



FIDUCENTER

## Rapport MiFID Top 5 (Rapport RTS 28)

### Cadre légal

Conformément aux dispositions de l'article 27(6) de la directive 2014/65/UE (MiFID II), toute entreprise d'investissement établit une fois par an, pour chaque catégorie d'instruments financiers, le classement des cinq premières entreprises en termes de volumes de négociation auxquelles elle a transmis ou auprès desquelles elle a passé des ordres de clients pour exécution au cours de l'année précédente et des informations synthétiques sur la qualité d'exécution obtenue.

Ces dispositions sont précisées suivant l'article 27 alinéa 10 (b) de la directive au sein des Regulatory Technical Standards 28 (RTS 28) de l'ESMA.

Le présent rapport de FIDUCENTER S.A. (« la Société ») est donc établi en vertu des dispositions ci-dessus et selon les règles y relatives.

### Classement des entreprises d'exécution

#### 1. Clients de détail

Reporting Period		01/01/2024 - 31/12/2024	
Class of Instruments		Equity, Bonds, Funds, ETF, Options	
Top five execution venues ranked in terms of trading volumes (descending order)	LEI	Proportion of volume traded as a percentage of total in that class	Proportion of orders executed as percentage of total in that class
KBC Bank NV	6B2PBRV1FCJDMR45RZ53	73.64%	63.38%
Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg	R7CQUF1DQM73HUTV1078	14.49%	9.38%
Banque de Luxembourg	PSZXLEV07O5MHRRFCW56	7.99%	16.08%
Edmond de Rothschild (Europe)	5493009T9IBHZZKFR082	1.34%	2.42%
BGL BNP Paribas	UAIAINAJ28P30E5GWE37	1.24%	1.40%

#### 2. Clients professionnels

Reporting Period		01/01/2024 - 31/12/2024	
Class of Instruments		Equity, Bonds, Funds, ETF	
Top five execution venues ranked in terms of trading volumes (descending order)	LEI	Proportion of volume traded as a percentage of total in that class	Proportion of orders executed as percentage of total in that class
Pictet	222100FT5B9H8W7QAQ64	60.41%	4.45%
Banque de Luxembourg	PSZXLEV07O5MHRRFCW56	18.66%	43.12%
Edmond de Rothschild (Europe)	5493009T9IBHZZKFR082	6.79%	6.61%
Quintet Private Bank (Europe) S.A.	KHCL65TP05J1HUW2D560	6.13%	18.88%
Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat	R7CQUF1DQM73HUTV1078	5.24%	9.75%



## Analyse de la qualité d'exécution obtenue

### a. Facteurs d'appréciation de la qualité d'exécution des ordres obtenus par les banques dépositaires

FIDUCENTER S.A. a mis en place une procédure de meilleure exécution des ordres permettant de s'assurer que les ordres passés pour le client sont effectués avec la meilleure qualité d'exécution possible. Dans ce contexte Fiducenter évalue annuellement l'efficacité de la politique de meilleure exécution de la banque dépositaire à travers notamment l'évaluation de la qualité de l'exécution des ordres transmis à la banque dépositaire.

Cette évaluation est basée sur les critères suivants :

- Le prix,
- le coût,
- la rapidité de l'exécution,
- la probabilité de l'exécution et du règlement,
- la qualité du traitement administratif (confirmations, qualité du back-office, etc.)

### b. Absence de liens, conflits d'intérêts et détentions communes avec les banques dépositaires

FIDUCENTER S.A. est indépendant. Il n'existe aucun lien de détention, de participation, ni de conflit d'intérêt entre cette dernière et les banques dépositaires à qui elle transmet les ordres.

Par ailleurs le client choisit sa banque dépositaire de son propre chef, sans recours à FIDUCENTER S.A. dans son processus décisionnel.

### c. Absence d'accords particuliers avec les banques dépositaires concernant des paiements perçus ou payés, remises, rabais et avantages non-monétaires reçus

FIDUCENTER S.A. n'a mis en place aucun accord avec les banques dépositaires qui impliquerait des paiements (à verser ou à recevoir), des rabais, des remises, des rétrocessions ou des avantages non monétaires.

Il convient cependant de préciser que dans le cadre de sa relation avec Banque de Luxembourg, le client a le choix entre trois tarifications distinctes : « all-in », « commission de courtage », « commission de courtage avec commission de mouvement ». Dans ce dernier cas, il a été mis en place une convention entre la banque et FIDUCENTER S.A. qui autorise la banque à prélever pour le compte de FIDUCENTER S.A., par débit direct du compte du client, les frais de transaction de FIDUCENTER S.A. (commission de mouvement). Le choix de tarification est effectué par le client lors de l'ouverture du compte.

### d. Facteurs pouvant aboutir à une modification de la liste des banques dépositaires

Comme mentionné dans la procédure de meilleure exécution des ordres en place au sein de Fiducenter, les banques dépositaires sont choisies par les clients. La liste des banques dépositaires change donc au gré des clients actuels et futurs de FIDUCENTER S.A.

### e. Impact de la catégorisation des clients sur l'exécution des ordres

La catégorisation du client (client professionnel, de détail ou contrepartie éligible) n'a pas d'incidence sur l'exécution de l'ordre.



f. Autres facteurs prioritaires sur le prix et le coût dans l'exécution des ordres pour des clients de détail

Le choix de la banque dépositaire étant effectué par le client, FIDUCENTER S.A. n'est pas en mesure de considérer de critères dans l'exécution des ordres de ses clients, qu'ils soient de détail ou professionnels.

g. Modalités d'utilisation de données, outils et éventuels systèmes consolidés de publication en rapport avec la qualité d'exécution

FIDUCENTER S.A. utilise un PMS dans l'exercice de ses prestations de services d'investissement. Cet outil lui permet notamment de collecter les données permettant de s'assurer de la qualité d'exécution des ordres transmis aux banques dépositaires en conformité avec la politique de meilleure exécution.

FIDUCENTER S.A. utilise également les avis d'opéré reçus des banques dépositaires ainsi que des bases de données externes telles que Bloomberg.

**Date du rapport:** 03/04/2025