

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

**Anno 2023**

**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](http://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	5299007QVIQ7I064NK37	55,32%	47,72%			
Equita SIM SpA	815600E3E9BFC8FAA85	8,09%	11,65%			
Banca Akros SpA	549300GRXF7D6PNEA68	7,39%	10,56%			
Kepler Cheuvreux SA	9695005EOZG98IRID84	6,77%	6,27%			
Stifel Europe Bank AG	213800BVEFN28UYPKL03	6,58%	4,82%			
<b>COMMENTO</b>						
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 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)

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	549300GRXF7D6PNEA68	32,13%	31,26%			
UniCredit Bank GmbH	22CNR88UK830BTEK2170	13,91%	9,77%			
Intesa Sanpaolo SpA	2W8N8UU78PMDQKZENC08	10,30%	9,95%			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	1VUV7VQFKUQOSJ21A208	7,55%	7,17%			
Citigroup	Vedi nota sotto	6,66%	4,91%			
<b>COMMENTO</b>						
L'operatività è ben distribuita su controparti di primario standing, con ampia copertura dei mercati.						

## DETTAGLI ULTERIORI SULLA NEGOZIAZIONE OBBLIGAZIONARIA

## OBBLIGAZIONI VIA MTF

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	Vedi nota sotto	100,00%	100,00%			
<b>COMMENTO</b>						
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 PER CONTROPARTE

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
UniCredit Bank GmbH	22CNR88UK830BTEK2170	20,50%	14,21%			
Intesa Sanpaolo SpA	2W8N8UU78PMDQKZENC08	15,17%	14,47%			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	1VUV7VQFKUQOSJ21A208	11,12%	10,43%			
Citigroup	Vedi nota sotto	9,82%	7,14%			
Notixis SA	KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63	5,59%	7,84%			
<b>COMMENTO</b>						
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						
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	549300GRXF7D6PNEA68	100,00%	100,00%			
<b>COMMENTO</b>						
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 riallineamenti di portafoglio, conseguenza dei flussi quotidiani di sottoscrizioni e rimborsi, parziali o totali della clientela.						

## ETF

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
UBS Europe SE	5299007QVIQ7I064NK37	51,12%	30,46%			
Banca Akros SpA	549300GRXF7D6PNEA68	23,62%	4,25%			
Mediobanca SpA	PSNL19R2RXXS3QWHI44	13,16%	44,37%			
Intermonte SIM SpA	YMUU1WGHJKORF9E36I98	12,10%	20,92%			
<b>COMMENTO</b>						
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 riallineamenti di portafoglio, conseguenza dei flussi quotidiani di sottoscrizioni e rimborsi, parziali o totali della clientela.						

## 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
Equita SIM SpA	815600E3E9BFC8FAA85	12,16%	11,39%			
RBC Capital Markets (Europe) GmbH	549300SXVQY3E1B18	11,41%	11,54%			
Stifel Europe Bank AG	213800BVEFN28UYPKL03	10,97%	11,93%			
BNP Paribas SA	ROMUWSPUB8MPRO8K5P83	8,27%	9,10%			
Sanford C. Bernstein Ireland Ltd	549300W30847BJ1LD502	7,04%	9,86%			
<b>COMMENTO</b>						
L'operatività sui mercati è ben distribuita su controparti di primario standing, con copertura globale o specializzata sulle varie aree geografiche.						

## OBBLIGAZIONI (totale)

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
Citigroup	Vedi nota sotto	11,35%	8,26%			
Deutsche Bank AG	7LTFWZFYCNSX8D621K86	10,08%	9,44%			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	1VUV7VQFKUQOSJ21A208	9,49%	7,95%			
Nomura Financial Products Europe GmbH	5493002XYZ20CGQ6CB58	7,98%	6,95%			
BNP Paribas SA	ROMUWSPUB8MPRO8K5P83	7,51%	3,87%			
<b>COMMENTO</b>						
L'operatività è ben distribuita su controparti di primario standing, con copertura globale dei mercati.						

## OBBLIGAZIONI VIA MTF

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	Vedi nota sotto	86,12%	97,88%			
MTS BondVision	213800ZMKPUV1VKLCT69	13,77%	1,53%			
Bloomberg Trading Facility BV	254900Q8KK4WBSO3GES1	0,11%	0,59%			
<b>COMMENTO</b>						
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

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
Citigroup	Vedi nota sotto	13,51%	10,39%			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	1VUV7VQFKUQOSJ21A208	13,49%	12,04%			
Deutsche Bank AG	7LTFWZFYCNSX8D621K86	9,61%	12,51%			
HSBC Continental Europe	F0HUI11Y1AZMIMDLPE7	8,19%	5,42%			
Societe Generale SA	Q2RNE8IXP4ROT8P4U1	6,84%	5,00%			
<b>COMMENTO</b>						
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						
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	10,40%	6,94%			
Citigroup	Vedi nota sotto	9,91%	6,52%			
Nomura Financial Products Europe GmbH	5493002XYZ20CGQ6CB58	9,02%	8,71%			
BNP Paribas SA	ROMUWSPUB8MPRO8K5P83	8,82%	2,43%			
JP Morgan	Vedi nota sotto	8,59%	5,89%			
<b>COMMENTO</b>						
L'operatività è ben distribuita su controparti di primario standing, con ampia copertura dei mercati.						

## ETF

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	549300GRXF7D6PNEA68	40,43%	7,55%			
UBS Europe SE	5299007QVIQ7I064NK37	37,10%	88,51%			
Mediobanca SpA	PSNL19R2RXXS3QWHI44	15,60%	1,93%			
Intermonte SIM SpA	YMUU1WGHJKORF9E36I98	4,76%	1,64%			
JP Morgan SE	5493002KS3CNGEEI6A29	0,77%	0,15%			
<b>COMMENTO</b>						
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 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%			
<b>COMMENTO</b>						
<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%			
<b>COMMENTO</b>						
<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	77,75%	67,14%			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	1VUV7VQFKUOQSI21A208	16,18%	21,02%			
Deutsche Bank AG	7LTFWZFKNSX8G21K86	2,88%	4,93%			
Namira Financial Products Europe GmbH	5493002XYZ20CG06CBS8	1,73%	3,60%			
Morgan Stanley Europe SE	54930056FHWP7GIWYY08	1,14%	1,59%			
<b>COMMENTO</b>						
<i>L'operatività è concentrata principalmente su due 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 2023 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	N1FBEDISJ41VKZLO2475
	Citigroup Global Markets Europe AG	6TJCK1B7E7UTXP528Y04

Gruppo	Entità legale	Codice LEI
London Stock Exchange Group PLC	Tradeweb EU BV	724500D4BFEWVWVC1G62
	Tradeweb Execution Services B.V.	2138000X386ISNTC277

Gruppo	Entità legale	Codice LEI
JPMorgan Chase & Co	JP Morgan SE	549300ZKS3CNGEEI6A29
	JP Morgan Dublin PLC	549300Q5VVMOFZGINF15

UBS Europe SE	E299007QVIQ7IO64NX37
---------------	----------------------

Ove presente, l'operatività di UBS Europe SE comprende anche quella di Credit Suisse Bank (Europe) SA (959800TMGPWX7NYM4R72) a seguito della sua acquisizione

BNP Paribas SA	ROMUWSFFPUBMPROB8KSP83
----------------	------------------------

L'operatività azionaria di BNP Paribas SA comprende anche quella di Exane SA (969500UP76J52A9OXU27) a seguito della sua incorporazione