

MiFID II Best Execution Report RTS 28 (2021)

Vedhæftede dokument er en del af overvågningen af kvaliteten af ordreudførelsen på de af Middelfart Sparekasse anvendte handelssteder. Formålet er at påvise, at vi i Middelfart Sparekasse 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 detailkunder. Nedenstående tabeller viser de vigtigste handelssteder for Middelfart Sparekasse, hvor der i 2021 er effektueret kundehandler.

Transaktioner omfattet af Best Execution-rapporten

I forhold til udførelsen af ordrer, har Middelfart Sparekasse lavet tabeller med de vigtigste handelssteder for detailkunder. Kategorien professionelle kunder, har i gennemsnit < 1 handel i alle instrumentkategorier pr. børsdag i 2021 og er derfor ikke medtaget i tabellerne. Konklusionerne i nedenstående resumé relaterer sig derfor udelukkende til detailkunder.

Resumé i forhold til RTS 28 artikel 3

Investeringsselskaberne 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. Oplysningerne skal omfatte:

Når Middelfart Sparekasse udfører en kundeordre, vil Middelfart 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 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 Middelfart Sparekasse og handelsstederne.

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

Middelfart Sparekasse har foretaget ændringer i listen over handelssteder det seneste år. Den til enhver tid gældende liste over handelssteder kan findes på <https://midspar.dk/privat/produkter/investering/vaerd-at-vide-om-investering/>

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

Der har i 2021 ikke være givet fortrinsret for andre kriterier end pris og omkostninger i Middelfart Sparekasses udførelse af kundeordrer for detailkunder. Da der endnu ikke var etableret nogen konsolideret løbende handelsinformation i 2021, 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
SKSI - SPAREKASSEN KRONJYLLAND (SI HANDELSPLATF)	79,53%	94,45%	0%	0%	100%
DASI - DANSKE BANK (SI HANDELSPLATFORM)	19,46%	5,09%	0%	0%	0%
JBSI - JYSKE BANK (SI HANDELSPLATFORM)	0,92%	0,43%	0%	0%	0%
XNOR - No info in FED_IKODE_TXT_TAB	0,06%	0,03%	0%	0%	0%
NYSI - NYKREDIT (SI HANDELSPLATFORM)	0,03%	0,01%	0%	0%	0%
XCSE - NASDAQ COPENHAGEN	0,01%	0,01%	0%	0%	0%

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 (SI HANDELSPLATF)	65,88%	93,67%	0,00%	0,00%	100,00%
JBSI - JYSKE BANK (SI HANDELSPLATF)	20,20%	0,86%	0,00%	0,00%	0,00%
DASI - DANSKE BANK (SI HANDELSPLATF)	13,68%	5,38%	0,00%	0,00%	0,00%
XNOR - No info in FED_IKODE_TXT_TAB	0,24%	0,09%	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 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 (SI HANDELSPLATF)	91,84%	98,27%	0,00%	0,00%	100,00%
DASI - DANSKE BANK (SI HANDELSPLATF)	7,19%	1,41%	0,00%	0,00%	0,00%
XNOR - No info in FED_IKODE_TXT_TAB	0,52%	0,16%	0,00%	0,00%	0,00%
JBSI - JYSKE BANK (SI HANDELSPLATF)	0,45%	0,16%	0,00%	0,00%	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 passive ordrer	Andel af aggressive ordrer	Andel af dirigerede ordrer
NYSI - NYKREDIT (SI HANDELSPLATFORM)	100,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Tabel 1 – detailkunder

Instrumentkategori	Strukturerede finansieringsinstrumenter				
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
JBSI - JYSKE BANK (SI HANDELSPLATFORM)	100,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Tabel 1 – detailkunder

Instrumentkategori	Securitiserede derivater - Warrants og certifikater				
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
JBSI - JYSKE BANK (SI HANDELSPLATFORM)	83,58%	87,76%	0,00%	0,00%	0,00%
DASI - DANSKE BANK (SI HANDELSPLATFORM)	16,42%	12,24%	0,00%	0,00%	0,00%

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	93,32%	94,69%	0,00%	0,00%	99,98%
JBSI	5,37%	2,24%	0,00%	0,00%	0,00%
DASI	0,83%	0,75%	0,00%	0,00%	0,00%
SBSI	0,42%	0,10%	0,00%	0,00%	0,00%
SNSI	0,03%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%
XCSE	0,02%	0,12%			

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 passive ordrer	Andel af aggressive ordrer	Andel af dirigerede ordrer
XNOR - No info in FED_IKODE_TXT_TAB	88,69%	12,50%	0,00%	0,00%	0,00%
JBSI - JYSKE BANK (SI HANDELSPLATFORM)	8,38%	62,50%	0,00%	0,00%	0,00%
DASI - DANSKE BANK (SI HANDELSPLATFORM)	2,93%	25,00%	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 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	89,54%	86,70%	0,02%
213800GO21RWIB6O9Q29- Middelfart Sparekasse	10,46%	13,20%	0,00%

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 dirigerede ordrer
529900J35NSHS856UA68- Sparekassen Kronjylland	79,43%	95,00%	0,00%
213800GO21RWIB6O9Q29- Middelfart Sparekasse	20,57%	5,00%	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	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	84,75%	94,51%	3,00%
213800GO21RWIB6O9Q29- Middelfart Sparekasse	15,25%	5,49%	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
213800GO21RWIB6O9Q29- Middelfart Sparekasse	82,35%	65,28%	0,00%
529900J35NSHS856UA68- Sparekassen Kronjylland	17,65%	34,72%	73,13%

Tabel 1 – detailkunder

Instrumentkategori	Strukturerede finansieringsinstrumenter		
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
213800GO21RWIB6O9Q29- Middelfart Sparekasse	99,98%	91,49%	0,00%
529900J35NSHS856UA68- Sparekassen Kronjylland	0,02%	8,51%	0,00%

Tabel 1 – detailkunder

Instrumentkategori	Securitiserede derivater - Warrants og certifikater		
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
213800GO21RWIB6O9Q29- Middelfart Sparekasse	100,00%	100,00%	0,00%

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 dirigerede ordrer
213800GO21RWIB6O9Q29- Middelfart Sparekasse	72,50%	65,06%	0,00%
529900J35NSHS856UA68- Sparekassen Kronjylland	27,50%	29,96%	1,60%

Tabel 1 – detailkunder

Instrumentkategori	Andre instrumenter		
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
213800GO21RWIB6O9Q29- Middelfart Sparekasse	79,35%	89,68%	0,00%
529900J35NSHS856UA68- Sparekassen Kronjylland	20,65%	10,32%	0,00%