualité d'exécution obtenue durant l'année précédente.

Notre organisation prévoyant que les gérants passent les ordres en direct via l'outil de notre dépositaire Oddo (Lutèce), nous n'avons pas de contrepartie en direct pour l'exécution de nos ordres.

Nous nous appuyons donc sur la politique de meilleure exécution de notre dépositaire ODDO que nous récupérons et analysons à minima une fois par an.



Notre RTS 28 pour l'année 2023 est de ce fait lié à celui de notre dépositaire (disponible via le lien suivant [Présentation PowerPoint \(oddo-bhf.com\)](https://www.oddo-bhf.com))