



Top 5 Lugares de Ejecución Profesional

RTS 28 – Publicación Anual

Clases de Instrumentos	Contratos por Diferencias (CFDs)				
Notificación si <1 promedio por operación en un día comercial durante el último año	No				
Top cinco lugares de ejecución rankeados en términos de volumen de operaciones (por orden descendente)	Proporción del volumen operado como porcentaje del total en esta clase	Proporción de las órdenes ejecutadas como porcentaje total en esta clase	Porcentaje de órdenes pasivas	Porcentaje de órdenes agresivas	Porcentajes de órdenes directas
LMAX (213800FIDYGIQ9SJK78)	100	100	100	100	0

La table anterior, señala los cinco lugares top de ejecución, en línea a los requerimientos bajo el RTS 28 y Mejor Ejecución bajo MiFID II. Según lo que ilustra la información, esto confirma que ICM Capital usó uno de los lugares de ejecución, al transmitir las órdenes a otro broker, y también actuó como Market Maker en su propio rol durante el período desde 1 de mayo 2018 al 30 de abril 2019. LMAX fue el lugar de ejecución usado para transmitir las órdenes a otro broker.

ICM Capital, cuando ejecuta operaciones de parte de uno de nuestros clientes, le da la importancia al precio, velocidad, y probabilidad, los cuales son los factores principales tomados en consideración para el lugar de ejecución (proveedor de liquidez) que son usados. Nuestro principal objetivo, con cualquier proveedor de liquidez, es tener el mejor precio de compra y venta, sin ningún atraso y su velocidad de ejecución. ICM Capital también se asegura, que las conexiones entre ambos sistemas, nosotros y proveedores de liquidez nunca caigan y que haya soporte 24/5, para ayudar a solucionar cualquier inconveniente. ICM Capital, también puede confirmar que no hay enlaces cerrados, conflicto de interés de propiedad común en relación con cualquier proveedor de liquidez usado para ejecutar las órdenes.

ICM Capital, tiene acuerdos en lugares con proveedores de liquidez, primero que nada, obtener sus precios, y segundo transmitir las órdenes para ellos. Dependiendo de la naturaleza específica de los acuerdos, hay una instancia donde ICM Capital podría pagar un cargo mensual a los proveedores de liquidez, a menos que un cierto volumen de órdenes es enviado, por lo que ICM Capital pagará rebates que serán deducidos de los cargos pagados mensualmente. Como parte de una revisión regular, ICM Capital podrá tomar la decisión de descontar o discontinuar con un proveedor de liquidez, si vemos que los precios son atrasados, o los spreads no son competitivos o nosotros enfrentamos temas técnicos sobre una base regular.

ICM Capital, actualmente usa un tercero llamado Prime XM, el cual nos provee un sistema automatizado que combina órdenes de compra y venta, tomando en cuenta el mejor precio posible y el spread de las ejecuciones. Prime XM, permite a ICM Capital asegurar que cuando las órdenes son transmitidas sobre los proveedores de liquidez, esta alcanza el mejor resultado posible para sus clientes, vía análisis en tiempo real, velocidad y probabilidad de cada orden.