



AROS Capital

Fondsmæglerselskab A/S

RTS 28 - 2020

ÅRLIG OFFENTLIGGØRELSE AF OPLYSNINGER OM HANDELSSTEDERS
IDENTITET OG KVALITETEN AF ORDREUDFØRELSEN

26. MARTS 2021

RTS 28

Udarbejdet i marts 2021

INDLEDNING

Aros Capital Fondsmæglerselskab A/S skal årligt offentliggøre en oversigt over de fem 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 og bilag 1 og bilag II
- 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 fem vigtigste investeringsselskaber/banker, hvortil Selskabet har formidlet eller har placeret kundeordrer til udførelse i det foregående år.

Denne rapport vil være tilgængelig på Selskabets hjemmeside <https://aroscapiatal.dk/>.

Selskabet har i 2020 udelukkende betjent professionelle kunder og vil derfor kun oplyse om de fem mest anvendte handelssteder vedrørende disse. Selskabet har i 2020 ikke formidlet ordrer på vegne af detailkunder eller godkendte modparter.

Selskabets opgørelse indeholder kun børsnoterede finansielle instrumenter.

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. |

KVALITETEN AF ORDREUDFØRELSEN

Selskabet skal foruden de fem 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 tæt på 100%, hvorfor det er yderst begrænset, at Selskabet har anvendt andre handelssteder end de nævnte.

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.

TÆTTE RELATIONER, INTERESSEKONFLIKTER 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, 2020, taget hensyn til, at udførelse af ordrer skal tage hensyn til pris, omkostninger, hurtighed, gennemførelses- og afregnings sandsynlighed, omfang, art og andre forhold. Alt dette for at få bedst muligt resultat for kunden. Selskabet anvender primært Jyske Bank og Danske Bank 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. Der har ikke været ændringer til handelssteder, jf. ordreudførelsespolitikken, i 2020 baseret på ovenstående.

FEM VIGTIGSTE HANDELSSTEDER

Nedenstående tabeller er for henholdsvis aktier, obligationer og investeringsbeviser

Instrumentkategori	Aktier (Tick size-likviditetsbånd 1 og 2 (0-79 handler pr. dag))				
Her angives det, hvis i gennem snit < 1 handel pr. børsdag i det foregående år	Samlede antal handler i 2020 var: 429				
De fem vigtigste handelssteder, målt i omsætningsvolumen (aftagende rækkefølge)	Andel af omsætnings 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
Jyske Bank A/S (LEI: 3M5E1GQGK17HI6CPN30)	56,24%	16,78%	N/A	N/A	0
Danske Bank A/S (LEI: MAES062Z21O4RZ2U7M96)	37,57%	55,94%	N/A	N/A	0
Sydbank A/S (LEI: GP5DT10VX1QRQUKVBK64)	5,08%	12,82%	N/A	N/A	0
Nordea - Dansk filial (LEI: 529900DI3047E2LIV03)	0,80%	14,22%	N/A	N/A	0
A/S Arbejdernes Landsbank (LEI: 549300D6BJ7XOOD3RR69)	0,31%	0,23%	N/A	N/A	0

Instrumentkategori	Obligationer				
Her angives det, hvis i gennem snit < 1 handel pr. børsdag i det foregående år	Samlede antal handler i 2020 var: 261				
De fem vigtigste handelssteder, målt i omsætningsvolumen (aftagende rækkefølge)	Andel af omsætnings 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
Jyske Bank A/S (LEI: 3M5E1GQGK17HI6CPN30)	56,88%	27,20%	N/A	N/A	0
Danske Bank A/S (LEI: MAES062Z21O4RZ2U7M96)	37,99%	58,24%	N/A	N/A	0
A/S Arbejdernes Landsbank (LEI: 549300D6BJ7XOOD3RR69)	2,33%	5,36%	N/A	N/A	0
Sydbank A/S (LEI: GP5DT10VX1QRQUKVBK64)	2,18%	7,66%	N/A	N/A	0
Nordea - Dansk filial (LEI: 529900DI3047E2LIV03)	0,40%	0,77%	N/A	N/A	0

Instrumentkategori	Investeringsbeviser				
Her angives det, hvis i gennem snit < 1 handel pr. børsdag i det foregående år	Samlede antal handler i 2020 var: 299				
De fem vigtigste handelssteder, målt i omsætningsvolumen (aftagende rækkefølge)	Andel af omsætnings 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
Jyske Bank A/S (LEI: 3M5E1GQGK17HI6CPN30)	43,88%	14,72%	N/A	N/A	0
Danske Bank A/S (LEI: MAES062Z21O4RZ2U7M96)	40,56%	65,55%	N/A	N/A	0
Sydbank A/S (LEI: GP5DT10VX1QRQUKVBK64)	11,63%	10,37%	N/A	N/A	0
A/S Arbejdernes Landsbank (LEI: 549300D6BJ7XOOD3RR69)	3,57%	6,35%	N/A	N/A	0
Nordea - Dansk filial (LEI: 529900DI3047E2LIV03)	0,19%	2,68%	N/A	N/A	0

DISCLAIMER

Aros Capital Fondsmæglerselskab A/S er et dansk uafhængigt investeringsrådgivningsselskab og har udarbejdet dette materiale alene til generel orientering.

Indholdet er alene information, og skal ikke betragtes som en opfordring til køb eller salg af nogen form for finansielle produkter som f.eks. værdipapirer, herunder investeringsbeviser og udgør ikke investeringsrådgivning eller investeringsanalyse.

Eventuelle oplysninger om afkast er historiske, og tidligere afkast kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for fremtidige afkast. Investering er forbundet med risiko for tab og kursudviklingen kan afvige betydeligt fra det forudsete, herunder det i materialet forventede. Informationerne kan ikke garanteres at være opdateret, korrekte eller fuldstændige.

Materialet er til modtagerens personlige brug og forholder sig udelukkende til dansk lovgivning og er derfor forbeholdt investorer, der er bosat i Danmark. Materialet må ikke på nogen måde videredistribueres, kopieres eller offentliggøres til andre uden Aros Capital Fondsmæglerselskab A/S' eksplicitte, skriftlige tilladelse.

Aros Capital Fondsmæglerselskab A/S påtager sig ikke ansvar for rigtigheden af informationer hentet fra eksterne datakilder, ligesom der tages forbehold for eventuelle trykfejl i materialet. Aros Capital Fondsmæglerselskab A/S er på ingen måde ansvarlig for tab eller skader opstået for brug af denne information.

© Aros Capital Fondsmæglerselskab A/S

Registreringsnummer 8331 hos Finanstilsynet

CVR-nr. 40 01 58 76

All rights reserved

www.aroscapital.dk