

# RTS 28 – revue annuelle 2019

## 1. OBJET

La Commission européenne impose de publier chaque année des informations sur l'identité des lieux d'exécution et la qualité de l'exécution obtenue. Cette obligation de déclaration relève de la directive MiFID II (directive concernant les marchés d'instruments financiers) visant à harmoniser la réglementation des services d'investissement dans tous les États membres de l'Espace économique européen.

Ainsi, les entreprises d'investissement sont tenues d'appliquer un certain nombre de normes techniques réglementaires (Regulatory Technical Standards - RTS). Le RTS 28 énonce les exigences attendues permettant d'accroître la qualité et la transparence des informations disponibles pour les investisseurs professionnels et non-professionnels quant aux ordres transmis ou exécutés.

## 2. QU'EST-CE QUE LE RTS 28 ?

Le RTS 28 complète la Directive MiFID 2014/65/EU par des normes techniques de réglementation :

Les entreprises d'investissement qui exécutent des ordres de clients sont tenues de résumer et de publier les cinq principaux lieux d'exécution en termes de volume de transactions sur lesquels elles ont exécuté des ordres de clients l'année précédente, ainsi que des informations sur la qualité de l'exécution obtenue.

Les entreprises d'investissement qui transmettent des ordres de clients sont tenues de résumer et de publier la liste des cinq principaux prestataires chargés de l'exécution en termes de volume de transactions avec lesquels elles ont exécuté des ordres de clients l'année précédente, ainsi que des informations sur la qualité de l'exécution obtenue.

Dans le cadre de cette exigence, Dôm Finance doit également publier pour chaque catégorie d'instruments financiers, un résumé de l'analyse et des conclusions du suivi détaillé de la qualité d'exécution obtenue durant l'année précédente.

## 3. RTS 28 : RÉSUMÉ DE L'ANALYSE

Ce document présente un résumé de l'analyse réalisée par Dôm Finance et des conclusions qu'elle tire du suivi détaillé de la qualité d'exécution :

- obtenue sur les plateformes sur lesquelles elle a exécuté tous les ordres de ses clients durant l'année précédente
- obtenue auprès des contreparties auxquelles elle a transmis les ordres de ses clients durant l'année précédente.

Dôm Finance dispose d'une politique et de mesures associées (Politique d'Exécution) concernant la transmission et l'exécution des ordres de ses clients dans le cadre de ses activités de prestataire de services d'investissement. Le document d'information sur la Politique d'Exécution de Dôm Finance à destination de ses clients est disponible sur <https://www.dom-finance.fr>. Les produits concernés par ce rapport correspondent aux instruments financiers définis dans la Section C de l'Annexe I de MiFID II.

### 3.1. Importance relative des facteurs permettant l'évaluation de la qualité d'exécution

Les facteurs considérés par Dôm Finance s'entendent comme suit :

- Le prix : prix final auquel un instrument financier est exécuté ;
- Les couts : coûts implicites tels que l'impact possible sur le marché, les coûts internes explicites qui représentent la rémunération propre de Dôm Finance, les coûts externes explicites (frais minimum, compensation, etc...) ;
- La rapidité : temps nécessaire estimé pour exécuter une transaction ;
- Probabilité d'exécution et de règlement : la probabilité que Dôm Finance puisse conclure une transaction ;
- Taille : taille de la transaction pouvant affecter le prix de l'exécution ; et
- Nature de l'ordre ou toute autre considération relative à l'exécution de l'ordre : caractéristiques particulières de l'ordre pouvant affecter la meilleure exécution.

Généralement, Dôm Finance considère que le facteur le plus important pour ses clients est le prix auquel l'instrument financier est exécuté. Ce prix doit tenir compte des couts éventuels payés par le client.

Les facteurs d'exécution secondaires pris en compte lors de l'évaluation de la qualité de l'exécution sont la rapidité, la probabilité d'exécution, le type et la taille de l'ordre et le règlement.

Lors de l'examen précédant le processus de négociation, Dôm Finance utilise l'expérience et l'expertise de ses équipes pour obtenir le meilleur équilibre des facteurs permettant la meilleure exécution. Ce jugement discrétionnaire s'exerce au regard des informations disponibles à l'émission de l'ordre et pendant le processus d'exécution. Les facteurs qualitatifs sont par exemple l'accès au marché, la part de marché, la liquidité, la connaissance du marché ou de sa spécificité, la spécialisation, la transparence des prix, le traitement des ordres, les coûts de traitement, la notation.

Afin d'offrir la meilleure exécution possible à ses clients, Dôm Finance surveille de façon continue l'évolution du marché, la qualité d'exécution obtenue, les lieux d'exécution et des prestataires utilisés pour exécuter les ordres des clients. Notre suivi consiste à la fois en un suivi ordre par ordre et en un suivi de la tendance générale de la qualité d'exécution.

Ces éléments sont détaillés dans la politique d'exécution de Dôm Finance, disponible à l'adresse suivante : <https://www.dom-finance.fr>.

### 3.2. Description des éventuels liens, conflits d'intérêts et participations communes avec les prestataires ou plateformes permettant l'exécution des ordres des clients

Dôm Finance n'a pas de liens étroits, de situation de conflits d'intérêts ou de participation commune avec les prestataires ou plateformes utilisés pour exécuter les ordres de ses clients.

Toute transaction ou relation entre Dôm Finance, les prestataires ou plateformes est effectuée conformément à la politique en matière de conflits d'intérêts de Dôm Finance. Pour de plus amples renseignements, se référer à la Politique d'exécution des ordres de Dôm Finance et la procédure relative à la prévention des conflits d'intérêts.

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

Il n'y a aucun changement à noter dans la liste des lieux d'exécution listés dans la politique d'exécution de Dôm Finance.

Les prestataires chargés de l'exécution figurant sur la liste présentée dans la politique d'exécution de Dôm Finance sont soumis à un processus d'agrément et de suivi permanent, qui comprend des évaluations régulières de la performance des services fournis en matière de qualité d'exécution.

### 3.4. Explications de la manière dont la transmission ou l'exécution des ordres varie selon la catégorie de clients

Pour les clients professionnels, le meilleur résultat possible sera généralement déterminé par le prix et le coût, mais peut dépendre d'autres facteurs d'exécution, tels que la taille et le type, propres à l'ordre donné.

Pour une description détaillée de la façon dont nous exécutons les ordres de nos clients en actions et certificats de dépôt, veuillez consulter notre Politique d'exécution des ordres.

### 3.5. 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

Pour les clients non-professionnels, de manière générale, le meilleur résultat possible correspond au coût total (prix de l'instrument financier et coûts potentiels pour le client). Pour une description détaillée de la façon dont nous exécutons les ordres de nos clients en actions et certificats de dépôt, veuillez consulter notre Politique d'exécution des ordres.

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

Dôm Finance surveille la qualité de l'exécution fournie par les lieux d'exécution et prestataires utilisés pour exécuter les ordres des clients. Ce suivi utilise des fournisseurs et des données de marché externes et indépendants pour mesurer la qualité d'exécution des ordres.

Ce contrôle comprend également des analyses fondées sur les exceptions, dont les résultats sont examinés par le département de conformité en lien avec les équipes de dealing.

## 4. STATISTIQUES PAR CLASSES D'ACTIFS

### 4.1. Définitions

«ordre passif» : un ordre, inscrit dans le carnet d'ordres, qui a apporté de la liquidité.

«ordre agressif» : un ordre, inscrit dans le carnet d'ordres, qui a absorbé de la liquidité.

«ordre dirigé» (directed order) : un ordre pour lequel le client a spécifié par avance la plate-forme d'exécution.

### 4.2 Statistiques :

Les pages suivantes regroupent les statistiques 2018 et 2019 des ordres de Dôm Finance.





## Top 5 Brokers - 2018

Client	Catégorie d'instruments	Date Debut	Date Fin
DOM_Finance	Equities Bands_1-2	20180101	20181231

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	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL N4JDFKKH2FTD8RKFXO39 FR	28,0%	27,9%		2,4%	0,0%
KEPLER CHEUVREUX 9695005EOZG9X8IRJD84 FR	19,7%	20,6%	0,2%		0,0%
VIRTU ITG EUROPE LIMITED 213800EEC95PRUCEUP63 IE	18,2%	19,1%	67,9%	14,4%	0,0%
SOCIETE GENERALE O2RNE8IBXP4R0TD8PU41 FR	14,5%	14,2%	40,9%	32,7%	0,0%
HPC 969500AMLHB21RACL168 FR	13,4%	11,8%			0,0%



## Top 5 Brokers - 2018

Client	Catégorie d'instruments	Date Debut	Date Fin
DOM_Finance	Equities Bands_3-4	20180101	20181231

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	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
VIRTU ITG EUROPE LIMITED 213800EEC95PRUCEUP63 IE	47,4%	45,6%	41,9%	45,4%	0,0%
BRYAN GARNIER & CO. LIMITED 213800QFPP8QFI9PUP95 GB	21,5%	8,0%	31,2%	66,5%	0,0%
KEPLER CHEUVREUX 9695005EOZG9X8IRJD84 FR	9,4%	12,8%	59,3%	38,5%	0,0%
HPC 969500AMLHB21RACL168 FR	8,5%	9,6%	4,3%	39,7%	0,0%
SOCIETE GENERALE O2RNE8IBXP4R0TD8PU41 FR	6,3%	9,6%	47,4%	52,5%	0,0%



## Top 5 Brokers - 2018

Client	Catégorie d'instruments	Date Debut	Date Fin
DOM_Finance	Equities Bands_5-6	20180101	20181231

Indiquer si <1 ordre exécuté 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'ordres exécutés en pourcentage du volume total	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
VIRTU ITG EUROPE LIMITED 213800EEC95PRUCEUP63 IE	51,1%	31,7%	59,4%	34,2%	0,0%
KEPLER CHEUVREUX 9695005EOZG9X8IRJD84 FR	12,2%	18,0%	17,3%	27,3%	0,0%
HPC 969500AMLHB21RACL168 FR	10,5%	10,6%	3,4%	10,4%	0,0%
SOCIETE GENERALE O2RNE8IBXP4R0TD8PU41 FR	9,6%	15,4%	40,7%	43,4%	0,0%
CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL N4JDFKXH2FTD8RKFXO39 FR	8,5%	14,6%	10,7%	26,6%	0,0%



## Top 5 Brokers - 2018

Client	Catégorie d'instruments	Date Debut	Date Fin
DOM_Finance	ETF	20180101	20181231

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	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
KEPLER CHEUVREUX 9695005EOZG9X8IRJD84 FR	72,7%	69,6%	4,7%	3,8%	0,0%
VIRTU ITG EUROPE LIMITED 213800EEC95PRUCEUP63 IE	17,8%	8,7%	9,1%	0,4%	0,0%
BRYAN GARNIER & CO. LIMITED 213800QFPP8QFI9PUP95 GB	6,7%	4,4%			0,0%
BGC BROKERS L.P. 5RJTDGZG4559ESIYLD31 GB	1,1%	4,4%		100,0%	0,0%
SOCIETE GENERALE O2RNE8IBXP4R0TD8PU41 FR	0,7%	4,4%			0,0%



## Top 5 Brokers - 2018

Client	Catégorie d'instruments	Date Debut	Date Fin
DOM_Finance	Convertible	20180101	20181231

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

Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total

Pourcentage d'ordres passifs

Pourcentage d'ordres agressifs

Pourcentage d'ordres dirigés



## Top 5 Brokers - 2018

Client	Catégorie d'instruments	Date Debut	Date Fin
DOM_Finance	Monétaire	20180101	20181231

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

Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total

Pourcentage d'ordres passifs

Pourcentage d'ordres agressifs

Pourcentage d'ordres dirigés



## Top 5 Brokers - 2018

Client	Catégorie d'instruments	Date Debut	Date Fin
DOM_Finance	Obligation	20180101	20181231

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	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
BofASecurities Europe SA 549300FHOWJAPEHTIQ77 FR	30,3%	22,0%			0,0%
HSBC BANK PLC MP615ZYZBEU3UXPYFY54 GB	24,2%	17,0%			0,0%
CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK 1VUV7VQFKUOQSJ21A208 FR	11,7%	11,9%			0,0%
SOCIETE GENERALE O2RNE8IBXP4R0TD8PU41 FR	10,5%	17,0%			0,0%
ODDO BHF SCA 9695002I9DJHZ3449O66 FR	8,8%	15,3%			0,0%



## Top 5 Brokers - 2019

Client	Catégorie d'instruments	Date Debut	Date Fin
DOM_Finance	Equities Bands_1-2	20190101	20191231

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	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
VIRTU ITG EUROPE LIMITED 213800EEC95PRUCEUP63 IE	54,3%	57,6%	40,2%	29,6%	0,0%
HPC 969500AMLHB21RACL168 FR	21,0%	20,8%			0,0%
BRYAN GARNIER & CO. LIMITED 213800QFPP8QFI9PUP95 GB	9,9%	10,2%	4,8%	22,9%	0,0%
KEPLER CHEUVREUX 9695005EOZG9X8IRJD84 FR	7,3%	4,2%	87,4%	12,6%	0,0%
CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL N4JDFKKH2FTD8RKFXO39 FR	4,7%	5,5%	33,1%	51,4%	0,0%



## Top 5 Brokers - 2019

Client	Catégorie d'instruments	Date Debut	Date Fin
DOM_Finance	Equities Bands_3-4	20190101	20191231

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	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
VIRTU ITG EUROPE LIMITED 213800EEC95PRUCEUP63 IE	25,1%	32,1%	21,8%	58,2%	0,0%
KEPLER CHEUVREUX 9695005EOZG9X8IRJD84 FR	19,9%	17,1%	59,5%	36,8%	0,0%
SOCIETE GENERALE O2RNE8IBXP4R0TD8PU41 FR	16,5%	11,9%	35,8%	43,5%	0,0%
BRYAN GARNIER & CO. LIMITED 213800QFPP8QFI9PUP95 GB	15,6%	20,2%	24,0%	47,6%	0,0%
BGC BROKERS L.P. 5RJTDGZG4559ESIYLD31 GB	9,4%	4,4%	19,5%	51,7%	0,0%



## Top 5 Brokers - 2019

Client	Catégorie d'instruments	Date Debut	Date Fin
DOM_Finance	Equities Bands_5-6	20190101	20191231

Indiquer si <1 ordre exécuté 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'ordres exécutés en pourcentage du volume total	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
VIRTU ITG EUROPE LIMITED 213800EEC95PRUCEUP63 IE	50,9%	55,1%	44,7%	34,9%	0,0%
HPC 969500AMLHB21RACL168 FR	19,2%	20,2%	11,6%	6,8%	0,0%
KEPLER CHEUVREUX 9695005EOZG9X8IRJD84 FR	9,3%	8,0%	52,9%	35,3%	0,0%
BRYAN GARNIER & CO. LIMITED 213800QFPP8QFI9PUP95 GB	8,9%	6,1%	35,3%	52,9%	0,0%
SOCIETE GENERALE O2RNE8IBXP4R0TD8PU41 FR	5,7%	4,6%	20,4%	58,8%	0,0%



## Top 5 Brokers - 2019

Client	Catégorie d'instruments	Date Debut	Date Fin
DOM_Finance	ETF	20190101	20191231

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	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
KEPLER CHEUVREUX 9695005EOZG9X8IRJD84 FR	80,2%	70,5%	92,4%	5,1%	0,0%
VIRTU ITG EUROPE LIMITED 213800EEC95PRUCEUP63 IE	8,5%	11,5%	57,3%	42,7%	0,0%
BRYAN GARNIER & CO. LIMITED 213800QFPP8QFI9PUP95 GB	6,8%	9,8%		1,9%	0,0%
HPC 969500AMLHB21RACL168 FR	4,2%	4,9%			0,0%
BGC BROKERS L.P. 5RJTDGZG4559ESIYLD31 GB	0,3%	3,3%		100,0%	0,0%



## Top 5 Brokers - 2019

Client	Catégorie d'instruments	Date Debut	Date Fin
DOM_Finance	Convertible	20190101	20191231

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	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------	------------------------------	--------------------------------	------------------------------



## Top 5 Brokers - 2019

Client	Catégorie d'instruments	Date Debut	Date Fin
DOM_Finance	Monétaire	20190101	20191231

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	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------	------------------------------	--------------------------------	------------------------------



## Top 5 Brokers - 2019

Client	Catégorie d'instruments	Date Debut	Date Fin
DOM_Finance	Obligation	20190101	20191231

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	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
ODDO BHF SCA 9695002I9DJHZ3449O66 FR	37,2%	29,4%			0,0%
SOCIETE GENERALE O2RNE8IBXP4R0TD8PU41 FR	25,9%	30,9%			0,0%
HSBC BANK PLC MP6I5ZYZBEU3UXPYFY54 GB	19,1%	20,6%			0,0%
BofASecurities Europe SA 549300FHOWJAPEHTIQ77 FR	9,0%	8,8%			0,0%
CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK 1VUV7VQFKUOQSJ21A208 FR	7,4%	8,8%			0,0%