

## 4.2.2.6 MiFID II Best Execution Report RTS 28 (2023) for 9124

Overvågningen af kvaliteten af ordredførelsen på de af Sønderhå-Hørsted Sparekasse anvendte handelssteder

Dette dokument er en del af overvågningen af kvaliteten af ordredførelsen på de af Sønderhå-Hørsted Sparekasse anvendte handelssteder. Formålet er at påvise, at vi i Sønderhå-Hørsted Sparekasse lever op til vores egen ordredførelsespolitik.

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 detail- eller professionelle kunder, Sønderhå-Hørsted Sparekasse har ingen kunder der er klassificeret som professionelle kunder.

Nedenstående tabeller viser de vigtigste handelssteder for Sønderhå-Hørsted Sparekasse, hvor der i 2023 er effektueret kundehandler.

### Omfattede transaktioner

I forhold til udførelsen af ordrer, har Sønderhå-Hørsted Sparekasse lavet tabeller med de vigtigste handelssteder for detailkunder. 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.

#### Relevant lovgivning

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 ordredførelsen på alle de handelssteder, hvor de i det foregående år har udført kundeordrer.

Oplysningerne skal omfatte:

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

Når Sønderhå-Hørsted Sparekasse udfører en kundeordre, vil Sønderhå-Hørsted 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.

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

Der er ikke konstateret interessekonflikter mellem Sønderhå-Hørsted Sparekasse og handelspartnerne Sparekassen Kronjylland og Saxo Bank A/S

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

Sønderhå-Hørsted Sparekasse har ikke indgået særlige aftaler om betalinger eller rabatter med Sparekassen Kronjylland og Saxo Bank A/S der anvendes i forbindelse med ordredførelse.

Dog er der en aftale om at kurtagen i forbindelse med detailkundehandler deles mellem Sparekassen Kronjylland, Saxo Bank A/S og Sønderhå-Hørsted Sparekasse, hvilket afspejler arbejdsbyrden ved handlerne.

#### **d) Redegørelse for hvilke faktorer der har medført ændringer i listen over handelssteder i 2023**

Sønderhå-Hørsted Sparekasse har ikke foretaget ændringer i listen over handelssteder det seneste år. Vi har ikke fundet grund til at ændre handelssted.

Den til enhver tid gældende liste over handelssteder kan ses nedenfor.

#### **e) Redegørelse for hvordan ordreførelsen har været forskellig afhængig af kundetype**

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

Henvisning til Sønderhå-Hørsted Sparekasses Ordreførelsespolitik på hjemmesiden under sparekassen, regler og forretningsbetingelser, regler vedr. værdipapirer via følgende link:

<https://sdrhaa.dk/media/4089/ordref%C3%B8relsespolitik-fra-22-august-2022.pdf>

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

Der har i 2023 ikke været givet fortrinsret for andre kriterier end pris og omkostninger i Sønderhå-Hørsted Sparekasses udførelse af kundeordrer for detailkunder.

#### **g) 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 28 for ordre afgivet i 2023, hvorfor det ikke har været anvendt i forbindelse med ordreførelsen.

# 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	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	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	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	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 %

## 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
549300TL5406IC1XKD09- Saxo Bank A/S	78,95 %	89,68 %	0,00 %
529900J35NSHS856UA68- Sparekassen Kronjylland	21,05 %	8,60 %	0,00 %
549300IT7UNQ8N8BKN45- Sønderhå-Hørsted Sparekasse	0,00 %	1,72 %	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	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
549300TL5406IC1XKD09- Saxo Bank A/S	66,11 %	55,66 %	0,00 %
529900J35NSHS856UA68- Sparekassen Kronjylland	33,89 %	44,34 %	6,90 %

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
549300TL5406IC1XKD09- Saxo Bank A/S	68,75 %	28,28 %	0,00 %
529900J35NSHS856UA68- Sparekassen Kronjylland	31,25 %	71,72 %	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	76,75 %	58,33 %	71,43 %
549300TL5406IC1XKD09- Saxo Bank A/S	23,25 %	41,67 %	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	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
549300TL5406IC1XKD09- Saxo Bank A/S	61,04 %	48,55 %	0,00 %
529900J35NSHS856UA68- Sparekassen Kronjylland	38,96 %	51,45 %	0,00 %

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
549300TL5406IC1XKD09- Saxo Bank A/S	70,95 %	61,29 %	0,00 %
529900J35NSHS856UA68- Sparekassen Kronjylland	29,05 %	38,71 %	0,00 %