

## **BEST EXECUTION – RTS 28 – 2020**

### **INDLEDNING**

Dette dokument er en del af overvågningen af kvaliteten af ordreudførelsen på de af Sparekassen Vendsyssels anvendte handelssteder. Formålet er at påvise, at vi i Sparekassen Vendsyssel lever op vores egen ordreudførelsespolitik. 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 Sparekassen Vendsyssel, hvor der i 2020 er effektueret kunde-handler.

### **TRANSAKTIONER OMFATTET AF BEST EXECUTION RAPPORTEN**

I forhold til udførelsen af ordrer har Sparekassen Vendsyssel lavet tabeller med de vigtigste handelssteder for detailkunder og professionelle kunder, hvor der i gennemsnit er > 1 handel i alle instrumentkategorier pr. børsdag i 2020.

### **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 ordreudførelsen på alle de handelssteder, hvor de i det foregående år har udført kundeordrer.

### **RESUMÉ:**

Når Sparekassen Vendsyssel udfører en kundeordre, vil Sparekassen Vendsyssel 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.

Der er ikke konstateret interessekonflikter mellem Sparekassen Vendsyssel og handelsstederne.

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

Sparekassen Vendsyssel har foretaget ændringer i listen over handelssteder det seneste år. Den til enhver tid gældende liste over handelssteder kan findes på [sparv.dk](http://sparv.dk)

Der er ikke variation i ordreudførelsen på baggrund af kundetyper.

Der har i 2020 ikke være givet fortrinsret for andre kriterier end pris og omkostninger i Sparekassen Vendsyssels udførelse af kundeordrer for detailkunder.

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

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 der i gennemsnit er < 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	99,15 %	99,95 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %
Sbsi – Sydbank A/S	0,85 %	0,05 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

*Tabel 1 – detailkunder*

Instrumentkategori	Aktier - Tick size-likviditetsbånd 3 og 4 (fra 80 til 1999 handler pr. dag)				
Her angives det, hvis der i gennemsnit er < 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	94,35 %	99,90 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %
Sbsi – Sydbank A/S	5,65 %	0,10%	0,00 %	0,00 %	0,00 %

*Tabel 1 – detailkunder*

Instrumentkategori	Aktier - Tick size-likviditetsbånd 1 og 2 (fra 0 til 79 handler pr. dag)				
Her angives det, hvis der i gennemsnit er < 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
Sbsi – Sydbank A/S	62,25 %	0,80 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
SKSI – Sparekassen Kronjylland	37,75 %	99,20 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %

*Tabel 1 – detailkunder*

Instrumentkategori	Gældsinstrumenter - Obligationer				
Her angives det, hvis der i gennemsnit er < 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

*Tabel 1 – detailkunder*

Instrumentkategori	Exchange-traded products (ETP'er) (ETF, ETN, ETC)				
Her angives det, hvis der i gennemsnit er < 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	97,28 %	99,84 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %
XCSE – Nasdaq Copenhagen A/S	1,63 %	0,07 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JBSI – Jyske Bank A/S	0,69 %	0,04 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Sbsi – Sydbank A/S	0,30 %	0,02 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Dasi – Danske Bank A/S	0,11 %	0,02 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

## TOP 5 BROKERS

*Tabel 1 – detailkunder*

Instrumentkategori	Aktier - Tick size-likviditetsbånd 5 og 6 (fra 2000 handler pr. dag)		
Her angives det, hvis der i gennemsnit er < 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	40,22 %	90,02 %	0,03 %
549300D6BJ7XOO03RR69 - Arbejdernes Landsbank A/S	32,17 %	4,13 %	0,00 %
GP5DT10VX1QRQUKVBK64 - Sydbank A/S	18,32 %	0,40 %	0,00 %
3M5E1GQGKL17HI6CPN30 - Jyske Bank A/S	6,66 %	0,09 %	0,00 %
549300L1IEXJY2NUV45 - Sparekassen Vendsyssel	2,63 %	5,37 %	0,00 %

Tabel 1 – detailkunder

Instrumentkategori	Aktier - Tick size-likviditetsbånd 3 og 4 (fra 80 til 1999 handler pr. dag)		
Her angives det, hvis der i gennemsnit er < 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	49,73 %	97,18 %	0,02 %
549300D6BJ7XOO03RR69 - Arbejdernes Landsbank A/S	39,82 %	2,15 %	0,00 %
GP5DT10VX1QRQUKVBK64 - Sydbank A/S	9,87 %	0,05 %	0,00 %
549300L1IEXJY2NUV45 - Sparekassen Vendsyssel	0,57 %	0,63 %	0,00 %

Tabel 1 – detailkunder

Instrumentkategori	Aktier - Tick size-likviditetsbånd 1 og 2 (fra 0 til 79 handler pr. dag)		
Her angives det, hvis der i gennemsnit er < 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	48,32 %	96,46 %	0,08 %
549300D6BJ7XOO03RR69 - Arbejdernes Landsbank A/S	38,95 %	2,59 %	0,00 %
GP5DT10VX1QRQUKVBK64 - Sydbank A/S	12,20 %	0,05 %	0,00 %
549300L1IEXJY2NUV45 - Sparekassen Vendsyssel	0,52 %	0,91 %	0,00 %

Tabel 1 – detailkunder

Instrumentkategori	Gældsinstrumenter - Obligationer		
Her angives det, hvis der i gennemsnit er < 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	58,87 %	91,46 %	58,75 %
549300L1IEXJY2NUV45 - Sparekassen Vendsyssel	41,13 %	8,54 %	0,00 %

Tabel 2 – professionelle kunder

Instrumentkategori	Gældsinstrumenter - Obligationer		
Her angives det, hvis der i gennemsnit er < 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

Tabel 1 – detailkunder

Instrumentkategori	Andre instrumenter		
Her angives det, hvis der i gennemsnit er < 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
549300RT3HUPVH DUZ811 - BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S	66,50 %	18,12 %	0,00 %
549300D6BJ7XOO03RR69 - Arbejdernes Landsbank A/S	17,79 %	31,40 %	0,00 %
3M5E1GQGKL17HI6CPN30 - Jyske Bank A/S	11,87 %	3,23 %	0,00 %
529900J35NSHS856UA68 - Sparekassen Kronjylland	2,40 %	45,27 %	0,00 %
GP5DT10VX1QRQUKVBK64 - Sydbank A/S	1,27 %	1,24 %	0,00 %

Tabel 1 – detailkunder

Instrumentkategori	Strukturerede finansieringsinstrumenter		
Her angives det, hvis der i gennemsnit er < 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

Tabel 1 – detailkunder

Instrumentkategori	Securiserede derivater - Warrants og certifikater		
Her angives det, hvis der i gennemsnit er < 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

Tabel 1 – detailkunder

Instrumentkategori	Exchange-traded products (ETP'er) (ETF, ETN, ETC)		
Her angives det, hvis der i gennemsnit er < 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	32,22 %	87,75 %	2,95 %
549300L1IEXJY2NUV45 - Sparekassen Vendsyssel	24,56 %	11,55 %	0,00 %
GP5DT10VX1QRQUKVBK64 - Sydbank A/S	24,47 %	0,05 %	0,00 %
549300D6BJ7XOO03RR69 - Arbejdernes Landsbank A/S	11,36 %	0,54 %	0,00 %
CXW204H2U3MBVXMY1773 - Nordea Bank Finland PLC	7,39 %	0,12 %	0,00 %