

2020-04-30

Årligt offentliggörande av information om kvalitet på orderutförande

Allmänt

Denna rapport publiceras av Garantum Fondkommission AB (Garantum) i enlighet med artikel 3.3 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/576 av den 8 juni 2016 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU avseende tekniska tillsynsstandarder när det gäller värdepappersföretags årliga offentliggörande av information om handelsplatser och utförandets kvalitet (RTS 28).

Informationen i detta dokument gäller för de klasser av finansiella instrument som anges nedan och avser helåret 2018.

De klasser av finansiella instrument för vilka Garantum har utfört order är:

- Skuldinstrument/obligationer
- Aktier

Garantums nära förbindelser till handelsplatser som använts för att utföra kundorder

För strukturerade placeringar beslutar respektive emittent om på vilken marknadsplats som registrering av placeringarna och handel ska äga rum. Garantum kan ha affärsförbindelser och sedvanliga avtal med sådana marknadsplatser men har ingen nära förbindelse till eller ägande i handelsplatserna eller institut till vilka order vidarebefordrats .

Beskrivning av specifika arrangemang avseende ersättningar, rabatter och förmåner

Inga specifika arrangemang avseende ersättningar, rabatter och förmåner finns gentemot de handelsplatser där Garantum utfört kundorder.

Garantum kan ha tagit emot eller lämnat mindre icke-monetära ersättningar från eller till handelsplatserna eller institut till vilka order vidarebefordrats i form av till exempel dokumentation om finansiella instrument eller investeringstjänster som är av allmän karaktär eller anpassade efter en kunds omständigheter, deltagande i konferenser, seminarier och andra informationsevenemang gällande egenskaper hos finansiella instrument eller viss investeringstjänst samt representation upp till ett rimligt värde.

Förändring av handelsplatser för orderutförande

Det har under året 2018 inte skett några förändringar av de handelsplatser på vilka Garantum utfört kundorder eller institut till vilka order vidarebefordrats.

Orderutförande för olika kundkategorier

Garantum har behandlat icke-professionella och professionella kunder på samma sätt vid utförande av kundorder.

Användning av data eller verktyg relaterade till kvaliteten på orderutförande

Data eller verktyg som offentliggjorts enligt RTS 28 har för 2018 inte använts för analys av kvaliteten på utförande av kundorder.

Användning av konsoliderad handelsinformation

Under 2018 har det inte funnits några uppgifter från tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation tillgängliga på marknaden, Garantum har därför inte använt sig av någon sådan information.

Riktad order

Ingen av kund specificerad marknadsplats har angivits för utförande

Handelsplatser – Aktier

Garantum hanterar vidarebefordran av kunders order på ett sådant sätt som Garantum anser vara i kundens bästa intresse vid tillfället och använder andra företag för att utföra order när det är lämpligt. Garantum har under 2018 vidarebefordrat 100% av kundorder avseende aktieaffärer till värdepappersbolaget Pareto Securities för utförande i marknaden. Garantum har sedvanliga avtal med Pareto Securities.

Garantum har noggrant utvärderat företag som används för utförande av order med utgångspunkt i faktorer som pris, kostnader, snabbhet och sannolikhet för både utförande och avveckling samt varje annan faktor som kan vara av betydelse när ordern ska placeras eller vidarebefordras. Även företagets förfaranden för utförande av order, liksom resultaten av orderutförande har under 2018 granskats för att säkerställa att de sannolikt kommer att åstadkomma bästa möjliga resultat för Garantums kunder.

Prioritering av faktorer som är relevanta för utförandet – Skuldinstrument

1. **Pris:** det pris inklusive kostnader som ordern med stor sannolikhet kan utföras till.
2. Sannolikhet för utförande: sannolikheten för utförande och leverans av ordern.
3. **Storlek och art:** om ordern är av gedigen storlek som kan påverka marknaden eller är av en typ som kräver speciell hantering.
4. **Snabbhet:** hur snabbt ordena kan utföras.
5. **Övriga faktorer:** faktorer som Garantum anser är relevanta vid utförande av kundorder.

Garantum har beaktat alla dessa faktorer vid utförandet av kunduppdrag, men har lagt störst vikt vid det slutliga priset som tillfaller kunden. Om en order enligt Garantums bedömning exempelvis kan ha oönskad prispåverkan eller påverkan på sannolikheten för att ordern blir utförd, eller om det av andra skäl är relevant, kan Garantum komma att tillmäta andra faktorer större betydelse än priset. Till exempel om ordern är i ett sådant instrument vars likviditet är svag, kan Garantum prioritera sannolikheten för utförande framför priset.

För redogörelse av marknadsplatser på vilka order utförts hänvisas till Bilaga 2.