

RAPPORT RTS 28

Exercice 2024

I. CONTEXTE

AURIS GESTION n'exécute pas elle-même :

- les ordres résultant des décisions d'investissement qu'elle est amenée à prendre lorsqu'elle fournit le service de gestion sous mandat ;
- les ordres qui lui sont transmis par les clients auxquels elle offre le service de réception - transmission d'ordres.

Le RTS 28 complète la Directive MIF 2 par des normes techniques réglementaires.

Dans ce cadre, AURIS GESTION est tenue de publier, au 31 décembre de chaque année, et pour chacune des catégories d'instruments financiers sur lesquelles elle intervient :

- le classement des cinq premiers prestataires (en termes de volumes de négociation) auxquels elle a transmis des ordres dans le cadre de la fourniture des services d'investissement de gestion sous mandat et de réception - transmission d'ordres ;
- un résumé de l'analyse et des conclusions du suivi détaillé de la qualité d'exécution obtenue durant chaque exercice.

II. REPARTITION DES FLUX D'ORDRES PAR TYPE D'INSTRUMENTS FINANCIERS

Catégorie d'instruments	STOCK
Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Non

Intermédiaires financiers	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total
UBS FRANCE	29.41%	26.55%
CIC MARKET SOLUTION	17.73%	39.94%
SGPB	9.19%	2.36%
BNP PAR ARBITRAG FRA	7.02%	9.04%
ODDO	4.70%	3.73%

RAPPORT RTS 28

Exercice 2024

Catégorie d'instruments	BOND
Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Non

Intermédiaires financiers	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total
CIC MARKET SOLUTIONS	27.95%	52.46%
SGPB	15.93%	8.11%
SGSS LUX	14.28%	13.86%
ODDO	6.57%	6.66%
MARKET AXESS	3.98%	4.87%

Catégorie d'instruments	ETF
Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Non

Intermédiaires financiers	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total
KEPLER	19.00%	17.09%
CIC MARKET SOLUTIONS	15.99%	25.85%
INDOSUEZ WEALTH EUROPE LUX	13.56%	5.74%
QUINTET LUX	9.30%	15.92%
UBS France	7.18%	11.49%

RAPPORT RTS 28

Exercice 2024

Catégorie d'instruments	FUND
Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Non

Intermédiaires financiers	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total
CIC MARKET SOLUTION	43.64 %	56.19%
SGPB	13.27%	5.16%
UBS FRANCE	9.74%	13.24%
SGSS	6.81%	4.22%
QUINTET LUX	6.13%	6.55%

Catégorie d'instruments	CONVERTIBLE BOND
Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Oui

Intermédiaires financiers	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total
CM-CIC SECURITIES	27.42%	50%
SGPB LUX	15.42%	14.94%
JEFFERIES	10.63%	9.20%
SANTANDER	10.53%	3.45%
CA INDOSUEZ LUX	10.10%	10.34%

RAPPORT RTS 28

Exercice 2024

Catégorie d'instruments	FUTURE
Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Oui

Intermédiaires financiers	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total

Catégorie d'instruments	FXFORWARD
Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Oui

Intermédiaires financiers	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total

RAPPORT RTS 28

Exercice 2024

Catégorie d'instruments	OPTION
Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Oui

Intermédiaires financiers	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total

Catégorie d'instruments	STRUCTURED PRODUCT
Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Non

Intermédiaires financiers	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total
EQUITIM	36.66%	16.22%
SGPB	8.30%	8.57%
QUINTET LUX	7.89%	19.75%
CM-CIC SECURITIES	6.31%	11.37%
CA INDOSUEZ	5.42%	14.04%

III. ANALYSE DE LA QUALITE D'EXECUTION OBTENUE

1. Facteurs utilisés dans l'évaluation de la qualité de l'exécution (prix, coûts, rapidité...)

RAPPORT RTS 28 Exercice 2024

Dans le cadre de ses activités de gestion sous mandat et de réception-transmission d'ordres, AURIS GESTION prend des mesures suffisantes afin d'obtenir le meilleur résultat possible lors de l'exécution des ordres qu'elle confie à ses intermédiaires de marché. A cet effet, AURIS GESTION s'appuie sur les critères énoncés dans sa Politique de meilleure Sélection et procède à une évaluation semestrielle des intermédiaires de marchés sélectionnés.

2. Facteurs pouvant conduire à la modification de la liste des intermédiaires de marché sélectionnés

Au sein d'AURIS GESTION, le Comité de Sélection et d'Evaluation des Brokers est notamment chargé :

- d'acter le référencement de nouveaux intermédiaires de marché ou, au contraire, leur déréférencement ;
- de procéder à l'évaluation semestrielle des intermédiaires de marché.

Selon le résultat de l'évaluation semestrielle précitée, le Comité de Sélection et d'Evaluation des Brokers peut, le cas échéant, décider (i) de réduire le volume d'ordres susceptible d'être confié à un intermédiaire donné ou encore (ii) de retirer, définitivement ou temporairement, un acteur de la liste des intermédiaires autorisés.

3. Explication sur les modalités d'exécution des ordres en fonction de la catégorie de clients

La Politique de meilleure Sélection d'AURIS GESTION s'applique uniformément à toutes les catégories de clients, que ces derniers soient catégorisés comme des clients « professionnels » ou « non-professionnels ».

4. Éventuels liens et sources de conflits d'intérêts avec les intermédiaires de marché

Il n'existe aucun lien capitalistique entre AURIS GESTION et les intermédiaires de marché sélectionnés. De plus, aucune situation de conflit d'intérêts n'a été détectée avec ces derniers.

RAPPORT RTS 28 Exercice 2024

5. Recours éventuel à des données ou des outils en rapport avec la qualité d'exécution

Pour suivre le volume d'ordres traités par chaque intermédiaire de marché, AURIS GESTION s'appuie sur les données de ses outils.

6. Recours éventuel à des éléments provenant d'un fournisseur de système consolidé

N/A