



DIF BROKER

**MiFID II Informe en el ámbito del RTS 28**  
**5 principales intermediarios financieros recurridos para recepción y transmisión de órdenes de órdenes de clientes**  
**DIF Broker - Sociedade Financeira de Corretagem, S.A. - 2019**

Categoría de Instrumento Financiero	Instrumentos de Capital - Acciones y Depository Receipts - Bandas de Liquidez de tick size 5 e 6				
Notificación promedio de transacciones en días hábiles en el año	N				
5 principales intermediarios financieros ordenados en términos de volúmenes de negocio (orden decreciente)	Proporción del volumen de transacciones en porcentaje sobre el total de la categoría	Proporción de órdenes ejecutadas sobre el porcentaje del total de categoría	Porcentaje de órdenes pasivas	Porcentaje de órdenes agresivas	Porcentaje de órdenes dirigidas
Saxo Bank A/S - 549300TL5406IC1XKD09	100,0%	100,0%	23,7%	76,3%	
Categoría de Instrumento Financiero	Instrumentos de Capital - Ações e Depository Receipts - Bandas de Liquidez de tick size 3 e 4				
Notificación promedio de transacciones en días hábiles en el año	N				
5 principales intermediarios financieros ordenados en términos de volúmenes de negocio (orden decreciente)	Proporción del volumen de transacciones en porcentaje sobre el total de la categoría	Proporción de órdenes ejecutadas sobre el porcentaje del total de categoría	Porcentaje de órdenes pasivas	Porcentaje de órdenes agresivas	Porcentaje de órdenes dirigidas
Saxo Bank A/S - 549300TL5406IC1XKD09	100,0%	100,0%	27,0%	73,0%	
Categoría de Instrumento Financiero	Instrumentos de Capital - Acciones y Depository Receipts - Bandas de Liquidez de tick size 1 e 2				
Notificación promedio de transacciones en días hábiles en el año	N				
5 principales intermediarios financieros ordenados en términos de volúmenes de negocio (orden decreciente)	Proporción del volumen de transacciones en porcentaje sobre el total de la categoría	Proporción de órdenes ejecutadas sobre el porcentaje del total de categoría	Porcentaje de órdenes pasivas	Porcentaje de órdenes agresivas	Porcentaje de órdenes dirigidas
Saxo Bank A/S - 549300TL5406IC1XKD09	100,0%	100,0%	35,4%	64,6%	
Categoría de Instrumento Financiero	Derivados sobre tipos de interés - Futuros y Opciones admitidos a negociación en mercado regulado				
Notificación promedio de transacciones en días hábiles en el año	Y				
5 principales intermediarios financieros ordenados en términos de volúmenes de negocio (orden decreciente)	Proporción del volumen de transacciones en porcentaje sobre el total de la categoría	Proporción de órdenes ejecutadas sobre el porcentaje del total de categoría	Porcentaje de órdenes pasivas	Porcentaje de órdenes agresivas	Porcentaje de órdenes dirigidas
Saxo Bank A/S - 549300TL5406IC1XKD09	100,0%	100,0%	95,2%	4,8%	
Categoría de Instrumento Financiero	Derivados de Divisa - Futuros y Opciones admitidos a negociación en mercado regulado				
Notificación promedio de transacciones en días hábiles en el año	N				
5 principales intermediarios financieros ordenados en términos de volúmenes de negocio (orden decreciente)	Proporción del volumen de transacciones en porcentaje sobre el total de la categoría	Proporción de órdenes ejecutadas sobre el porcentaje del total de categoría	Porcentaje de órdenes pasivas	Porcentaje de órdenes agresivas	Porcentaje de órdenes dirigidas
Saxo Bank A/S - 549300TL5406IC1XKD09	100,0%	100,0%	45,5%	54,5%	
Categoría de Instrumento Financiero	Derivados sobre instrumentos de capital - Futuros y Opciones admitidos a negociación en mercado regulado				
Notificación promedio de transacciones en días hábiles en el año	N				
5 principales intermediarios financieros ordenados en términos de volúmenes de negocio (orden decreciente)	Proporción del volumen de transacciones en porcentaje sobre el total de la categoría	Proporción de órdenes ejecutadas sobre el porcentaje del total de categoría	Porcentaje de órdenes pasivas	Porcentaje de órdenes agresivas	Porcentaje de órdenes dirigidas
Saxo Bank A/S - 549300TL5406IC1XKD09	100,0%	100,0%	58,5%	41,5%	
Categoría de Instrumento Financiero	Derivados Securitizados - Warrants y Derivados sobre Certificados				
Notificación promedio de transacciones en días hábiles en el año	N				
5 principales intermediarios financieros ordenados en términos de volúmenes de negocio (orden decreciente)	Proporción del volumen de transacciones en porcentaje sobre el total de la categoría	Proporción de órdenes ejecutadas sobre el porcentaje del total de categoría	Porcentaje de órdenes pasivas	Porcentaje de órdenes agresivas	Porcentaje de órdenes dirigidas
Saxo Bank A/S - 549300TL5406IC1XKD09	100,0%	100,0%			
Categoría de Instrumento Financiero	Derivados sobre Materias Primas y Derivados sobre licencias de emisiones - Opciones y Futuros admitidos a negociación en mercado regulado				
Notificación promedio de transacciones en días hábiles en el año	N				
5 principales intermediarios financieros ordenados en términos de volúmenes de negocio (orden decreciente)	Proporción del volumen de transacciones en porcentaje sobre el total de la categoría	Proporción de órdenes ejecutadas sobre el porcentaje del total de categoría	Porcentaje de órdenes pasivas	Porcentaje de órdenes agresivas	Porcentaje de órdenes dirigidas
Saxo Bank A/S - 549300TL5406IC1XKD09	100,0%	100,0%	43,0%	57,0%	
Categoría de Instrumento Financiero	CFD (Contract for Difference)				
Notificación promedio de transacciones en días hábiles en el año	N				
5 principales intermediarios financieros ordenados en términos de volúmenes de negocio (orden decreciente)	Proporción del volumen de transacciones en porcentaje sobre el total de la categoría	Proporción de órdenes ejecutadas sobre el porcentaje del total de categoría	Porcentaje de órdenes pasivas	Porcentaje de órdenes agresivas	Porcentaje de órdenes dirigidas
Saxo Bank A/S - 549300TL5406IC1XKD09	100,0%	100,0%	20,5%	79,5%	
Categoría de Instrumento Financiero	ETPs (Exchange traded products, incluyendo ETFs (exchange traded funds), ETNs (Exchange traded notes) y ETCs (exchange traded				
Notificación promedio de transacciones en días hábiles en el año	N				
5 principales intermediarios financieros ordenados en términos de volúmenes de negocio (orden decreciente)	Proporción del volumen de transacciones en porcentaje sobre el total de la categoría	Proporción de órdenes ejecutadas sobre el porcentaje del total de categoría	Porcentaje de órdenes pasivas	Porcentaje de órdenes agresivas	Porcentaje de órdenes dirigidas
Saxo Bank A/S - 549300TL5406IC1XKD09	100,0%	100,0%	35,9%	64,1%	
Categoría de Instrumento Financiero	Otros				
Notificación promedio de transacciones en días hábiles en el año	N				
5 principales intermediarios financieros ordenados en términos de volúmenes de negocio (orden decreciente)	Proporción del volumen de transacciones en porcentaje sobre el total de la categoría	Proporción de órdenes ejecutadas sobre el porcentaje del total de categoría	Porcentaje de órdenes pasivas	Porcentaje de órdenes agresivas	Porcentaje de órdenes dirigidas
Saxo Bank A/S - 549300TL5406IC1XKD09	100,0%	100,0%	30,7%	69,3%	



DIF BROKER

## **Nota explicativa sobre 5 principales intermediarios financieros registrados para recepción y transmisión de órdenes de clientes. Clasificación de órdenes agresivas/pasivas:**

Orden agresiva se define como una orden que se introduce en la plataforma que mantiene un libro de órdenes y utiliza la liquidez disponible en el libro de órdenes.

- La orden pasiva se define como una orden que se introduce en una plataforma que mantiene un libro de órdenes y dispone de liquidez en el libro de órdenes.
- Para órdenes ejecutadas a través de las plataformas /proveedores de liquidez / market maker que no mantiene libro de órdenes, la clasificación pasiva / agresiva no es relevante, y por tanto, no se especifica.
- Ninguna orden se dirige, dado que el campo no está previsto.

Categorización de Productos en Clases de Instrumentos Financieros:

- Instrumentos de Capital
- Acciones y Depositary Receipts o Acciones emitidas en la Unión Europea, en el contexto del régimen tick size previsto en MiFID II. Los instrumentos se presentan por bandas de liquidez, en base a los valores de NMTD (Número Medio de Transacciones Diarias) publicados por ESMA
  - o Banda de Liquidez 6 puede ser considerada como representación de los instrumentos más líquidos y la Banda de Liquidez 1 los menos líquidos, basados en los valores de NMTD.
- Derivados sobre tipos de interés
- Futuros y Opciones admitidos a negociación en mercado regulado
  - o Contratos de Futuros y Contratos de Opciones en los sectores "Financieros"
- Tipos de interés de corto plazo" y "Financieros - Obligaciones"
- Derivados sobre divisas - Futuros y Opciones admitidos a negociación en mercado regulado
  - o Contratos de Futuros y Contratos de Opciones en el sector "Financieros-Divisas"
- Derivados sobre instrumentos de capital
- Futuros y Opciones admitidos a negociación en mercado regulado
  - o Contratos de Futuros y Contratos de Opciones en los sectores "Índices de acciones" y Opciones sobre Acciones y Opciones sobre Índices de Acciones
- Derivados Titulizados - Warrants y Derivados sobre Certificados
- o Warrants
- Derivados sobre Materias Primas y Derivados sobre licencias de emisiones
- Opciones y Futuros admitidos a negociación en mercado regulado
  - o Contratos de Futuros y Contratos de Opciones en los sectores "Agricultura", "Metales de Base", "Índices de Materias Primas", "Energías", "Carnes", "Metales Preciosos", "Softs"
- CFD (Contract for Difference)
- o CFDs sobre Acciones/ETFs
- ETPs (Exchange traded products, incluyendo ETFs (exchange traded funds), ETNs (Exchange traded notes) y ETCs (exchange traded commodities))
- o ETPs, ETN, ETC
- Otros
  - o Acciones emitidas en la Unión Europea, fuera del contexto del régimen regime tick size previsto en DMIF II
  - o Otras acciones
  - o Organismos de Inversión Colectiva