

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

Anno 2021

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

RTS 28

2021

CLIENTELA RETAIL

AZIONI

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente						
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	% ordini passivi	% ordini aggressivi	% ordini orientati
UBS Europe SE	5299007QVIQ7I064NX37	46,93%	46,66%			
Banca Akros SpA	549300GRXF7D6PNEA68	10,83%	10,58%			
Stifel Europe Bank AG	529900MC68RTGHK14F05	9,58%	6,62%			
Kepler Cheuvreux SA	9695005E0ZG9X8IR/D84	8,37%	8,37%			
Equita SIM SpA	815600E3E9FBC8FAA85	5,86%	5,78%			

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)

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente						
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	% ordini passivi	% ordini aggressivi	% ordini orientati
Banca Akros SpA	549300GRXF7D6PNEA68	25,27%	28,47%			
UniCredit Bank AG	2ZCNR8UK830BTEK2170	15,90%	15,77%			
Intesa Sanpaolo SpA	2W8N8U78PMDQKZENC08	12,77%	9,50%			
Credit Agricole CIB SA	1VUV7VQFKUQOQSJ21A208	6,80%	4,12%			
HSBC Continental Europe	F0HUI1NY1AZMMD8LP67	6,06%	5,45%			

COMMENTO

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

CLIENTELA PROFESSIONALE

AZIONI

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente						
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	% ordini passivi	% ordini aggressivi	% ordini orientati
RBC Capital Mkts (Europe) GmbH	549300SXSTGQY3EA1B18	23,99%	21,52%			
Stifel Europe Bank AG	529900MC68RTGHK14F05	11,01%	10,11%			
Sanford C. Bernstein Ireland Ltd	549300W30847BJ1LD502	10,46%	12,29%			
Exane SA	969500UP76IS2A9OXU27	8,74%	10,47%			
Wells Fargo Securities Europe SA	549300AQW00F758JFF80	7,15%	7,54%			

COMMENTO

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

OBBLIGAZIONI (totale)

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente						
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	% ordini passivi	% ordini aggressivi	% ordini orientati
Goldman Sachs International	W22LR0WP2IHZNBB6K528	12,39%	10,22%			
Deutsche Bank AG	7LWTFZYCNX8D621K86	7,77%	8,50%			
Citigroup	Vedi sotto	7,45%	7,14%			
BNP Paribas SA	ROMUW5FP8MPROB8K5P83	6,24%	7,10%			
Morgan Stanley Europe SE	54930056FHWP7GIWYY08	6,21%	6,78%			

COMMENTO

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

DETTAGLI ULTERIORI SULLA NEGOZIAZIONE OBBLIGAZIONARIA

OBBLIGAZIONI VIA MTF

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente						
Sede di Esecuzione (MTF)	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	% ordini passivi	% ordini aggressivi	% ordini orientati
Tradeweb EU BV	724500D48FEWKVVC1G62	100,00%	100,00%			

COMMENTO

Tradeweb è al momento la sede di esecuzione principalmente 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

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente						
Sede di Esecuzione (MTF)	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	% ordini passivi	% ordini aggressivi	% ordini orientati
Tradeweb EU BV	724500D48FEWKVVC1G62	91,30%	98,81%			
MTS Bondvision	213800ZMKPUIV1K1CT69	8,62%	0,99%			
Bloomberg Trading Facility BV	254900QBKK4WBS03GE51	0,07%	0,18%			
MarketAxess NL BV	529900UUYW66LS1T560	0,01%	0,02%			

COMMENTO

Tradeweb è al momento la sede di esecuzione principalmente 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

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente						
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	% ordini passivi	% ordini aggressivi	% ordini orientati
UniCredit Bank AG	2ZCNR8UK830BTEK2170	21,28%	22,06%			
Intesa Sanpaolo SpA	2W8N8U78PMDQKZENC08	17,09%	13,28%			
Credit Agricole CIB SA	1VUV7VQFKUQOQSJ21A208	9,10%	5,76%			
HSBC Continental Europe	F0HUI1NY1AZMMD8LP67	8,12%	7,63%			
Goldman Sachs International	W22LR0WP2IHZNBB6K528	7,54%	7,79%			

COMMENTO

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

OBBLIGAZIONI VIA MTF PER CONTROPARTE

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente						
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	% ordini passivi	% ordini aggressivi	% ordini orientati
Goldman Sachs International	W22LR0WP2IHZNBB6K528	10,65%	11,07%			
Credit Agricole CIB SA	1VUV7VQFKUQOQSJ21A208	8,07%	4,84%			
BNP Paribas SA	ROMUW5FP8MPROB8K5P83	7,45%	8,09%			
Deutsche Bank AG	7LWTFZYCNX8D621K86	7,29%	9,00%			
Societe Generale SA	O2RNE8IBX4R0TD8PU41	7,16%	5,64%			

COMMENTO

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

OBBLIGAZIONI NON VIA MTF PER CONTROPARTE

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente						
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	% ordini passivi	% ordini aggressivi	% ordini orientati
Banca Akros SpA	549300GRXF7D6PNEA68	99,99%	99,95%			
UBS Europe SE	5299007QVIQ7I064NX37	0,01%	0,05%			

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

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente						
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	% ordini passivi	% ordini aggressivi	% ordini orientati
Goldman Sachs International	W22LR0WP2IHZNBB6K528	17,78%	7,44%			
Citigroup	Vedi sotto	12,90%	6,60%			
Morgan Stanley Europe SE	54930056FHWP7GIWYY08	10,51%	5,52%			
Deutsche Bank AG	7LWTFZYCNX8D621K86	9,27%	6,84%			
Credit Agricole CIB SA	1VUV7VQFKUQOQSJ21A208	9,16%	6,06%			

COMMENTO

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

ETF

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente						
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	% ordini passivi	% ordini aggressivi	% ordini orientati
Banca Akros SpA	549300GRXF7D6PNEA68	63,37%	10,73%			
UBS Europe SE	5299007QVIQ7I064NX37	25,47%	88,74%			
Mediabanca SpA	PSNL19R2RXXSU3QWHI44	11,17%	0,52%			

ETF

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente						
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	% ordini passivi	% ordini aggressivi	% ordini orientati
Banca Akros SpA	549300GRXF7D6PNEA68	43,81%	9,23%			
UBS Europe SE	5299007QVIQ7I064NX37	32,74%	86,60%			
Mediabanca SpA	PSNL19R2RXXSU3QWHI44	17,94%	2,10%			
Intermarte SIM SpA	YMUU1WGHKORF9E36I98	4,76%	1,45%			
Stifel Europe Bank AG	529900MC68RTGHK14F05	0,40%	0,34%			

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.

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

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente

						NO
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	% ordini passivi	% ordini aggressivi	% ordini orientati
JP Morgan SE	549300ZK53CNGEEI6A29	100,00%	100,00%			

COMMENTO
L'operatività, di entità relativamente modesta, è concentrata su una controparte di primario standing

DERIVATI SU OBBLIGAZIONI

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente

						SI
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	% ordini passivi	% ordini aggressivi	% ordini orientati
Intesa Sanpaolo SpA	2WB8N8U178PMDQKZENC08	64,24%	66,67%			
UniCredit Bank AG	22CNRR8UK830BTEK2170	35,76%	33,33%			

COMMENTO
L'operatività, relativa ad un numero limitato di operazioni, è concentrata su controparti di primario standing, con ampia copertura del mercato.

DERIVATI SU VALUTE

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente

						NO
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	% ordini passivi	% ordini aggressivi	% ordini orientati
JP Morgan SE	549300ZK53CNGEEI6A29	67,36%	59,40%			
Credit Agricole CIB SA	1VUV7VQFKUQOSI21A208	20,18%	17,56%			
Deutsche Bank AG	7LWTFZYCHSX8D621K86	11,24%	21,46%			
Credit Suisse Bank (Europe) SA	959800TMGPWX7NVM4R72	0,77%	1,25%			
Morgan Stanley Europe SE	54930056FHWP7GIWYY08	0,39%	0,16%			

COMMENTO
L'operatività è concentrata principalmente su tre controparti di primario standing, con copertura globale dei mercati.

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'uso 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 2021 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	N1FBEDJ541VKZL02475
	Citigroup Global Markets Europe AG	67JCK187E7UTXP528Y04