



# Sammanfattning av analys och resultat från regelbunden översyn avseende Policy för bästa orderutförande för helåret 2021

I linje med EU direktiv 2014/65/EU genomför Strivo relevanta åtgärder för att uppnå bästa möjliga resultat för våra kunder i samband med exekvering av ordrar på Strivos handelsplattform eller kundtransaktioner som vidarebefordras till andra institut för exekvering.

För att säkerställa en kontinuerligt kvalitetssäkrad leverans till våra kunder genomför vi en regelbunden översyn över kvaliteten i exekveringen som genomförs av Strivo, våra tjänsteleverantörer och marknadsplatsleverantörer. Strivo har relevanta policy och processer på plats för att möta vårt åtagande till våra kunder. Vid eventuella avsteg från policy sker särskild dokumentering och analys för att tillse att befintlig policy och processer är uppdaterade och adekvata.

Detta dokument beskriver de mest använda handelsplatserna för Strivos handelsplattform under 2021 samt kvaliteten på exekveringen. De finansiella instrument som analyseras i denna rapport är Aktier, Alternativa investeringsfonder, Skuldinstrument samt Strukturerade placeringar inklusive Trackers. Följande punkter specifikt adresseras i detta dokument.

- Total omsatt volym och relaterad information
- Fördelning av faktorer för exekvering
- Analys av eventuella avvikelser i exekvering
- 5 största handelsplatser



## Aktier

Strivo har inga nära band eller intressen i externa handelsplatser som skulle kunna innebära intressekonflikter vid exekvering av ordrar.

Strivo utnyttjar DMA tjänst hos SEB för exekvering av aktier inkluderande Smart Order Routing (SOR). Totalt omsattes SEK 1 103 449 227 under 2021 fördelat på 320 olika finansiella instrument och 7 603 unika ordrar.

För 94,5 procent av exekverad volym 2021 tillmättes pris högst prioritet. För 5,5% av exekverad volym så tillmättes sannolikhet att exekvera order högst prioritet.

Den volym som exekverades med sämre utfall än marknaden hänger samman med aktier som har låg likviditet och där högst sannolikhet att exekvera order tillmättes högst prioritet. För vissa ordrar har algoritmer använts för att uppnå högst sannolikhet till exekvering.

Strivos kunder har vid enbart ett fåtal tillfällen angett specifika instruktioner för hur en order skall exekveras och som avviker från Strivos policy. Alla sådana specifika instruktioner sparas ned och dokumenteras.

Handelsplats	Antal affärer	Flöde (% av antal affärer)	Lyckad exekvering
AQEU	1 609	4,17%	90,56%
CEUX	3 996	7,06%	90,74%
SSME	4 802	8,22%	99,36%
SXTO	18 626	52,77%	96,19%
TQEX	1 249	1,50%	88,04%

Strivo har behandlat alla kategorier av kunder på samma sätt och inte prioriterat någon kund över någon annan.

## Skuldinstrument

Strivo har inga nära band eller intressen i externa handelsplatser som skulle kunna innebära intressekonflikter vid exekvering av ordrar.

Strivo är borsmedlem för skuldinstrument på Nordic Growth Market och alla dess handelsplatser. Totalt omsattes SEK 1 169 492 880 under 2021 i denna typ av finansiella instrument fördelat på 3 olika finansiella instrument och 69 unika ordrar.

För 100% av exekverad volym 2021 tillmättes pris högst prioritet.

Handelsplats	Antal affärer	Flöde (% av antal affärer)	Lyckad exekvering
SXTO	18 626	52,77%	96,19%

## Strukturerade placeringar (inklusive Trackers)

Strivo har inga nära band eller intressen i externa handelsplatser som skulle kunna innebära intressekonflikter vid exekvering av ordrar.

Strivo är borsmedlem för strukturerade placeringar och trackercertifikat på Nasdaq Stockholm och Nordic Growth Market samt alla underliggande handelsplatser. Totalt omsattes SEK 2 850 215 898 under 2021 i denna typ av finansiella instrument fördelat på 815 olika finansiella instrument och 16 293 unika ordrar.

För 100% av exekverad volym 2021 tillmättes pris högst prioritet.

Handelsplats	Antal affärer	Flöde (% av antal affärer)	Lyckad exekvering
NGM	2 148	13,18%	100%
Nordic MTF	3 746	22,99%	100%
STO FN Structured Lev. Products	544	3,34%	100%
STO Structured Products	8 462	51,94%	100%
STO Structured Products Units	847	5,20%	100%

Strivo har behandlat alla kategorier av kunder på samma sätt och inte prioriterat någon kund över någon annan.

## Alternativa investeringsfonder (AIF)

Strivo har inga nära band eller intressen i externa handelsplatser som skulle kunna innebära intressekonflikter vid exekvering av ordrar.

Strivo är borsmedlem för AIF på Nordic Growth Market samt alla underliggande handelsplatser. Totalt omsattes SEK 15 937 568 under 2021 i denna typ av finansiella instrument fördelat på 4 olika finansiella instrument och 153 unika ordrar.

För 100% av exekverad volym 2021 tillmättes pris högst prioritet.

Handelsplats	Antal affärer	Flöde (% av antal affärer)	Lyckad exekvering
NGM	153	100%	100%