

BEST EXECUTION – RTS 28 – 2020

Broager Sparekasse



Indledning

Dette dokument er en del af overvågningen af kvaliteten af ordreførelsen på de af Broager Sparekasse anvendte handelssteder. Formålet er at påvise, at vi i Broager Sparekasse lever op vores egen ordreførelsespolitik. Ifølge MiFID II-lovgivningen er pengeinstitutter forpligtet til at offentliggøre en oversigt over de vigtigste handelssteder, for så vidt angår hver gruppe af finansielle instrumenter. Rapporteringen gælder for kunder, der er klassificeret som henholdsvis detail- eller professionelle kunder. Nedenstående tabeller viser de vigtigste handelssteder for Broager Sparekasse, hvor der i 2020 er effektueret kundeordrer.

Transaktioner omfattet af Best Execution

I forhold til udførelsen af ordrer, har Broager Sparekasse lavet tabeller med de vigtigste handelssteder for detailkunder. Kategorien professionelle kunder, har i gennemsnit < 1 handel i alle instrumentkategorier pr. børsdag i 2020 og er derfor ikke medtaget i tabellerne. Konklusionerne i nedenstående resumé relaterer sig derfor udelukkende til detailkunder. Da vi udelukkende håndterer ordrer fra detailkunder, har vi udeladt Tabel II og Tabel III fra denne rapport.

Resumé i forhold til RTS 28 artikel 3

Investeringselskaberne skal for hver kategori af finansielle instrumenter offentliggøre et resumé af analysen og de konklusioner, de drager på grundlag af deres grundige overvågning af kvaliteten af ordreførelsen på alle de handelssteder, hvor de i det foregående år har udført kundeordrer. Oplysningerne skal omfatte:

a) en redegørelse for den relative betydning, som selskabet i forbindelse med vurderingen af kvaliteten af udførelsen har tillagt faktorerne pris, omkostninger, hurtighed og gennemførelsessandsynlighed, samt for eventuelle andre overvejelser, herunder kvalitative faktorer

Når Broager Sparekasse udfører en kundeordre, vil Broager Sparekasse altid søge det efter omstændighederne bedst mulige resultat for kunden, idet der tages hensyn til faktorer såsom pris, omkostninger, hurtighed, gennemførelses- og afregnings-sandsynlighed, omfang, art og andre forhold, der er relevante for udførelsen af ordren. Samlet set vægter det højest, at kunden får mindst muligt samlede vederlag i forbindelse med eksekvering af kundeordren. Af de nævnte faktorer vil det dermed som udgangspunkt være aktuel pris og omkostninger, som bliver tillagt størst betydning.

b) for så vidt angår handelssteder anvendt til ordreførelse, en beskrivelse af eventuelle tætte forbindelser, interessekonflikter og fælles ejerskab .

Der er ikke konstateret interessekonflikter mellem Broager Sparekasse og handelspartneren.

c) en beskrivelse af eventuelle særlige aftaler med handelssteder om foretagne eller modtagne betalinger samt rabatter eller modtagne naturalieydelse.

Der er ikke indgået særlige aftaler med handelssteder om betalinger eller rabatter.

d) en redegørelse for de faktorer, som har medført en ændring i den liste over handelssteder, der er anført i selskabets ordreførelsespolitik, hvis en sådan ændring har fundet sted .

Broager Sparekasse har ikke foretaget ændringer i listen over handelssteder det seneste år.

e) en redegørelse for, hvorledes ordreførelsen varierer alt efter kundekategori, såfremt selskabet behandler kunde-kategorier forskelligt og dette kan have betydning for ordreførelsesordningerne .

Der er ikke variation i ordreførelsen, da eneste håndteret og rapporteret kundekategori er detailkunder.

f) en redegørelse for, hvorvidt andre kriterier har haft forrang for aktuel pris og aktuelle omkostninger i forbindelse med udførelsen af kundeordrer.

Der har i 2020 ikke været givet fortrinsret for andre kriterier end pris og omkostninger i Broager Sparekasse' udførelse af kundeordrer for detailkunder.

g) en redegørelse for, hvorledes investeringselskabet har anvendt eventuelle oplysninger eller værktøjer vedrørende kvaliteten af ordreførelsen, herunder oplysninger offentliggjort i henhold til delegeret forordning (EU) 2017/575

Der har ikke været anvendt værktøjer relateret til RTS 27 for ordre afgivet i 2020, hvorfor det ikke har været anvendt i forbindelse ordreførelsen.

h) hvis det er relevant, en redegørelse for, hvorledes investeringsselskabet har anvendt oplysninger fra en udbyder af konsolideret løbende handelsinformation etableret i henhold til artikel 65 i direktiv 2014/65/EU.

Da der endnu ikke var etableret nogen konsolideret løbende handelsinformation i 2020, har dette ikke relevans for denne rapport.

Top 5 handelssteder

Tabel 1 - detailkunder

Instrumentkategori	Aktier - Tick size-likviditetsbånd 5 og 6 (fra 2000 handler pr. dag)				
Her angives det, hvis i gennemsnit < 1 handel pr. børsdag i det foregående år	Nej				
De fem vigtigste handelssteder, målt i omsætningsvolumen (aftagende rækkefølge)	Andel af omsætningsvolumen i procent af samlet volumen i den pågældende kategori	Andel af udførte ordrer i procent af samlet antal i den pågældende kategori	Andel af passive ordrer	Andel af aggressive ordrer	Andel af dirigerede ordrer
Sparekassen Kronjylland	100,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %

Tabel 1 - detailkunder

Instrumentkategori	Aktier - Tick size-likviditetsbånd 3 og 4 (fra 80 til 1999 handler pr. dag)				
Her angives det, hvis i gennemsnit < 1 handel pr. børsdag i det foregående år	Nej				
De fem vigtigste handelssteder, målt i omsætningsvolumen (aftagende rækkefølge)	Andel af omsætningsvolumen i procent af samlet volumen i den pågældende kategori	Andel af udførte ordrer i procent af samlet antal i den pågældende kategori	Andel af passive ordrer	Andel af aggressive ordrer	Andel af dirigerede ordrer
SKSI - Sparekassen Kronjylland	100,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %

Tabel 1 - detailkunder

Instrumentkategori	Aktier - Tick size-likviditetsbånd 1 og 2 (fra 0 til 79 handler pr. dag)				
Her angives det, hvis i gennemsnit < 1 handel pr. børsdag i det foregående år	Ja				
De fem vigtigste handelssteder, målt i omsætningsvolumen (aftagende rækkefølge)	Andel af omsætningsvolumen i procent af samlet volumen i den pågældende kategori	Andel af udførte ordrer i procent af samlet antal i den pågældende kategori	Andel af passive ordrer	Andel af aggressive ordrer	Andel af dirigerede ordrer
SKSI - Sparekassen Kronjylland	100,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %

Tabel 1 - detailkunder

Instrumentkategori	Exchange-traded products (ETP'er)				
Her angives det, hvis i gennemsnit < 1 handel pr. børsdag i det foregående år	Nej				
De fem vigtigste handelssteder, målt i omsætningsvolumen (aftagende rækkefølge)	Andel af omsætningsvolumen i procent af samlet volumen i den pågældende kategori	Andel af udførte ordrer i procent af samlet antal i den pågældende kategori	Andel af passive ordrer	Andel af aggressive ordrer	Andel af dirigerede ordrer
SKSI - Sparekassen Kronjylland	100,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %

Top 5 brokers

Tabel 1 - detailkunder

Instrumentkategori	Aktier - Tick size-likviditetsbånd 5 og 6 (fra 2000 handler pr. dag)		
Her angives det, hvis i gennemsnit < 1 handel pr. børsdag i det foregående år	Nej		
De fem vigtigste handelssteder, målt i omsætningsvolumen (aftagende rækkefølge)	Andel af omsætningsvolumen i procent af samlet volumen i den pågældende kategori	Andel af udførte ordrer i procent af samlet antal i den pågældende kategori	Andel af dirigerede ordrer
529900J35NSHS856UA68 - Sparekassen Kronjylland	100,00 %	100,00 %	0,06 %

Tabel 1 - detailkunder

Instrumentkategori	Aktier - Tick size-likviditetsbånd 3 og 4 (fra 80 til 1999 handler pr. dag)		
Her angives det, hvis i gennemsnit < 1 handel pr. børsdag i det foregående år	Nej		
De fem vigtigste handelssteder, målt i omsætningsvolumen (aftagende rækkefølge)	Andel af omsætningsvolumen i procent af samlet volumen i den pågældende kategori	Andel af udførte ordrer i procent af samlet antal i den pågældende kategori	Andel af dirigerede ordrer
529900J35NSHS856UA68 - Sparekassen Kronjylland	100,00 %	100,00 %	0,00 %

Tabel 1 - detailkunder

Instrumentkategori	Aktier - Tick size-likviditetsbånd 1 og 2 (fra 0 til 79 handler pr. dag)		
Her angives det, hvis i gennemsnit < 1 handel pr. børsdag i det foregående år	Ja		
De fem vigtigste handelssteder, målt i omsætningsvolumen (aftagende rækkefølge)	Andel af omsætningsvolumen i procent af samlet volumen i den pågældende kategori	Andel af udførte ordrer i procent af samlet antal i den pågældende kategori	Andel af dirigerede ordrer
529900J35NSHS856UA68 - Sparekassen Kronjylland	100,00 %	100,00 %	0,00 %

Tabel 1 - detailkunder

Instrumentkategori	Gældsinstrumenter - Obligationer		
Her angives det, hvis i gennemsnit < 1 handel pr. børsdag i det foregående år	Ja		
De fem vigtigste handelssteder, målt i omsætningsvolumen (aftagende rækkefølge)	Andel af omsætningsvolumen i procent af samlet volumen i den pågældende kategori	Andel af udførte ordrer i procent af samlet antal i den pågældende kategori	Andel af dirigerede ordrer
529900J35NSHS856UA68-Sparekassen Kronjylland	100,00 %	100,00 %	59,09 %

Tabel 1 - detailkunder

Instrumentkategori	Exchange-traded products (ETP'er), exchange-traded funds (ETF'er), exchange-traded notes (ETN'er og exchange-traded commodities (ET'er)		
Her angives det, hvis i gennemsnit < 1 handel pr. børsdag i det foregående år	Nej		
De fem vigtigste handelssteder, målt i omsætningsvolumen (aftagende rækkefølge)	Andel af omsætningsvolumen i procent af samlet volumen i den pågældende kategori	Andel af udførte ordrer i procent af samlet antal i den pågældende kategori	Andel af dirigerede ordrer
529900J35NSHS856UA68-Sparekassen Kronjylland	100,00 %	100,00 %	25,12 %

Tabel 1 - detailkunder

Instrumentkategori	Andre instrumenter		
Her angives det, hvis i gennemsnit < 1 handel pr. børsdag i det foregående år	Ja		
De fem vigtigste handelssteder, målt i omsætningsvolumen (aftagende rækkefølge)	Andel af omsætningsvolumen i procent af samlet volumen i den pågældende kategori	Andel af udførte ordrer i procent af samlet antal i den pågældende kategori	Andel af dirigerede ordrer
529900J35NSHS856UA68-Sparekassen Kronjylland	100,00 %	100,00 %	0,00 %