

The background features several thin, light brown lines that intersect to form a grid-like pattern. One vertical line is positioned near the top center, while two diagonal lines cross each other in the upper left quadrant, extending towards the bottom right.

Analys och slutsatser gällande kvaliteten på genomförande av order för kunders räkning

År 2019

Coeli Wealth Management AB



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

INTRODUKTION	2
AKTIER – AKTIER OCH DEPÅBEVIS	3
FEM FRÄMSTA HANDELSPLATSER: AKTIER OCH DEPÅBEVIS	4
BÖRSHANDLADE PRODUKTER	5
FEM FRÄMSTA HANDELSPLATSER: BÖRSHANDLADE PRODUKTER	6
STRUKTURERADE FINANSIELLA PRODUKTER	7
FEM FRÄMSTA HANDELSPLATSER: STRUKTURERADE PRODUKTER	8



INTRODUKTION

Denna rapport har upprättats och publicerats med anledning av EU:s förordning (EU) 2017/567 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 artikel 3.1 och 3.3.

Coeli Wealth Management AB ("Coeli" eller "Bolaget") strävar efter att leverera bästa möjliga resultat till Bolagets kunder. För att säkerställa detta övervakar Coeli kontinuerligt kvaliteten på utförandet från handelsplatser och om dessa uppfyller våra krav.

I enlighet med Bolagets Policy för bästa utförande av order (tidigare Riktlinjer för bästa utförande av order) har Coeli processer för att säkerställa att Bolaget tar hänsyn till vissa faktorer vid genomförande order för kunds räkning. Detta dokument, tillsammans med ovannämnda riktlinjer, beskriver de främsta handelsplatserna som Bolaget oftast använder sig av samt kvaliteten på utförandet. Dessa dokument återfinns publicerades på Bolagets hemsida (www.coeli.se) under legal information.

Coeli har under 2019 inte utfört eller vidarebefordrat några kundorder avseende följande klasser av finansiella instrument:

- Skuldinstrument,
- Räntederivat,
- Kreditderivat,
- Valutaderivat,
- Aktiederivat,
- Värdepapperiserade derivat,
- Råvaruderivat och utsläppsrättsderivat,
- CFD-kontrakt (finansiella kontrakt avseende prisdifferenser), eller
- Utsläppsrätter.



AKTIER – AKTIER OCH DEPÅBEVIS

Denna klass av instrument täcker:

- Tick-storlek – Likviditetsband 5 och 6 (från 2 000 handelstransaktioner per dag)
- Tick-storlek – Likviditetsband 3 och 4 (från 80 – 1 999 handelstransaktioner per dag)
- Tick-storlek – Likviditetsband 1 och 2 (från 0 till 79 handelstransaktioner per dag)

Redogörelse för den relativa vikt företaget tillmäter utförande-faktorerna pris, kostnad, hastighet, sannolikhet för utförande eller andra överväganden, inklusive kvalitativa faktorer, vid bedömning av kvaliteten på utförandet;

Den relativa vikt som tillmäts olika faktorer för bästa utförande av order beaktas när man analyserar kvaliteten på orderutförandet. För beskrivning av exekveringsfaktorer och den relativa betydelsen finns i Bolagets *Policy för bästa utförande av order*.

Gällande kvaliteten på exekvering har priset på instrumentet (den kurs till vilket ordern utförs) och kostnader i samband med genomförandet av ordern störst betydelse.

Vid vissa fall kan Coeli göra bedömningen att ta hänsyn till andra faktorer om det är, enligt Bolagets bedömning, bättre för exempelvis orderns storlek och typ. Exempelvis vid mindre likvida aktier tillmäts faktorer som sannolikheten för att Coeli att kunna slutföra ordern eller storleken på den order som ska utföras för en kund större betydelse än priset.

En beskrivning av nära förbindelser, intressekonflikter och gemensamma ägarskap med avseende på handelsplatser som använts för att utföra order;

Coeli har inga nära förbindelser, intressekonflikter eller gemensamma ägarskap med avseende de handelsplatser som använts.

En beskrivning av specifika arrangemang med handelsplatser avseende betalningar som görs eller mottas och avdrag, rabatter eller icke-monetära förmåner som erhålls;

Coeli har inga specifika arrangemang med de externa handelsplatser som används för att utföra kundorder om betalningar eller mottagna betalningar, avdrag, rabatter eller icke-monetära förmåner.

En redogörelse för de faktorer som lett till en förändring av listan med handelsplatser enligt företagets riktlinjer för utförandet, om en sådan förändring har skett;

Ingen förändring av listan med handelsplatser har skett.

En redogörelse för hur orderutförandet skiljer sig efter olika kundkategorier, när företaget behandlar kategorier av kunder olika och detta kan påverka arrangemangen för orderutförande;

Coeli har behandlat professionella och icke-professionella kunder på samma sätt vid utförandet av kundorder.

En redogörelse för huruvida andra kriterier getts företräde framför omedelbart pris och omedelbar kostnad vid utförande av order från icke-professionella kunder och hur dessa andra kriterier varit avgörande när det gällt att leverera bästa möjliga resultat sett till den totala ersättningen till kunden;

Förutom när specifika instruktioner mottogs från kund, har Coeli tillämpat andra kriterier i undantagsfall i enlighet med Bolagets Policy för bästa utförandet av order. Vid order av mindre likvida aktier så har faktorer såsom sannolikheten för utförande och avveckling av hela eller delar av ordern och storleken på den order som ska utföras för en kund, med hänsyn till hur den påverkar den kurs till vilken order kan utföras, tillmäts större betydelse än priset. Coeli har gjort bedömningen att dessa kriterier har varit avgörande för att leverera bästa möjliga resultat till kunden.

En redogörelse för hur värdepappersföretaget använt data eller verktyg relaterade till kvaliteten på utförandet, inklusive data som offentliggjorts enligt delegerade förordning (eu) 2017/575.

Coeli har använd motparters rapportering för att säkerställa kvaliteten på utförandet.

I tillämpliga fall, en redogörelse för hur värdepappersföretaget har använt uppgifter från en tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation enligt artikel 65 i direktiv 2014/65/eu.

Coeli har inte använt uppgifter från tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation (CTP).



FEM FRÄMSTA HANDELSPLATSER – AKTIER OCH DEPÅBEVIS

Tabell 1: icke-professionella kunder

KLASS AV INSTRUMENT	Tick-storlek - Likviditetsband 5 och 6 (från 2 000 handelstransaktioner per dag) Tick-storlek - Likviditetsband 3 och 4 (från 80 - 1 999 handelstransaktioner per dag) Tick-storlek - Likviditetsband 1 och 2 (från 0 till 79 handelstransaktioner per dag)				
	ANMÄLAN OM I GENOMSNITT <1 HANDELSTRANSAKTIONER PER HANDELSDAG UNDER FÖREGÅENDE ÅR	N			
DE FEM FRÄMSTA HANDELSPLATSERNA RANKADE EFTER HANDELSVOLYMER (FALLANDE ORDNING)	ANDEL HANDLAD VOLYM SOM PROCENTANDEL AV DEN TOTALA HANDELSVOLY MEN I DEN KLASSEN	ANDEL I UTFÖRDA ORDER SOM PROCENTANDEL AV DET TOTALA ANTALET UTFÖRDA ORDER I DEN KLASSEN	PROCENT-ANDEL PASSIVA ORDER	PROCENT-ANDEL AGGRESSIVA ORDER	PROCENT-ANDEL RIKTADE ORDER
Skandinaviska Enskilda Banken AB LEI: F3JS33DEI6XQ4ZBPTN86	100%	100%	Ej tillämplig	Ej tillämplig	0%



BÖRSHANDLADE PRODUKTER

Denna klass av instrument täcker:

- Börshandlade produkter, börshandlade skuldförbindelser (ETN) och börshandlade råvaror

Redogörelse för den relativa vikt företaget tillmäter utförande-faktorerna pris, kostnad, hastighet, sannolikhet för utförande eller andra överväganden, inklusive kvalitativa faktorer, vid bedömning av kvaliteten på utförandet;

Den relativa vikt som tillmäts olika faktorer för bästa utförande av order beaktas när man analyserar kvaliteten på orderutförandet. För beskrivning av exekveringsfaktorer och den relativa betydelsen finns i Bolagets *Policy för bästa utförande av order*.

Gällande kvaliteten på exekvering har priset på instrumentet (den kurs till vilket ordern utförs) och kostnader i samband med genomförandet av ordern störst betydelse. Vid vissa fall kan Coeli göra bedömningen att ta hänsyn till andra faktorer om det är, enligt Bolagets bedömning, bättre för exempelvis orderns storlek och typ.

En beskrivning av nära förbindelser, intressekonflikter och gemensamma ägarskap med avseende på handelsplatser som använts för att utföra order;

Coeli har inga nära förbindelser, intressekonflikter eller gemensamma ägarskap med avseende de handelsplatser som använts.

En beskrivning av specifika arrangemang med handelsplatser avseende betalningar som görs eller mottas och avdrag, rabatter eller icke-monetära förmåner som erhålls;

Coeli har inga specifika arrangemang med de externa handelsplatser som används för att utföra kundorder om betalningar eller mottagna betalningar, avdrag, rabatter eller icke-monetära förmåner.

En redogörelse för de faktorer som lett till en förändring av listan med handelsplatser enligt företagets riktlinjer för utförandet, om en sådan förändring har skett;

Ingen förändring av listan med handelsplatser har skett.

En redogörelse för hur orderutförandet skiljer sig efter olika kundkategorier, när företaget behandlar kategorier av kunder olika och detta kan påverka arrangemangen för orderutförande;

Coeli har behandlat professionella och icke-professionella kunder på samma sätt vid utförandet av kundorder.

En redogörelse för huruvida andra kriterier getts företräde framför omedelbart pris och omedelbar kostnad vid utförande av order från icke-professionella kunder och hur dessa andra kriterier varit avgörande när det gällt att leverera bästa möjliga resultat sett till den totala ersättningen till kunden;

Förutom när specifika instruktioner mottogs från kund, fick inga andra kriterier företräde framför omedelbart pris och omedelbar kostnad vid genomförandet av order från en icke-professionell kund.

En redogörelse för hur värdepappersföretaget använt data eller verktyg relaterade till kvaliteten på utförandet, inklusive data som offentliggjorts enligt delegerade förordning (eu) 2017/575.

Coeli har använd motparters rapportering för att säkerställa kvaliteten på utförandet.

I tillämpliga fall, en redogörelse för hur värdepappersföretaget har använt uppgifter från en tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation enligt artikel 65 i direktiv 2014/65/eu.

Coeli har inte använt uppgifter från tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation (CTP).



FEM FRÄMSTA HANDELSPLATSER – BÖRSHANDLADE FONDER

Tabell 2: icke-professionella kunder

KLASS AV INSTRUMENT	Börshandlade produkter				
ANMÄLAN OM I GENOMSnitt <1 HANDELSTRANSAKTIONER PER HANDELSDAG UNDER FÖREGÅENDE ÅR	J				
DE FEM FRÄMSTA HANDELSPLATSERNA RANKADE EFTER HANDELSVOLYMER (FALLANDE ORDNING)	ANDEL HANDLAD VOLYM SOM PROCENTANDEL AV DEN TOTALA HANDELSVOLY MEN I DEN KLASSEN	ANDEL I UTFÖRDA ORDER SOM PROCENTANDEL AV DET TOTALA ANTALET UTFÖRDA ORDER I DEN KLASSEN	PROCENT-ANDEL PASSIVA ORDER	PROCENT-ANDEL AGGRESSIVA ORDER	PROCENT-ANDEL RIKTADE ORDER
Skandinaviska Enskilda Banken AB LEI: F3JS33DEI6XQ4ZBPTN86	100%	100%	Ej tillämplig	Ej tillämplig	0%



STRUKTURERADE FINANSIELLA PRODUKTER

Denna klass av instrument täcker:

- Strukturerade finansiella instrument

Redogörelse för den relativa vikt företaget tillmäter utförande-faktorerna pris, kostnad, hastighet, sannolikhet för utförande eller andra överväganden, inklusive kvalitativa faktorer, vid bedömning av kvaliteten på utförandet;

Den relativa vikt som tillmäts olika faktorer för bästa utförande av order beaktas när man analyserar kvaliteten på orderutförandet. För beskrivning av exekveringsfaktorer och den relativa betydelsen finns i Bolagets *Policy för bästa utförande av order*.

Gällande kvaliteten på exekvering har priset på instrumentet (den kurs till vilket ordern utförs) och kostnader i samband med genomförandet av ordern störst betydelse. Vid vissa fall kan Coeli göra bedömningen att ta hänsyn till andra faktorer om det är, enligt Bolagets bedömning, bättre för exempelvis orderns storlek och typ.

En beskrivning av nära förbindelser, intressekonflikter och gemensamma ägarskap med avseende på handelsplatser som använts för att utföra order;

Coeli har inga nära förbindelser, intressekonflikter eller gemensamma ägarskap med avseende de handelsplatser som använts.

En beskrivning av specifika arrangemang med handelsplatser avseende betalningar som görs eller mottas och avdrag, rabatter eller icke-monetära förmåner som erhålls;

Coeli har inga specifika arrangemang med de externa handelsplatser som används för att utföra kundorder om betalningar eller mottagna betalningar, avdrag, rabatter eller icke-monetära förmåner.

En redogörelse för de faktorer som lett till en förändring av listan med handelsplatser enligt företagets riktlinjer för utförandet, om en sådan förändring har skett;

Ingen förändring av listan med handelsplatser har skett.

En redogörelse för hur orderutförandet skiljer sig efter olika kundkategorier, när företaget behandlar kategorier av kunder olika och detta kan påverka arrangemangen för orderutförande;

Coeli har behandlat professionella och icke-professionella kunder på samma sätt vid utförandet av kundorder.

En redogörelse för huruvida andra kriterier getts företräde framför omedelbart pris och omedelbar kostnad vid utförande av order från icke-professionella kunder och hur dessa andra kriterier varit avgörande när det gällt att leverera bästa möjliga resultat sett till den totala ersättningen till kunden;

Förutom när specifika instruktioner mottogs från kund, fick inga andra kriterier företräde framför omedelbart pris och omedelbar kostnad vid genomförandet av order från en icke-professionell kund.

En redogörelse för hur värdepappersföretaget använt data eller verktyg relaterade till kvaliteten på utförandet, inklusive data som offentliggjorts enligt delegerade förordning (eu) 2017/575.

Coeli har använt motparters rapportering för att säkerställa kvaliteten på utförandet.

I tillämpliga fall, en redogörelse för hur värdepappersföretaget har använt uppgifter från en tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation enligt artikel 65 i direktiv 2014/65/eu.

Coeli har inte använt uppgifter från tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation (CTP).



FEM FRÄMSTA HANDELSPLATSER – STRUKTURERADE FINANSIELLA INSTRUMENT

Tabell 3: icke-professionella kunder

KLASS AV INSTRUMENT	Börshandlade produkter				
	J				
ANMÄLAN OM I GENOMSnitt <1 HANDELSTRANSAKTIONER PER HANDELSDAG UNDER FÖREGÅENDE ÅR	J				
DE FEM FRÄMSTA HANDELSPLATSERNA RANKADE EFTER HANDELSVOLYMER (FALLANDE ORDNING)	ANDEL HANDLAD VOLYM SOM PROCENTANDEL AV DEN TOTALA HANDELSVOLY MEN I DEN KLASSEN	ANDEL I UTFÖRDA ORDER SOM PROCENTANDEL AV DET TOTALA ANTALET UTFÖRDA ORDER I DEN KLASSEN	PROCENT-ANDEL PASSIVA ORDER	PROCENT-ANDEL AGGRESSIVA ORDER	PROCENT-ANDEL RIKTADE ORDER
Skandinaviska Enskilda Banken AB LEI: F3JS33DEI6XQ4ZBPTN86	87,10%	87,00%	Ej tillämplig	Ej tillämplig	0%
Garantum FK LEI: 549300SUPDLSXO6YWJ42	11,29%	9,18%	Ej tillämplig	Ej tillämplig	0%
Pareto Securities AB LEI: 5493001PRPGL0IF5SB56	1,61%	3,82%	Ej tillämplig	Ej tillämplig	0%