



五大零售執行場所

RTS 28 – 年刊

交易產品類別 差價合約 (CFDs)

若前一年每個工作日的平均交易額
<1

無

按成交量排序的前五大執行地點 (降冪)	成交量占總成交量百分比	執行訂單占該類 訂單總數百分比	被動訂單 百分比	積極訂單百 分比	指示訂單百分 比
------------------------	-------------	--------------------	-------------	-------------	-------------

LMAX (213800FIDYGIQ9SJK78)	100	100	100	100	0
----------------------------	-----	-----	-----	-----	---

上表為符合 RTS 28 和 MiFID II 下最佳執行要求的前五大執行場所。根據表中所示資訊，ICM Capital 英國艾森在向另一家經紀商發送訂單時使用了其中一個執行場所，並在 2018 年 5 月 1 日至 2019 年 4 月 30 日期間發揮了自身的市商作用。LMAX 是向另一家經紀商發送訂單的執行場所。

ICM Capital 英國艾森在代表客戶執行交易時，重視價格、速度和可能性，這些因素是被使用的執行場所（流動性提供商）考慮的主要因素。我們對所有流動性提供商的主要要求是有最好的出價和提供價格，以及他們的執行速度沒有任何拖延。ICM Capital 英國艾森還確保我們和流動性提供商系統之間的連接永遠不會中斷，並且提供 24/5（五天 24 小時）的支持來幫助解決任何問題。ICM Capital 英國艾森還可以確保，對於用於執行訂單的所有流動性提供商而言，不存在密切的聯繫、利益衝突和共同所有權。



ICM Capital 英國艾森與流動性提供商簽訂了協定，首先獲取價格，然後向它們傳遞訂單。根據協定的具體性質，ICM Capital 英國艾森在某些情況下會向流動性提供商支付每月費用；當發送的訂單數量達到一定要求，ICM Capital 英國艾森即能從第三方獲取部分返款，該返款將從每月所需的支付費用中扣除。作為定期審查的一部分，若我們注意到價格延遲、點差無競爭力或經常產生技術問題，ICM Capital 英國艾森可決定與流動性提供商斷開或終止聯繫。

ICM Capital 英國艾森目前使用的協力廠商名為 Prime XM，其提供自動系統來匹配買賣訂單，同時考慮到最好的價格和執行速度。Prime XM 允許 ICM Capital 英國艾森在向流動性提供商發送訂單時，通過對每個訂單的價格、速度和可能性進行即時分析，確保它能為客戶實現最佳的結果。