

RTS 28 – 2022

Årlig offentliggørelse af oplysninger om handelssteders identitet og kvaliteten af ordreudførelsen

KIRK KAPITAL FONDSMÆGLERSELSKAB A/S

Indledning

Kirk Kapital Fondsmæglerselskab A/S ("Selskabet") skal årligt offentliggøre en oversigt over de mest anvendte handelssteder set i forhold til handelsvolumen i det foregående år med oplysninger om kvaliteten af de udførte ordrer. Denne rapport "RTS 28" indeholder denne lovpligtige offentliggørelse og baseres på:

- Bekendtgørelse om værdipapirhandlers udførelse af ordrer §8
- Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/576 af 8. juni 2016, herunder Artikel 3 samt bilag 1 og bilag 2
- Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/565 af 25. april 2016, Artikel 65

Selskabet udfører ikke selv ordrer, men vælger udelukkende andre selskaber til at udføre ordrer, hvorfor oversigterne i denne rapport indeholder de vigtigste investeringsselskaber/banker, hvortil Selskabet har formidlet eller har placeret kundeordrer til udførelse i det foregående år, 2022.

Denne rapport vil være tilgængelig på Selskabets hjemmeside, <https://www.kirkkapital.dk>.

Kvaliteten af ordreudførelsen

Selskabet skal foruden de vigtigste handelssteder målt i omsætningsvolumen ligeledes offentliggøre en analyse og de konklusioner, som Selskabet har draget på grundlag af Selskabets grundige overvågning af kvaliteten af ordreudførelsen på alle handelssteder, hvor Selskabet det foregående år har udført kundeordrer. Som det ses af Selskabets handelssteder, så udgør handelsstederne 100%.

Sammenlignelige kundeordrer er i året blevet formidlet fortløbende og omgående, medmindre ordrens art eller de pågældende markedsbetingelser har umuliggjort dette, eller har stridt mod kundens interesser.

Interessekonflikter, tætte relationer og fælles ejerskab

Selskabet har ikke tætte forbindelser, interessekonflikter eller fælles ejerskab med de handelssteder, som Selskabet anvender til ordreudførelse.

Særlige aftaler

Selskabet har ingen særlige aftaler med de anvendte handelssteder om modtagne betalinger samt rabatter eller modtagne naturalieydelse. Selskabet indgår aftaler med handelsstederne på lige vilkår med andre, herunder modtager rabat svarende til markedsvilkårene.

Valg af handelssted

Selskabet har i det foregående år, 2022, taget hensyn til, at udførelse af ordrer skal tage hensyn til pris, omkostninger, hurtighed, gennemførelses- og afregningssandsynlighed, omfang, art og andre forhold. Alt dette for at få bedst muligt resultat for kunden. Selskabet anvender primært Sydbank, Banque Syz, Jyske Bank og Nordea til ordreudførelsen, hvilket også er i tråd med Selskabets ordreudførelsespolitik. Handelssted vælges næsten altid ud fra hvor Selskabets kunder har depotbank, grundet omstændighederne nævnt ovenfor. Selskabet har tillagt faktorerne pris, omkostninger og hurtighed stor betydning ved valg af handelssted.

Oversigt over vigtige handelssteder 2022

Instrumentkategori	AKTIER OG AKTIE-ETF'ER				
Her angives der i gennemsnit < 1 handel pr. børsdag i foregående år	Samlede antal handler i 2022 var:				
De fem vigtigste handelssteder, målt i omsætningsvolumen (aftagende rækkefølge)	Andel af omsætning volumen i procent af samlet volumen i den pågældende kategori	Andel af udførte ordrer i procent af samlet antal i den pågældende kategori	Andel af passive ordrer	Andel af aggressive ordrer	Andel af dirigerede ordrer
Nordea (LEI:529900ODI3047E2LIV03)	44,1%	39,9%	N/A	N/A	N/A
Sydbank A/S (LEI:GP5DT1oVX1QRQUKVBK64)	46,4%	49,9%	N/A	N/A	N/A
Banque Syz (LEI:54930077IZ2P7FXZ1K36)	7,4%	5,4%	N/A	N/A	N/A
Jyske Bank (LEI:3M5E1GQGKL17HI6CPN30)	2,2%	4,7%	N/A	N/A	N/A

Instrumentkategori	OBLIGATIONER og OBLIGATIONS-ETF'er				
Her angives der i gennemsnit < 1 handel pr. børsdag i foregående år	Samlede antal handler i 2022 var:				
De fem vigtigste handelssteder, målt i omsætningsvolumen (aftagende rækkefølge)	Andel af omsætning volumen i procent af samlet volumen i den pågældende kategori	Andel af udførte ordrer i procent af samlet antal i den pågældende kategori	Andel af passive ordrer	Andel af aggressive ordrer	Andel af dirigerede ordrer
Nordea (LEI:529900ODI3047E2LIV03)	20,4%	14,8%	N/A	N/A	N/A
Sydbank A/S (LEI:GP5DT1oVX1QRQUKVBK64)	69,7%	73,1%	N/A	N/A	N/A
Banque Syz (LEI:54930077IZ2P7FXZ1K36)	7,5%	5,6%	N/A	N/A	N/A
Jyske Bank A/S (LEI:3M5E1GQGKL17HI6CPN30)	2,3%	6,5%	N/A	N/A	N/A

Instrumentkategori	INVESTERINGSBEVISER				
Her angives der i gennemsnit < 1 handel pr. børsdag i foregående år	Samlede antal handler i 2022 var:				
De fem vigtigste handelssteder, målt i omsætningsvolumen (aftagende rækkefølge)	Andel af omsætningsvolumen i procent af samlet volumen i den pågældende kategori	Andel af udførte ordrer i procent af samlet antal i den pågældende kategori	Andel af passive ordrer	Andel af aggressive ordrer	Andel af dirigerede ordrer
Nordea (LEI:529900ODI3047E2LIV03)	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A
Sydbank A/S (LEI:GP5DT1oVX1QRQUKVBK64)	86,3%	84,3%	N/A	N/A	N/A
Banque Syz (LEI:54930077IZ2P7FXZ1K36)	9,8%	7,6%	N/A	N/A	N/A
Jyske Bank (LEI:3M5E1GQGKL17HI6CPN30)	3,9%	8,1%	N/A	N/A	N/A

Definitioner

”Passiv ordre”: en ordre, der er indført i ordrebogen, og som tilvejebragte likviditet. Selskabet forstår passiv ordre som en ordre hvor du køber under den nuværende pris eller sælger over den nuværende pris (>7,5% fra pris/kursintervallet)

”Aggressiv ordre”: en ordre, der er indført i ordrebogen, og som optog likviditet. Selskabet forstår aggressiv ordre som en ordre, hvor du køber over den nuværende pris eller sælger under den nuværende pris (>7,5% fra pris/kursintervallet)

”Dirigeret ordre”: en ordre, hvor kunden forud for ordrens udførelse har angivet et bestemt handelssted.