

Information om placering och utförande av order - 2018

Skandia Investment Management Aktiefbolag, org. nr 556606-6832 ("SIM") är Skandias Kapitalförvaltningsbolag som tillhandahåller diskretionär portföljförvaltning med stöd av lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden till sina två koncerninterna kunder; Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt och Skandia Fonder AB. Båda kunderna är professionella och behandlas som jämbördiga motparter.

Enligt Kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/565 om organisatoriska krav och villkor för värdepappersföretag Artikel 65(6) ska SIM, årligen för varje klass av finansiella instrument offentliggöra information om de fem handelsplatser som baserat på handelsvolym använts mest för utförande av kundorder under föregående år. SIM ska årligen också för varje klass av finansiella instrument offentliggöra information om de fem mest använda värdepappersföretagen där SIM placerat kundorder under föregående år. SIM ska även offentliggöra en sammanfattning av den analys och slutsatserna som SIM gjort om kvaliteten på utförandet av order under föregående år. Detta dokument utgör sammanfattningen för 2018.

Analys av placering av order

Informationen i detta avsnitt gäller för samtliga klasser av finansiella instrument när inget annat anges. SIM har i enlighet med sin policy om bästa möjliga resultat och orderhantering lagt störst vikt vid följande faktorer vid placering av order.

För aktier, börshandlade fonder, depåbevis, börshandlade aktiederivat och råvaruderivat har SIM lagt störst vikt vid pris och kostnad för utförande av order, i andra hand sannolikheten för utförande och i tredje hand snabbheten för utförandet.

För obligationer, penningmarknadsinstrument, företagsobligationer, börshandlade räntederivat och valutaderivat har SIM lagt störst vikt vid pris och kostnad för utförande av order och i andra hand sannolikheten för utförande.

SIM har inga nära förbindelser, intressekonflikter eller gemensamma ägarskap avseende de värdepappersföretag hos vilka SIM har placerat order. Under föregående år mottog SIM inte några betalningar, rabatter eller icke-monetära förmåner av de värdepappersföretag som kundorder placerades hos.

Konsoliderad handelsinformation eller data enligt den delegerade förordningen (EU) 2017/575 har inte använts systematiskt i analysen. I syfte att uppnå bästa möjliga resultat i enlighet med bolagets policy om bästa möjliga resultat och orderhantering utvärderar SIMs motpartskommitté regelbundet sin motpartpartslista ("Motpartsröster") över vilka värdepappersbolag SIM kan placera order hos för varje klass av finansiella instrument. Under året har två motparter plockats bort från motpartsrösten för handel med aktier samt en ny motpart tillkommit, efter överväganden av pris och kvalitet i orderutförandet. Vidare har två motparter för räntebärande instrument plockats bort från motpartsrösten. I dessa fall är det ett uttryck för att SIM vill minska antalet aktiva motparter och att det att de sammantaget förbättrar möjligheten att uppnå bästa möjliga resultat vid utförande av order.

Placering av order

Under föregående år utförde SIM inga order direkt på handelsplatser utan placerade samtliga order hos andra värdepappersföretag. Nedan framgår de mest använda värdepappersföretagen där SIM placerade flest order under föregående år.

<i>Klass av finansiella instrument</i>	Equities - shares and depositary receipts (i) Tick size liquidity bands 5 and 6	
<i>Anmälan om i genomsnitt < 1 handelstransaktion per handelsdag under föregående år</i>	N	
<i>De fem främsta värdepappersföretagen hos vilka order placerades rankade efter handelsvolym (fallande ordning)</i>	<i>Andel handlad volym som procentandel av den totala handelsvolymen i den klassen</i>	<i>Andel utförda order som procentandel av det totala antalet utförda order i den klassen</i>
Skandinaviska Enskilda Banken AB F3JS33DEI6XQ4ZBPTN86	26,90 %	11,96 %
Carnegie Investment Bank AB 529900BR5NZNQZEVQ417	22,52 %	6,30 %
ABG Sundal Collier AB 549300FMOYCQNLVRRP95	10,51 %	17,13 %
Nordea Bank Abp 529900ODI3047E2LIV03	9,22 %	3,40 %
Bank of America Merrill Lynch International Limited EYKN6V0ZCB8VD9IULB80	7,54 %	13,93 %

<i>Klass av finansiella instrument</i>	Equities - shares and depositary receipts (ii) Tick size liquidity bands 3 and 4	
<i>Anmälan om i genomsnitt < 1 handelstransaktion per handelsdag under föregående år</i>	N	
<i>De fem främsta värdepappersföretagen hos vilka order placerades rankade efter handelsvolym (fallande ordning)</i>	<i>Andel handlad volym som procentandel av den totala handelsvolymen i den klassen</i>	<i>Andel utförda order som procentandel av det totala antalet utförda order i den klassen</i>
ABG Sundal Collier AB 549300FMOYCQNLVRRP95	23,53 %	24,06 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB F3JS33DEI6XQ4ZBPTN86	18,80 %	6,34 %
Carnegie Investment Bank AB 529900BR5NZNQZEVQ417	17,36 %	5,81 %
Morgan Stanley & Co. International PLC 4PQUHN3JPFQFNF3BB653	12,30 %	40,19 %
Danske Bank A/S MAES062Z21O4RZ2U7M96	9,28 %	3,56 %

<i>Klass av finansiella instrument</i>	Equities - shares and depositary receipts (iii) Tick size liquidity bands 1 and 2	
<i>Anmälan om i genomsnitt < 1 handelstransaktion per handelsdag under föregående år</i>	N	
<i>De fem främsta värdepappersföretagen hos vilka order placerades rankade efter handelsvolym (fallande ordning)</i>	<i>Andel handlad volym som procentandel av den totala handelsvolymen i den klassen</i>	<i>Andel utförda order som procentandel av det totala antalet utförda order i den klassen</i>
Macquarie Capital (Europe) Ltd 549300GX4FPMFF91RJ37	36,61 %	24,46 %
Deutsche Bank AG 7LTWFZYICNSX8D621K86	33,12 %	37,09 %
Bank of America Merrill Lynch International Limited EYKN6V0ZCB8VD9IULB80	21,94 %	32,02 %
Morgan Stanley & Co. International PLC 4PQUHN3JPFQFNF3BB653	6,61 %	5,35 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB F3JS33DEI6XQ4ZBPTN86	0,89 %	0,10 %

<i>Klass av finansiella instrument</i>	Debt instrument (i) Bonds	
<i>Anmälan om i genomsnitt < 1 handelstransaktion per handelsdag under föregående år</i>	N	
<i>De fem främsta värdepappersföretagen hos vilka order placerades rankade efter handelsvolym (fallande ordning)</i>	<i>Andel handlad volym som procentandel av den totala handelsvolymen i den klassen</i>	<i>Andel utförda order som procentandel av det totala antalet utförda order i den klassen</i>
Skandinaviska Enskilda Banken AB F3JS33DEI6XQ4ZBPTN86	31,19 %	24,90
Nordea Bank Abp 529900ODI3047E2LIV03	27,91 %	23,27
Danske Bank A/S MAES062Z21O4RZ2U7M96	25,62 %	30,24
Swedbank AB M312WZV08Y7LYUC71685	8,89 %	7,65
Svenska Handelsbanken AB NHBDILHZTYCNBV5UYZ31	5,35 %	5,68 %

<i>Klass av finansiella instrument</i>	Interest rates derivatives (i) Futures and options admitted to trading on a trading venue	
<i>Anmälan om i genomsnitt < 1 handelstransaktion per handelsdag under föregående år</i>	N	
<i>De fem främsta värdepappersföretagen hos vilka order placerades rankade efter handelsvolym (fallande ordning)</i>	<i>Andel handlad volym som procentandel av den totala handelsvolymen i den klassen</i>	<i>Andel utförda order som procentandel av det totala antalet utförda order i den klassen</i>
Skandinaviska Enskilda Banken AB F3JS33DEI6XQ4ZBPTN86	36,22 %	31,91 %
Danske Bank A/S MAES062Z21O4RZ2U7M96	29,56 %	22,61 %
Citigroup Global Markets Limited XKZZ2JZF41MRHTR1V493	21,42 %	26,13 %
Nordea Bank Abp 529900ODI3047E2LIV03	8,33 %	10,05 %
Svenska Handelsbanken AB NHBDILHZTYCNBV5UYZ31	3,86 %	4,52 %

<i>Klass av finansiella instrument</i>	Interest rates derivatives (ii) Swaps, forwards, and other currency derivatives	
<i>Anmälan om i genomsnitt < 1 handelstransaktion per handelsdag under föregående år</i>	Y	
<i>De fem främsta värdepappersföretagen hos vilka order placerades rankade efter handelsvolym (fallande ordning)</i>	<i>Andel handlad volym som procentandel av den totala handelsvolymen i den klassen</i>	<i>Andel utförda order som procentandel av det totala antalet utförda order i den klassen</i>
Skandinaviska Enskilda Banken AB F3JS33DEI6XQ4ZBPTN86	55,97 %	57,14 %
Nordea Bank Abp 529900ODI3047E2LIV03	20,15 %	21,43 %
Swedbank AB M312WZV08Y7LYUC71685	12,94 %	4,76 %
Danske Bank A/S MAES062Z21O4RZ2U7M96	9,93 %	14,29 %
Deutsche Bank AG 7LTFWFZYICNSX8D621K86	1,01 %	2,38 %

<i>Klass av finansiella instrument</i>	Currency derivatives (ii) Swaps, forwards, and other currency derivatives	
<i>Anmälan om i genomsnitt < 1 handelstransaktion per handelsdag under föregående år</i>	N	
<i>De fem främsta värdepappersföretagen hos vilka order placerades rankade efter handelsvolym (fallande ordning)</i>	<i>Andel handlad volym som procentandel av den totala handelsvolymen i den klassen</i>	<i>Andel utförda order som procentandel av det totala antalet utförda order i den klassen</i>
Skandinaviska Enskilda Banken AB F3JS33DEI6XQ4ZBPTN86	32,47 %	68,24 %
Danske Bank A/S MAES062Z21O4RZ2U7M96	11,74 %	4,89 %
Nordea Bank Abp 529900ODI3047E2LIV03	10,35 %	5,06 %
Deutsche Bank AG 7LWTFZYICNSX8D621K86	9,06 %	2,49 %
Bank of America Merrill Lynch International Limited EYKN6V0ZCB8VD9IULB80	8,68 %	2,23 %

<i>Klass av finansiella instrument</i>	Equity derivatives (i) Options and Futures admitted to trading on a trading venue	
<i>Anmälan om i genomsnitt < 1 handelstransaktion per handelsdag under föregående år</i>	N	
<i>De fem främsta värdepappersföretagen hos vilka order placerades rankade efter handelsvolym (fallande ordning)</i>	<i>Andel handlad volym som procentandel av den totala handelsvolymen i den klassen</i>	<i>Andel utförda order som procentandel av det totala antalet utförda order i den klassen</i>
Citigroup Global Markets Limited XKZZ2JZF41MRHTR1V493	47,26 %	50,08 %
Danske Bank A/S MAES062Z21O4RZ2U7M96	37,60 %	36,46 5
Swedbank AB M312WZV08Y7LYUC71685	14,31 %	11,80 5
Deutsche Bank AG 7LWTFZYICNSX8D621K86	0,45 %	0,45 %
Bank of America Merrill Lynch International Limited EYKN6V0ZCB8VD9IULB80	0,13 %	0,61 %

<i>Klass av finansiella instrument</i>	Equity derivatives (ii) Swaps and other equity derivatives	
<i>Anmälan om i genomsnitt < 1 handelstransaktion per handelsdag under föregående år</i>	Y	
<i>De fem främsta värdepappersföretagen hos vilka order placerades rankade efter handelsvolym (fallande ordning)</i>	<i>Andel handlad volym som procentandel av den totala handelsvolymen i den klassen</i>	<i>Andel utförda order som procentandel av det totala antalet utförda order i den klassen</i>
Skandinaviska Enskilda Banken AB F3JS33DEI6XQ4ZBPTN86	58,58 %	32,00 %
Bank of America Merrill Lynch International Limited EYKN6V0ZCB8VD9IULB80	25,07 %	44,00 %
J.P. Morgan Securities PLC K6Q0W1PS1L1O4IQL9C32	13,02 %	16,00 %
Goldman Sachs International W22LROWP2IHZNB6K528	3,33 %	8,00 %

<i>Klass av finansiella instrument</i>	Commodities derivatives (i) Options and Futures admitted to trading on a trading venue	
<i>Anmälan om i genomsnitt < 1 handelstransaktion per handelsdag under föregående år</i>	N	
<i>De fem främsta värdepappersföretagen hos vilka order placerades rankade efter handelsvolym (fallande ordning)</i>	<i>Andel handlad volym som procentandel av den totala handelsvolymen i den klassen</i>	<i>Andel utförda order som procentandel av det totala antalet utförda order i den klassen</i>
Citigroup Global Markets Limited XKZZ2JZF41MRHTR1V493	100,00 %	100,00 %

<i>Klass av finansiella instrument</i>	Commodities derivatives (ii) Other commodities derivatives	
<i>Anmälan om i genomsnitt < 1 handelstransaktion per handelsdag under föregående år</i>	Y	
<i>De fem främsta värdepappersföretagen hos vilka order placerades rankade efter handelsvolym (fallande ordning)</i>	<i>Andel handlad volym som procentandel av den totala handelsvolymen i den klassen</i>	<i>Andel utförda order som procentandel av det totala antalet utförda order i den klassen</i>
Goldman Sachs International W22LROWP2IHZNBB6K528	31,22 %	20,00 %
Deutsche Bank AG 7LTFWZYICNSX8D621K86	27,89 %	20,00 %
J.P. Morgan Securities PLC K6Q0W1PS1L1O4IQL9C32	25,97 %	40,00 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB F3JS33DEI6XQ4ZBPTN86	14,93 %	20,00 %

<i>Klass av finansiella instrument</i>	Exchange traded products (Exchange traded funds, exchange traded notes and exchange traded commodities)	
<i>Anmälan om i genomsnitt < 1 handelstransaktion per handelsdag under föregående år</i>	Y	
<i>De fem främsta värdepappersföretagen hos vilka order placerades rankade efter handelsvolym (fallande ordning)</i>	<i>Andel handlad volym som procentandel av den totala handelsvolymen i den klassen</i>	<i>Andel utförda order som procentandel av det totala antalet utförda order i den klassen</i>
Deutsche Bank AG 7LTFWZYICNSX8D621K86	68,47 %	50,00 %
Bank of America Merrill Lynch International Limited EYKN6VOZCB8VD9IULB80	31,53 %	50,00 %