

Information om placering och utförande av order - 2018

Skandia Investment Management Aktiebolag, 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 används inte regelbundet 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 ("Motpartslistan") över vilka värdepappersbolag SIM kan placera order hos för varje klass av finansiella instrument. Under föregående år har det gjorts mindre justeringar av Motpartslistan, vilket har lett till vissa förändringar i tabellerna över fördelningen av handlad volym jämfört med föregående år. Bakgrunden till de gjorda förändringarna är att bolaget gjort bedömningen 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>
SEB	26,90 %	11,96 %
Carnegie	22,52 %	6,30 %
ABG	10,51 %	17,13 %
Nordea	9,22 %	3,40 %
Bank of America	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	23,53 %	24,06 %
SEB	18,80 %	6,34 %
Carnegie	17,36 %	5,81 %
Morgan Stanley	12,30 %	40,19 %
Danske Bank	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	36,61 %	24,46 %
Deutsche Bank	33,12 %	37,09 %
Bank of America	21,94 %	32,02 %
Morgan Stanley	6,61 %	5,35 %
SEB	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>
SEB	31,19 %	24,90
Nordea	27,91 %	23,27
Danske Bank	25,62 %	30,24
Swedbank	8,89 %	7,65
Handelsbanken	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>
SEB	36,22 %	31,91 %
Danske Bank	29,56 %	22,61 %
Citi	21,42 %	26,13 %
Nordea	8,33 %	10,05 %
Handelsbanken	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>
SEB	55,97 %	57,14 %
Nordea	20,15 %	21,43 %
Swedbank	12,94 %	4,76 %
Danske Bank	9,93 %	14,29 %
Deutsche Bank	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>
SEB	32,47 %	68,24 %
Danske Bank	11,74 %	4,89 %
Nordea	10,35 %	5,06 %
Deutsche Bank	9,06 %	2,49 %
Bank of America	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>
Citi	47,26 %	50,08 %
Danske Bank	37,60 %	36,46 5
Swedbank	14,31 %	11,80 5
Deutsche Bank	0,45 %	0,45 %
Bank of America	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>
SEB	58,58 %	32,00 %
Bank of America	25,07 %	44,00 %
JP Morgan	13,02 %	16,00 %
Goldman Sachs	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>
Citi	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	31,22 %	20,00 %
Deutsche Bank	27,89 %	20,00 %
JP Morgan	25,97 %	40,00 %
SEB	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	68,47 %	50,00 %
Bank of America	31,53 %	50,00 %
