

Informativa MIFID II Gestioni Individuali



Informativa Mifid II sui dati di negoziazione con le prime 5 controparti (sedi di esecuzione) utilizzate

2017

CLIENTELA RETAIL

CLIENTELA PROFESSIONALE

AZIONI

AZIONI

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente			NO
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni
BANCA AKROS	549300GRXF17D6PNEA68	58%	57%
KEPLER	9695005EOZG9X8IRJD84	7%	9%
INTERMONTE	YMUU1WGHJKORF9E36I98	6%	8%
MEDIOBANCA	PSNL19R2RXX5U3QWHI44	6%	6%
EQUITA	815600E3E9BFBC8FAA85	6%	6%

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente			NO
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni
MAIN FIRST	529900MC68RTGHKI4F05	10%	9%
UBS	vedi nota sotto	9%	8%
EQUITA	815600E3E9BFBC8FAA85	8%	9%
JP MORGAN	vedi nota sotto	7%	7%
RBC	TXDSU465XBWIGJ8G8E98	7%	6%

COMMENTO

COMMENTO

La concentrazione di volumi e operazioni su Banca Akros si spiega con il fatto che tale controparte ha garantito l'esecuzione di quasi tutta l'operatività destinata ai continui riallineamenti di portafoglio, conseguenza dei flussi quotidiani di sottoscrizioni e rimborsi, parziali o totali. Le altre quattro controparti sono operatori primari, specializzati soprattutto sui mercati italiani ed europei, che rappresentano l'oggetto di interesse principale degli investimenti diretti in titoli.

L'operatività sui mercati è ben distribuita su controparti di primario standing, con copertura globale o specializzate sulle varie aree geografiche.

OBBLIGAZIONI (totale)

OBBLIGAZIONI (totale)

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente			NO
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni
BANCA AKROS	549300GRXF17D6PNEA68	38%	37%
UNICREDIT	2ZCNRR8UK83OBTEK2170	11%	11%
GOLDMAN SACHS	vedi nota sotto	9%	7%
ROYAL BANK OF SCOTLAND	RR3QWICWWIPCS8A45074	9%	9%
BANCA IMI	QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14	7%	9%

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente			NO
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni
HSBC	MP6ISZYBUEU3UXPYFY54	17%	11%
GOLDMAN SACHS	vedi nota sotto	11%	7%
BARCLAYS	vedi nota sotto	11%	11%
DEUTSCHE BANK	vedi nota sotto	8%	10%
UBS	vedi nota sotto	7%	6%

COMMENTO

COMMENTO

La concentrazione di volumi e operazioni su Banca Akros si spiega con il fatto che tale controparte ha garantito l'esecuzione di quasi tutta l'operatività destinata ai continui riallineamenti di portafoglio, conseguenza dei flussi quotidiani di sottoscrizioni e rimborsi, parziali o totali. Le altre quattro controparti sono operatori primari, che garantiscono una copertura globale o specializzata soprattutto sui mercati italiani ed europei, che rappresentano l'oggetto di interesse principale degli investimenti diretti in titoli.

L'operatività è ben distribuita su controparti di primario standing, con copertura globale dei mercati.



DETTAGLI ULTERIORI SULLA NEGOZIAZIONE OBBLIGAZIONARIA

OBBLIGAZIONI VIA MTF				OBBLIGAZIONI VIA MTF			
Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente			NO	Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente			NO
Sede di Esecuzione (MTF)	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	Sede di Esecuzione (MTF)	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni
Tradeweb	2138001WXZQOPMA3D50	100%	100%	Tradeweb	2138001WXZQOPMA3D50	99%	99%
				Bloomberg	549300ROEJDDAXM6LU05	1%	1%
COMMENTO				COMMENTO			
Tradeweb è al momento la sede di esecuzione preferenziale. Si tenga conto che i tre MTF, potenzialmente utilizzabili (Tradeweb, Bloomberg, MarketAxess), sono tutte piattaforme ad asta competitiva, che quindi garantiscono allo stesso modo il perseguimento della best execution.				Tradeweb è al momento la sede di esecuzione preferenziale. Si tenga conto che i tre MTF, potenzialmente utilizzabili (Tradeweb, Bloomberg, MarketAxess), sono tutte piattaforme ad asta competitiva, che quindi garantiscono allo stesso modo il perseguimento della best execution.			
OBBLIGAZIONI VIA MTF PER CONTROPARTE				OBBLIGAZIONI VIA MTF PER CONTROPARTE			
Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente			NO	Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente			NO
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni
UNICREDIT	2ZCNRR8UK83OBTEK2170	17%	18%	HSBC	MP615ZYZBEU3UXPYFY54	18%	14%
GOLDMAN SACHS	vedi nota sotto	14%	11%	GOLDMAN SACHS	vedi nota sotto	13%	9%
ROYAL BANK OF SCOTLAND	RR3QWICWWIPCS8A4S074	14%	14%	BARCLAYS	vedi nota sotto	11%	14%
BANCA IMI	QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14	11%	15%	DEUTSCHE BANK	vedi nota sotto	8%	13%
HSBC	MP615ZYZBEU3UXPYFY54	11%	11%	UNICREDIT	2ZCNRR8UK83OBTEK2170	8%	10%
COMMENTO				COMMENTO			
L'operatività è ben distribuita su controparti di primario standing, con ampia copertura dei mercati.				L'operatività è ben distribuita su controparti di primario standing, con ampia copertura dei mercati.			
OBBLIGAZIONI NON VIA MTF PER CONTROPARTE				OBBLIGAZIONI NON VIA MTF PER CONTROPARTE			
Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente			NO	Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente			NO
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni
BANCA AKROS	549300GRXF17D6PNEA68	100%	100%	BANCA ALETTI	549300NQ32SRTONWBPB72	25%	1%
				BANCA AKROS	549300GRXF17D6PNEA68	19%	73%
				BARCLAYS	vedi nota sotto	13%	6%
				HSBC	MP615ZYZBEU3UXPYFY54	10%	4%
				UBS	vedi nota sotto	9%	2%
COMMENTO				COMMENTO			
La concentrazione di volumi e operazioni su Banca Akros si spiega con il fatto che tale controparte ha garantito l'esecuzione di quasi tutta l'operatività destinata ai continui riallineamenti di portafoglio, conseguenza dei flussi quotidiani di sottoscrizioni e rimborsi, parziali o totali.				L'operatività è ben distribuita su controparti di primario standing, con ampia copertura dei mercati.			



ETF				ETF				
Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente			NO	Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente			NO	
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	
BANCAAKROS	549300GRXF17D6PNEA68	66%	75%	MORGAN STANLEY	vedi nota sotto	24%	2%	
INTERMONTE	YMUU1WGHJKORF9E36I98	31%	4%	Credit Suisse	vedi nota sotto	24%	2%	
KEPLER	9695005EOZG9X8IRJD84	3%	21%	INTERMONTE	YMUU1WGHJKORF9E36I98	18%	39%	
				BANCAAKROS	549300GRXF17D6PNEA68	16%	54%	
				BNP	ROMUWSFPUBMPRO8K5P83	10%	1%	
COMMENTO				COMMENTO				
L'operatività, peraltro alquanto residuale, è comunque distribuita su controparti di primario standing.				L'operatività, peraltro alquanto residuale, è comunque distribuita su controparti di primario standing.				
DERIVATI SU VALUTE				DERIVATI SU VALUTE				
Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente			NO	Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente			NO	
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	
CREDIT AGRICOLE	1VUV7VQFKUOQJ21A20	40%	59%	CREDIT AGRICOLE	1VUV7VQFKUOQJ21A20	40%	59%	
Credit Suisse	vedi nota sotto	27%	15%	Credit Suisse	vedi nota sotto	27%	15%	
DEUTSCHE BANK	vedi nota sotto	19%	19%	DEUTSCHE BANK	vedi nota sotto	19%	19%	
BNP	ROMUWSFPUBMPRO8K5P	5%	3%	BNP	ROMUWSFPUBMPRO8K5P	5%	3%	
NOMURA	DGQCSV2PHVF712743539	3%	2%	NOMURA	DGQCSV2PHVF712743539	3%	2%	
COMMENTO				COMMENTO				
L'operatività è ben distribuita su controparti di primario standing, con copertura globale dei mercati.				L'operatività è ben distribuita su controparti di primario standing, con copertura globale dei mercati.				
COMMENTO GENERALE SULLE ATTIVITA' DI MONITORAGGIO DELLA BEST EXECUTION								
<p>Anima Sgr monitora il perseguimento della Best Execution, tramite le attività di controllo all'uopo svolte dal Comitato Best Execution e Ricerca, su base almeno semestrale. Ai fini della valutazione dell'esecuzione, tra i vari fattori rilevanti (prezzo, costo, rapidità e probabilità di esecuzione), Anima SGR privilegia il corrispettivo totale (ossia la combinazione di costo e prezzo) per le transazioni della clientela retail e il prezzo per quelle della clientela professionale. L'analisi svolta comprende il controllo puntuale sull'esecuzione di un ampio campione di transazioni svolte dalla SGR per conto della clientela su tutte le principali tipologie di strumenti finanziari utilizzati. Le attività di monitoraggio sul perseguimento della best execution hanno dato in generale esito positivo in tutte le rilevazioni svolte nel corso del 2017. Gli scostamenti rilevati fra i prezzi ottenuti e quelli registrati sui mercati in un intorno dell'orario di esecuzione sono sempre stati di entità marginale e tali da non far mai scattare le eventuali azioni correttive previste nelle procedure aziendali.</p>								
NOTA								
<p>Nel caso di controparte con più entità legali, i codici LEI delle singole entità sono elencati sotto; nelle tabelle soprastanti si preferisce indicare il dato complessivo relativo al Gruppo, per una rappresentazione più significativa dell'operatività condotta per la clientela.</p>								
Gruppo	Entità legale	Codice LEI	Gruppo	Entità legale	Codice LEI	Gruppo	Entità legale	Codice LEI
Barclays	Barclays Bank PLC	G5GSEF7VJP5I70UK5573	JP Morgan	J.P. Morgan Securities LLC	ZBUT11V806EZRVTWT807	JP Morgan	J.P. Morgan Securities Plc	K6QOW1P51L104IQL9C32
	Barclays Capital Inc	AC28XWVW13WIBK2824319		JP Morgan Chase Bank, N.A.	7H6GLXDRUGQFUS7RNE97			
	Barclays Capital Securities Ltd	K9WDOH4D2PYBLSLOB484						
Credit Suisse	Credit Suisse (Hong Kong) Ltd	54930025BDY2HW6EF014	Morgan Stanley	Morgan Stanley & Co Intl PLC	4PQUHN3JPF6NF38B653	Morgan Stanley	Morgan Stanley & Co LLC	9R7GPT507KV3UQJZQ078
	Credit Suisse International	E58DKGMJYYYJLN8C3868		Morgan Stanley Securities Ltd	VLR6T6E60GH5GUS0XX16			
	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	DL6FFRRL74S01HE2M14						
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	1V8Y6QCX6YMU20ELI46						
Deutsche Bank	Deutsche Bank AG	7LTWF2YICNS8D621K86	UBS	UBS AG	BFM8T61CT2L1QCEMIK50	UBS	UBS Ltd	REYPJEN7XZHSUION355
	Deutsche Bank Securities Inc	9J6MBOO07BECTDUZW19		UBS Securities Canada Inc	549300QTBW7J6DYG658			
Goldman Sachs	Goldman Sachs International	W22LROWP2IHZNBB6K528		UBS Securities LLC	T6FIZBDPKLJKFCRVK44			
	Goldman Sachs International Bank	N9FYJ29MC81J174MJE92						