

**Informativa Mifid II – Gestioni Individuali
Dati di negoziazione con le controparti (sedi di esecuzione)
utilizzate**

Anno 2022

ANIMA Sgr S.p.A.

Società di gestione del risparmio soggetta all'attività di direzione e coordinamento del socio unico Anima Holding S.p.A.

Corso Garibaldi 99 - 20121 Milano - Tel +39 02 806381 - Fax +39 02 80638222 - www.animasgr.it

Cod. Fisc./P.IVA e Reg. Imprese di Milano n. 07507200157 - Capitale Sociale euro 23.793.000 int. vers.

R.E.A. di Milano n. 1162082 - Albo tenuto dalla Banca d'Italia n. 8 Sezione dei Gestori di OICVM e n. 6 Sezione dei Gestori di FIA - Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia

CLIENTELA RETAIL						
AZIONI						
Se il numero medio di operazioni giornaliere nell'anno è inferiore a 1, allora indicare S1' nella cella qui a fianco, altrimenti indicare NO.						
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	% ordini passivi	% ordini aggressivi	% ordini orientati
UBS Europe SE	5299007QVIQ7064NK37	53,53%	49,02%			
Kepler Cheuvreux SA	9695005EOZG9XBIRD84	9,36%	11,23%			
Banca Akros SpA	549300GRXF17D6PNEA68	7,90%	8,99%			
Stifel Europe Bank AG	529900MC68RTGHK4F05	7,26%	7,12%			
Banco Santander SA	5493006QMFDDMYWIAM13	7,18%	5,58%			
COMMENTO						
La concentrazione di volumi e operazioni su UBS Europe SE 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 controparti sono operatori primari, specializzati soprattutto sui mercati italiani ed europei, che rappresentano l'oggetto di interesse principale degli investimenti diretti in titoli.						

OBBLIGAZIONI (totale)						
Se il numero medio di operazioni giornaliere nell'anno è inferiore a 1, allora indicare S1' nella cella qui a fianco, altrimenti indicare NO.						
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	% ordini passivi	% ordini aggressivi	% ordini orientati
Banca Akros SpA	549300GRXF17D6PNEA68	23,45%	33,74%			
Intesa Sanpaolo SpA	2W8NBUL78PMDQKZENC08	10,91%	7,90%			
Deutsche Bank AG	7LTFWZFYCNSX8D621K86	9,90%	7,16%			
Societe Generale SA	OZRN8IBX4R0TD8PU41	9,61%	8,18%			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	1VUV7VQFKUOQS121A208	8,92%	8,69%			
COMMENTO						
L'operatività è ben distribuita su controparti di primario standing, con ampia copertura dei mercati.						

CLIENTELA PROFESSIONALE						
AZIONI						
Se il numero medio di operazioni giornaliere nell'anno è inferiore a 1, allora indicare S1' nella cella qui a fianco, altrimenti indicare NO.						
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	% ordini passivi	% ordini aggressivi	% ordini orientati
RBC Capital Markets (Europe) GmbH	549300SXTGQY3EA1B18	16,88%	12,74%			
Sanford C. Bernstein Ireland Ltd	549300W30847B11DS02	12,85%	12,41%			
Stifel Europe Bank AG	529900MC68RTGHK4F05	12,76%	14,53%			
Exane SA	969500UP76IS2A9OXU27	8,05%	10,12%			
Wells Fargo Securities Europe SA	549300AQW00F758JFF80	7,08%	6,81%			
COMMENTO						
L'operatività sui mercati è ben distribuita su controparti di primario standing, con copertura globale o specializzate sulle varie aree geografiche.						

OBBLIGAZIONI (totale)						
Se il numero medio di operazioni giornaliere nell'anno è inferiore a 1, allora indicare S1' nella cella qui a fianco, altrimenti indicare NO.						
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	% ordini passivi	% ordini aggressivi	% ordini orientati
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	1VUV7VQFKUOQS121A208	11,01%	9,29%			
BNP Paribas SA	ROMUWSPUBM8PROBKS5P83	9,89%	6,18%			
Deutsche Bank AG	7LTFWZFYCNSX8D621K86	9,85%	10,86%			
Citigroup	Vedi nota sotto	9,33%	7,97%			
Namuna Financial Products Europe GmbH	5493002XYZ0CQ6C8B58	7,70%	6,18%			
COMMENTO						
L'operatività è ben distribuita su controparti di primario standing, con copertura globale dei mercati.						

DETTAGLI ULTERIORI SULLA NEGOZIAZIONE OBBLIGAZIONARIA

OBBLIGAZIONI VIA MTF						
Se il numero medio di operazioni giornaliere nell'anno è inferiore a 1, allora indicare S1' nella cella qui a fianco, altrimenti indicare NO.						
Sede di Esecuzione (MTF)	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	% ordini passivi	% ordini aggressivi	% ordini orientati
Tradeweb EU BV	724500D48FEWVVC1G62	100,00%	100,00%			
COMMENTO						
Tradeweb è al momento la sede di esecuzione preferenziale. Si tenga conto che gli MTF potenzialmente utilizzabili (Tradeweb, Bloomberg, MarketAxess e MTS BondVision) sono tutte piattaforme ad asta competitiva, che quindi garantiscono allo stesso modo il perseguimento della best execution.						

OBBLIGAZIONI VIA MTF						
Se il numero medio di operazioni giornaliere nell'anno è inferiore a 1, allora indicare S1' nella cella qui a fianco, altrimenti indicare NO.						
Sede di Esecuzione (MTF)	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	% ordini passivi	% ordini aggressivi	% ordini orientati
Tradeweb EU BV	724500D48FEWVVC1G62	68,11%	93,66%			
MTS BondVision	213800ZMKPUV1VK1CT69	31,75%	5,62%			
Bloomberg Trading Facility BV	254900Q8KK4WBS03GES1	0,14%	0,70%			
COMMENTO						
Tradeweb e MTS BondVision sono al momento le sedi di esecuzione preferenziali. Si tenga conto che gli MTF, potenzialmente utilizzabili (Tradeweb, Bloomberg, MarketAxess e MTS BondVision), sono tutte piattaforme ad asta competitiva, che quindi garantiscono allo stesso modo il perseguimento della best execution.						

OBBLIGAZIONI VIA MTF PER CONTROPARTE						
Se il numero medio di operazioni giornaliere nell'anno è inferiore a 1, allora indicare S1' nella cella qui a fianco, altrimenti indicare NO.						
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	% ordini passivi	% ordini aggressivi	% ordini orientati
Intesa Sanpaolo SpA	2W8NBUL78PMDQKZENC08	14,25%	11,92%			
Deutsche Bank AG	7LTFWZFYCNSX8D621K86	12,93%	10,80%			
Societe Generale SA	OZRN8IBX4R0TD8PU41	12,55%	12,35%			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	1VUV7VQFKUOQS121A208	11,65%	13,12%			
BNP Paribas SA	ROMUWSPUBM8PROBKS5P83	9,22%	10,69%			
COMMENTO						
L'operatività è ben distribuita su controparti di primario standing, con ampia copertura dei mercati.						

OBBLIGAZIONI VIA MTF PER CONTROPARTE						
Se il numero medio di operazioni giornaliere nell'anno è inferiore a 1, allora indicare S1' nella cella qui a fianco, altrimenti indicare NO.						
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	% ordini passivi	% ordini aggressivi	% ordini orientati
Deutsche Bank AG	7LTFWZFYCNSX8D621K86	11,14%	12,08%			
BNP Paribas SA	ROMUWSPUBM8PROBKS5P83	10,36%	6,79%			
Citigroup	Vedi nota sotto	9,08%	9,05%			
Namuna Financial Products Europe GmbH	5493002XYZ0CQ6C8B58	8,92%	6,96%			
JP Morgan	Vedi nota sotto	8,15%	9,12%			
COMMENTO						
L'operatività è ben distribuita su controparti di primario standing, con ampia copertura dei mercati.						

OBBLIGAZIONI NON VIA MTF PER CONTROPARTE						
Se il numero medio di operazioni giornaliere nell'anno è inferiore a 1, allora indicare S1' nella cella qui a fianco, altrimenti indicare NO.						
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	% ordini passivi	% ordini aggressivi	% ordini orientati
Banca Akros SpA	549300GRXF17D6PNEA68	100,00%	100,00%			
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 della clientela.						

OBBLIGAZIONI NON VIA MTF PER CONTROPARTE						
Se il numero medio di operazioni giornaliere nell'anno è inferiore a 1, allora indicare S1' nella cella qui a fianco, altrimenti indicare NO.						
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	% ordini passivi	% ordini aggressivi	% ordini orientati
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	1VUV7VQFKUOQS121A208	10,56%	3,04%			
Citigroup	Vedi nota sotto	10,07%	1,52%			
Goldman Sachs International	W22LR0WP2H2NB86K528	9,94%	9,66%			
Intesa Sanpaolo SpA	2W8NBUL78PMDQKZENC08	9,38%	0,91%			
BNP Paribas SA	ROMUWSPUBM8PROBKS5P83	8,53%	2,51%			
COMMENTO						
L'operatività è ben distribuita su controparti di primario standing, con ampia copertura dei mercati.						

ETF						
Se il numero medio di operazioni giornaliere nell'anno è inferiore a 1, allora indicare S1' nella cella qui a fianco, altrimenti indicare NO.						
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	% ordini passivi	% ordini aggressivi	% ordini orientati
Banca Akros SpA	549300GRXF17D6PNEA68	53,78%	7,83%			
UBS Europe SE	5299007QVIQ7064NK37	44,82%	91,81%			
Mediabanca SpA	PSNL19R2RXKSU3QWH44	1,39%	0,36%			
COMMENTO						
La concentrazione di volumi e operazioni su Banca Akros e UBS Europe SE si spiega con il fatto che tali controparti hanno 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 della clientela.						

ETF						
Se il numero medio di operazioni giornaliere nell'anno è inferiore a 1, allora indicare S1' nella cella qui a fianco, altrimenti indicare NO.						
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	% ordini passivi	% ordini aggressivi	% ordini orientati
Banca Akros SpA	549300GRXF17D6PNEA68	43,37%	8,71%			
UBS Europe SE	5299007QVIQ7064NK37	33,98%	86,42%			
Mediabanca SpA	PSNL19R2RXKSU3QWH44	14,30%	2,22%			
Exane SA	969500UP76IS2A9OXU27	3,52%	0,43%			
Intermonte SIM SpA	YMUUL1WGHKORF9E36198	1,80%	0,69%			
COMMENTO						
La concentrazione di volumi e operazioni su Banca Akros e UBS Europe SE si spiega con il fatto che tali controparti hanno 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 della clientela.						

DERIVATI AZIONARI						
Se il numero medio di operazioni giornaliere nell'anno è inferiore a 1, allora indicare SI' nella cella qui a fianco, altrimenti indicare NO.						NO
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	% ordini passivi	% ordini aggressivi	% ordini orientati
JP Morgan SE	549300ZKS3CNGEEI6A29	100,00%	100,00%			
COMMENTO						
<i>L'operatività, di entità relativamente modesta, è concentrata su una controparte di primario standing</i>						

DERIVATI OBBLIGAZIONARI						
Se il numero medio di operazioni giornaliere nell'anno è inferiore a 1, allora indicare SI' nella cella qui a fianco, altrimenti indicare NO.						SI
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	% ordini passivi	% ordini aggressivi	% ordini orientati
JP Morgan SE	549300ZKS3CNGEEI6A29	100,00%	100,00%			
COMMENTO						
<i>L'operatività, di entità relativamente modesta, è concentrata su una controparte di primario standing</i>						

DERIVATI COMMODITIES						
Se il numero medio di operazioni giornaliere nell'anno è inferiore a 1, allora indicare SI' nella cella qui a fianco, altrimenti indicare NO.						SI
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	% ordini passivi	% ordini aggressivi	% ordini orientati
JP Morgan SE	549300ZKS3CNGEEI6A29	100,00%	100,00%			
COMMENTO						
<i>L'operatività, di entità relativamente modesta, è concentrata su una controparte di primario standing</i>						

DERIVATI SU VALUTE						
Se il numero medio di operazioni giornaliere nell'anno è inferiore a 1, allora indicare SI' nella cella qui a fianco, altrimenti indicare NO.						NO
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	% ordini passivi	% ordini aggressivi	% ordini orientati
JP Morgan SE	549300ZKS3CNGEEI6A29	65,11%	52,83%			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	1VUV7VQFKUOQSI21A208	24,49%	30,99%			
Deutsche Bank AG	7LTFWZFYKNSX8D621K86	9,50%	14,44%			
Credit Suisse Bank (Europe) SA	959800TMGPWX7NYM4R72	0,46%	1,52%			
Morgan Stanley Europe SE	54930056FHWP7GIWYY08	0,43%	0,19%			
COMMENTO						
<i>L'operatività è concentrata principalmente su tre controparti di primario standing, con copertura globale dei mercati.</i>						

COMMENTO GENERALE SULLE ATTIVITA' DI MONITORAGGIO DELLA BEST EXECUTION

Anima SGR monitora il perseguimento della Best Execution su base almeno semestrale, tramite le attività di controllo all'uopo svolte dal Comitato Best Execution e Ricerca. Ai fini della valutazione dell'esecuzione, tra i vari fattori rilevanti (prezzo, costo, rapidità e probabilità di esecuzione), Anima SGR privilegia il corrispettivo totale (c.d. "total consideration"), costituito dal prezzo dello strumento finanziario e dai costi relativi all'esecuzione per le transazioni della clientela retail ed 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 soddisfacente in tutte le rilevazioni svolte nel corso del 2022 e tali da non far mai scattare le eventuali azioni correttive previste nelle procedure aziendali.

NOTA

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.

Gruppo	Entità legale	Codice LEI
Citigroup Inc.	Citibank Europe Plc	N1FBEDJ5H1VKZLO2475
	Citigroup Global Markets Europe AG	6TJCK1B7E7UTXP528Y04

Gruppo	Entità legale	Codice LEI
JPMorgan Chase & Co	JP Morgan SE	549300ZKS3CNGEEI6A29
	JP Morgan Dublin PLC	549300Q5VMOFZGINF15