

MiFID II Best Execution Report RTS 28 (2020) for Rise Sparekasse

Disse analyser har til formål at undersøge og påvise, at du som kunde bliver stillet bedst muligt når du afgiver handelsordrer til Rise Sparekasse, og at Sparekassen dermed lever op til vores egen ordreførelsespolitik. Sparekassens gældende ordreførelsespolitik kan du til enhver tid finde her ([Link til ordreførelsespolitik](#))

I Rise Sparekasses udførelse eller videresendelse af ordrer, har Rise Sparekasse altid søgt det efter omstændighederne bedst mulige resultat for dig, idet der er taget hensyn til faktorerne pris, omkostninger, hurtighed, gennemførelses- og afregnings sandsynlighed, omfang, art og andre forhold, der har været relevante for udførelsen af ordren – også betegnet som best execution.

Omfattede transaktioner

Ordreførelsespolitikken gælder for transaktioner, hvor Rise Sparekasse udfører ordrer på vegne af detailkunder. Ordreførelsespolitikken gælder ikke for transaktioner med godkendte modparter.

Dette resume omhandler alle finansielle instrumenter, hvor Sparekassen i 2020 har modtaget ordrer fra detailkunder. Denne konsolidering foretages, da Sparekassen i 2020 ikke har konstateret forskelle i ordreførelseskvaliteten, eller i faktorerne tillagt betydning for at opnå best execution, for de forskellige instrumentklasser og kundegrupper.

Relevant lovgivning

Sparekassens ordreførelsespolitik sikrer det bedst mulige resultat for dine ordrer, hvilket samtidig sikrer, at Sparekassen er compliant med MiFID II lovgivningen på best execution området. Dette resume tager ligeledes udgangspunkt i samme lovgivning, og følger derfor den offentliggjorte RTS 28 (Regulatory Technical Standards).

a) Redegørelse for den relative betydning tillagt faktorer for opnåelse af best execution.

For at opnå best execution har Rise Sparekasse taget hensyn til alle de faktorer, der sætter Rise Sparekasse i stand til at levere det bedst mulige resultat for så vidt angår det samlede vederlag, der består af prisen for det finansielle instrument og alle øvrige udgifter, som er direkte knyttet til udførelsen af ordren, herunder Rise Sparekasses egne omkostninger ved at udføre ordren gennem handelssystemet. Dermed har faktorerne pris og omkostninger været tillagt det primære fokus i udførelsen af kunders ordrer.

Faktorer som hurtighed, sandsynligheden for at kunne udføre ordren og afviklingen heraf, ordrens størrelse og art, markedsvirkning og andre implicite transaktionsomkostninger, tildeles kun fortrinsstilling over for den umiddelbare pris og de umiddelbare omkostninger, når de medvirker til at opnå det bedst mulige resultat, for så vidt angår det samlede vederlag.

b) Beskrivelse af tætte relationer, interessekonflikter og fælles ejerskab til anvendte handelssteder.

Rise Sparekasse har ingen tætte relationer, interessekonflikter eller fælles ejerskab med nogle af de i 2020 anvendte eksterne handelssteder.

c) Beskrivelse af specifikke aftaler med handelssteder om betalinger modtaget eller givet, rabatter, kickbacks eller ikke-monetære fordele modtaget.

Rise Sparekasse betaler en fast procentsats for handler videresendt til brokere med adgang til børser, hvor Sparekassen ikke selv har direkte markedsadgang. Udover denne betaling har Rise Sparekasse ingen specifikke aftaler om betalinger, rabatter, kickbacks eller ikke-monetære fordele med handelssteder anvendt i 2020.

d) Redegørelse for hvilke faktorer der har medført ændringer i listen over handelssteder i 2020.

Listen over handelssteder er uændret ift. 2019.

e) Redegørelse for hvordan ordreudførelsen har været forskellig afhængig af kundetype.

Ordreudførelsen har i 2020 ikke været forskellig på tværs af kundeklassificeringer.

f) Redegørelse for om andre kriterier end pris og omkostninger har været givet fortrinsstilling ved udførelse af ordrer for detailkunder.

Rise Sparekasse har i 2020 ikke givet fortrinsstilling til andre kriterier end pris og omkostninger i forbindelse med udførsel af ordrer for detail- og professionelle kunder.

g) Redegørelse for, hvorledes investeringsselskabet har anvendt eventuelle oplysninger eller værktøjervedrørende kvaliteten af ordreudførelsen, herunder oplysninger offentliggjort i henhold til delegeret forordning (EU) 2017/575.

Rise Sparekasse har i 2020 anvendt data fra de kvartalsvise offentliggørelser af RTS 27 i den løbende monitorering af kvaliteten af ordreudførelsen. Denne anvendelse relater sig i primært til stillede- og handlede priser i papirer hvor Sparekassen Kronjylland har påtaget sig SI forpligtelsen.

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.

Rise Sparekasse har i 2020 ikke anvendt output fra en udbyder af konsolideret løbende handelsinformation.

Sparekassen har etablerede processer til løbende at vurdere og sikre kvaliteten af ordreudførelsen, via intern enhed. For OTC-handler, hvori Rise Sparekasse har initieret ordren men haft Sparekassen Kronjylland som modpart, har Sparekassen Kronjylland fastsat en kurs/pris, som er rimelig for dig ("fair pris"), baseret på relevante markedsdata, og hvor muligt kurser/priser for sammenlignelige produkter. Vurderingen og sikringen af denne fair pris på OTC-handler indgår ligeledes i ovenstående processer.

Der anvendes i denne proces eksternt og uafhængigt markedsdata, når ordreudførelseskvaliteten evalueres.

Rise Sparekasse har på baggrund af resultaterne af disse processer ikke konstateret uoverensstemmelser med ordreudførelsespolitikken eller gældende lovgivning på området for best execution, gældende for alle instrumentklasser hvor Rise Sparekasse har udført kundeordrer i 2020.