

## SIJOITUSPALVELULAIN 10. LUVUN 8 §:N 6. MOMENTIN JA KOMISSION DELEGOIDUN ASETUKSEN (EU) 2017/576 MUKAINEN TIEDONANTO – KALENTERIVUOSI 2020 (”RTS-28”)

Sijoituspalvelulain 10. luvun 8 §:n 6. momentin mukaisesti asiakkaiden toimeksiantoja toteuttavien sijoituspalveluyritysten on laadittava tiivistetyssä muodossa ja julkistettava vuosittain kunkin rahoitusvälinelajin osalta viisi kaupankäyntivolyymilla tärkeintä toteuttamispaikkaa edellisen vuoden osalta sekä tiedot toteutuksen laadusta. Alla olevassa tiedonannossa Front Capital Oy (”Front”) antaa toimeksiantojen toteuttamista (välittämistä) koskevat tiedot kunkin rahoitusvälinelajin osalta viittä kaupankäyntivolyymiltaan tärkeintä kauppapaikkaa (välittäjää) koskien.

Artikan 3 kohtien 1 ja 2 mukaiset tiedot on annettu asetuksen liitteen II mukaisesti vahvistettuihin taulukoihin alla sekä erillisenä koneellisesti luettavassa muodossa Artiklan 4 edellyttämällä tavalla. Artiklan 3 kohdan 3 mukaiset tiedot on esitetty siinä käytettyä järjestystä noudattaen (sen alakohdat a-h)

### Osakkeet (asetuksen liite I kohta a. iii)

Rahoitusvälinelaji	Front Capital Oy - Ammattimaiset asiakkaat - (a) Osakkeet ja talletustodistukset					
Ilmoitus, jos edellisvuonna keskimäärin < 1 kauppa pankkipäivää kohden	Kyllä					
Viisi kaupankäyntivolyymilla mitattuna tärkeintä toteuttamispaikkaa (alenevassa järjestyksessä)	Osuus kaupankäyntivolyymista ilmaistuna prosentiosuutena kyseisen lajin kokonaisvolyymista	Osuus toteutetuista toimeksiannoista ilmaistuna prosentiosuutena kyseisen lajin toimeksiantojen kokonaislukumäärästä	Passiivisten toimeksiantojen prosentiosuus	Aggressiivisten toimeksiantojen prosentiosuus	Kohdennettujen toimeksiantojen prosentiosuus	
Nordea Markets - 5239000DI3047E2LIV03	100	100	97,6494	2,3505	0	
Rahoitusvälinelaji	Front Capital Oy - Ei Ammattimaiset asiakkaat - (a) Osakkeet ja talletustodistukset					
Ilmoitus, jos edellisvuonna keskimäärin < 1 kauppa pankkipäivää kohden	Kyllä					
Viisi kaupankäyntivolyymilla mitattuna tärkeintä toteuttamispaikkaa (alenevassa järjestyksessä)	Osuus kaupankäyntivolyymista ilmaistuna prosentiosuutena kyseisen lajin kokonaisvolyymista	Osuus toteutetuista toimeksiannoista ilmaistuna prosentiosuutena kyseisen lajin toimeksiantojen kokonaislukumäärästä	Passiivisten toimeksiantojen prosentiosuus	Aggressiivisten toimeksiantojen prosentiosuus	Kohdennettujen toimeksiantojen prosentiosuus	
Nordea Markets - 5239000DI3047E2LIV03	100	100	69,1531	30,8468	0	
Rahoitusvälinelaji	Front Capital Oy - (a) Osakkeet ja talletustodistukset					
Ilmoitus, jos edellisvuonna keskimäärin < 1 kauppa pankkipäivää kohden	Kyllä					
Viisi kaupankäyntivolyymilla mitattuna tärkeintä toteuttamispaikkaa (alenevassa järjestyksessä)	Osuus kaupankäyntivolyymista ilmaistuna prosentiosuutena kyseisen lajin kokonaisvolyymista	Osuus toteutetuista toimeksiannoista ilmaistuna prosentiosuutena kyseisen lajin toimeksiantojen kokonaislukumäärästä				
Nordea Markets - 5239000DI3047E2LIV03	100	100				

- a) Tärkeimmiksi kriteereiksi toteutuksen laadun seurannassa nousevat hinta sekä toteutuksen kustannukset ja nopeus. Myös toimeksiannon toteutumisen luotettavuudelle (laadulle) annetaan merkitystä kokonaisarviossa;
- b) Frontin arvion mukaan asetuksen tarkoittamia sidoksia, eturistiriitoja, yhteisomistuksia tai muita niihin verrattavia olosuhteita ei ole;
- c) ei asetuksessa tarkoitettuja tehtyjä erityisjärjestelyjä;
- d) ei asetuksessa tarkoitettuja tehtyjä muutoksia;
- e) asiakasluokituksella ei ole asetuksessa tarkoitettulla tavalla vaikutusta toimeksiannon toteuttamiseen;
- f) yksityisasiakkaiden (ei-ammattimaiset sijoittajat) toimeksiantojen toteuttamisen/välittämisen osalta on toimittu a) kohdan sekä yllä esitetyn mukaisesti;
- g) toimeksiantojen toteutumisen laatua sekä hinta- ja kustannustietoja sekä vaihtoehtoja läpikäydään ja vertaillaan vuosittain sisäisesti;
- h) konsolidoitujen kauppätietojen tarjoajan direktiivin 2014/65/EU 65 artiklan mukaisesti tuottamia tietoja ei ole käytetty.

### Strukturoidut tuotteet (asetuksen liite I kohta f)

Rahoitusvälinelaji	Front Capital Oy - Ammattimaiset asiakkaat - (f) Strukturoidut rahoitusvälineet				
Ilmoitus, jos edellisvuonna keskimäärin < 1 kauppapankkipäivää kohden	Kyllä				
Viisi kaupankäyntivolyymilla mitattuna tärkeintä toteuttamispaikkaa (alenevassa järjestyksessä)	Osuus kaupankäyntivolyymista ilmaistuna prosenttiosuutena kyseisen lajin kokonaisvolyymista	Osuus toteutetuista toimeksiannoista ilmaistuna prosenttiosuutena kyseisen lajin toimeksiantojen kokonaislukumäärästä	Passiivisten toimeksiantojen prosenttiosuus	Aggressiivisten toimeksiantojen prosenttiosuus	Kohdennettujen toimeksiantojen prosenttiosuus
SGA Societe Generale Acceptance - 549300QNMDBVTHX8H127	50,3494	50	87,7784	12,2215	0
Danske Bank - MAES062221Q4R22U7M96	47,7099	25	68,7739	31,228	0
Leonteq Securities - ML61HP3A4MKTTA1ZB671	1,9406	25	34,9132	65,0867	0

Rahoitusvälinelaji	Front Capital Oy - Ei Ammattimaiset asiakkaat - (f) Strukturoidut rahoitusvälineet				
Ilmoitus, jos edellisvuonna keskimäärin < 1 kauppapankkipäivää kohden	Kyllä				
Viisi kaupankäyntivolyymilla mitattuna tärkeintä toteuttamispaikkaa (alenevassa järjestyksessä)	Osuus kaupankäyntivolyymista ilmaistuna prosenttiosuutena kyseisen lajin kokonaisvolyymista	Osuus toteutetuista toimeksiannoista ilmaistuna prosenttiosuutena kyseisen lajin toimeksiantojen kokonaislukumäärästä	Passiivisten toimeksiantojen prosenttiosuus	Aggressiivisten toimeksiantojen prosenttiosuus	Kohdennettujen toimeksiantojen prosenttiosuus
Danske Bank - MAES062221Q4R22U7M96	67,6624	43,6708	48,234	51,7659	0
SGA Societe Generale Acceptance - 549300QNMDBVTHX8H127	19,4501	26,5823	34,8933	65,1066	0
Leonteq Securities - ML61HP3A4MKTTA1ZB671	9,7326	25,9494	41,0547	58,9452	0
SEB Skandinaviska Enskilda Banken - F3JS33DE6XQ4ZBPTN86	3,1547	2,5316	49,335	50,6649	0
Commerzbank AG - 851WYGNLUQLFZBSYGB56	0	1,2658	50	50	0

Rahoitusvälinelaji	Front Capital Oy - (f) Strukturoidut rahoitusvälineet				
Ilmoitus, jos edellisvuonna keskimäärin < 1 kauppapankkipäivää kohden	Kyllä				
Viisi kaupankäyntivolyymilla mitattuna tärkeintä toteuttamispaikkaa (alenevassa järjestyksessä)	Osuus kaupankäyntivolyymista ilmaistuna prosenttiosuutena kyseisen lajin kokonaisvolyymista	Osuus toteutetuista toimeksiannoista ilmaistuna prosenttiosuutena kyseisen lajin toimeksiantojen kokonaislukumäärästä			
Danske Bank - MAES062221Q4R22U7M96	66,6442	42,3529			
SGA Societe Generale Acceptance - 549300QNMDBVTHX8H127	21,0269	28,2353			
Leonteq Securities - ML61HP3A4MKTTA1ZB671	9,335	25,8824			
SEB Skandinaviska Enskilda Banken - F3JS33DE6XQ4ZBPTN86	2,9937	2,3529			
Commerzbank AG - 851WYGNLUQLFZBSYGB56	0	1,1765			

- a) Struktuurituotteiden toteutukseen liittyy useita laadullisia kriteereitä, jotka kokonaisuutena vaikuttavat päätökseen siitä, kenen liikkeeseenlaskijan kanssa toteutus tapahtuu. Hinnan ja kustannusten merkitys on olennainen tekijä, ja tätä arvioidaan vertaamalla eri liikkeeseenlaskijoiden antamia arvioita hinnasta ja kustannuksista. Näiden lisäksi toteutukseen vaikuttavat olennaisesti myös toteutuksen sujuvuus sekä liikkeeseenlaskijan tunnettuus, hyvämaineisuus sekä riskiasema (mm. luottoluokitus). Front tekee yhteistyötä vain tunnettujen ja hyvämaineisten liikkeeseenlaskijoiden kanssa;
- b) Frontin arvion mukaan asetuksen tarkoittamia sidoksia, eturistiriitoja, yhteisomistuksia tai muita niihin verrattavia olosuhteita ei ole;
- c) Struktuurituotteiden liikkeeseenlaskuun liittyy yleisesti kannustimia ja järjestelypalkkioita, jotka kerrotaan sijoittajille etukäteen ennen sijoituspäätöstä;
- d) ei asetuksessa tarkoitettuja tehtyjä muutoksia;
- e) asiakkaan luokittelulla (soveltuvuuden ja kokemuksen arviointi) on vaikutusta siihen, kenelle asiakkaalle yksittäistä sijoitustuotetta tarjotaan, mutta varsinaiseen toimeksiannon toteutukseen liikkeeseenlaskijan kanssa asiakasluokituksella ei ole vaikutusta;
- f) yksityisasiakkaiden (ei-ammattimaiset sijoittajat) toimeksiantojen toteuttamisen/välittämisen osalta on toimittu a) kohdan sekä yllä esitetyn mukaisesti. Asiakkuuden luokittelulla ei ole merkitystä toimeksiannon toteutukseen tai siihen määräytyvään hintaan. Kokonaisuusasiakkaan arviointi sekä toimeksiannon koko voivat kuitenkin vaikuttaa toimeksiannosta perittävään palkkioon;
- g) toimeksiantojen toteutumisen laatua sekä hinta- ja kustannustietoja sekä vaihtoehtoja läpikäydään ja vertaillaan vuosittain sisäisesti;
- h) konsolidoitujen kauppätietojen tarjoajan direktiivin 2014/65/EU 65 artiklan mukaisesti tuottamia tietoja ei ole käytetty.

### Pörssilistatut rahastot eli ETF:t (asetuksen liite I kohta k)

Rahoitusvälinelaji	Front Capital Oy - Ammattimaiset asiakkaat - (k) ETF				
Ilmoitus, jos edellisvuonna keskimäärin < 1 kauppa pankkipäivää kohden	Ei				
Viisi kaupankäyntivolyymilla mitattuna tärkeintä toteuttamispaikkaa (alenevassa järjestyksessä)	Osuus kaupankäyntivolyymista ilmaistuna prosenttiosuutena kyseisen lajin kokonaisvolyymista	Osuus toteutetuista toimeksiannoista ilmaistuna prosenttiosuutena kyseisen lajin toimeksiantojen kokonaislukumäärästä	Passiivisten toimeksiantojen prosenttiosuus	Aggressiivisten toimeksiantojen prosenttiosuus	Kohdennettujen toimeksiantojen prosenttiosuus
Nordea Markets - 5299000DI3047E2LIV03	23,2859	78,2466	60,5065	39,4934	0
Susquehanna International Securities Ltd - 635400IAV22ZOU1NFS89	22,8509	3,2534	96,4504	3,5495	0
Flow Traders - 549300CLJ9XD12XV51	21,2552	5,3082	98,1171	1,8828	0
Jane Street Financial Limited - 549300ZHEHX8M31RP142	15,8836	4,9657	94,7528	5,2471	0
Goldman Sachs - W22LR0WP2IHZNB6K528	9,6153	4,1096	95,6293	4,1706	0

Rahoitusvälinelaji	Front Capital Oy - Ei Ammattimaiset asiakkaat - (k) ETF				
Ilmoitus, jos edellisvuonna keskimäärin < 1 kauppa pankkipäivää kohden	Ei				
Viisi kaupankäyntivolyymilla mitattuna tärkeintä toteuttamispaikkaa (alenevassa järjestyksessä)	Osuus kaupankäyntivolyymista ilmaistuna prosenttiosuutena kyseisen lajin kokonaisvolyymista	Osuus toteutetuista toimeksiannoista ilmaistuna prosenttiosuutena kyseisen lajin toimeksiantojen kokonaislukumäärästä	Passiivisten toimeksiantojen prosenttiosuus	Aggressiivisten toimeksiantojen prosenttiosuus	Kohdennettujen toimeksiantojen prosenttiosuus
Nordea Markets - 5299000DI3047E2LIV03	79,4471	97,3	31,4075	68,5934	0
Flow Traders - 549300CLJ9XD12XV51	10,3515	0,8	1	0	0
Commerzbank AG - 851VYGNLUQLFZBSYGB56	6,3169	0,6	1	0	0
Jane Street Financial Limited - 549300ZHEHX8M31RP142	2,2987	1	1	0	0
Goldman Sachs - W22LR0WP2IHZNB6K528	1,0395	0,2	1	0	0

Rahoitusvälinelaji	Front Capital Oy - (k) ETF				
Ilmoitus, jos edellisvuonna keskimäärin < 1 kauppa pankkipäivää kohden	Ei				
Viisi kaupankäyntivolyymilla mitattuna tärkeintä toteuttamispaikkaa (alenevassa järjestyksessä)	Osuus kaupankäyntivolyymista ilmaistuna prosenttiosuutena kyseisen lajin kokonaisvolyymista	Osuus toteutetuista toimeksiannoista ilmaistuna prosenttiosuutena kyseisen lajin toimeksiantojen kokonaislukumäärästä	Passiivisten toimeksiantojen prosenttiosuus	Aggressiivisten toimeksiantojen prosenttiosuus	Kohdennettujen toimeksiantojen prosenttiosuus
Nordea Markets - 5299000DI3047E2LIV03	38,7528	90,3409			
Flow Traders - 549300CLJ9XD12XV51	18,2523	2,4621			
Susquehanna International Securities Ltd - 635400IAV22ZOU1NFS89	16,7081	1,2626			
Jane Street Financial Limited - 549300ZHEHX8M31RP142	12,1423	2,4621			
Goldman Sachs - W22LR0WP2IHZNB6K528	7,2535	1,6414			

- a) Tärkeimmiksi kriteereiksi toteutuksen laadun seurannassa nousevat hinta sekä toteutuksen kustannukset ja nopeus. Myös toimeksiannon toteutumisen luotettavuudelle (laadulle) annetaan merkitystä kokonaisarviossa;
- b) Frontin arvion mukaan asetuksen tarkoittamia sidoksia, eturistiriitoja, yhteisomistuksia tai muita niihin verrattavia olosuhteita ei ole;
- c) ei asetuksessa tarkoitettuja tehtyjä erityisjärjestelyjä;
- d) ei asetuksessa tarkoitettuja tehtyjä muutoksia;
- e) asiakasluokituksella ei ole asetuksessa tarkoitettulla tavalla vaikutusta toimeksiannon toteuttamiseen;
- f) yksityisasiakkaiden (ei-ammattimaiset sijoittajat) toimeksiantojen toteuttamisen/välittämisen osalta on toimittu a) kohdan sekä yllä esitetyn mukaisesti;
- g) toimeksiantojen toteutumisen laatua sekä hinta- ja kustannustietoja sekä vaihtoehtoja läpikäydään ja vertaillaan vuosittain sisäisesti;
- h) konsolidoitujen kauppätietojen tarjoajan direktiivin 2014/65/EU 65 artiklan mukaisesti tuottamia tietoja ei ole käytetty.