

CLIENTELA RETAIL

AZIONI

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	
UBS	vedi nota sotto	50.27%	47.35%				
KEPLER CHEUVREUX	9695005E0ZG9X8IRID84	10.79%	9.99%				
BANCA AKROS	549300GRXF17D6PNEA68	9.82%	12.14%				
MAINFIRST	529900MC68RTGHK14F05	8.29%	5.81%				
INTERMONTE	YMUU1WGHKORF9E36I98	5.84%	7.75%				

COMMENTO

La concentrazione di volumi e operazioni su UBS 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.

OBBLIGAZIONI (totale)

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	
BANCA AKROS	549300GRXF17D6PNEA68	29.35%	29.90%				
INTESA SANPAOLO	vedi nota sotto	13.37%	13.90%				
UNICREDIT	22CNR88UK830BTEK2170	8.63%	8.35%				
BNP PARIBAS	ROMUW5FPU8MPRO8K5P83	6.03%	6.56%				
CREDIT AGRICOLE	1VUV7VQFKUOQS121A208	5.93%	5.73%				

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.

CLIENTELA PROFESSIONALE

AZIONI

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	
RBC	vedi nota sotto	23.25%	20.76%				
SANFORD C. BERNSTEIN	54930049G8WQ500USD19	13.43%	14.33%				
EXANE	969500UP76I52A9OXU27	7.09%	13.56%				
MAINFIRST	529900MC68RTGHK14F05	6.97%	6.57%				
EQUITA	815600E3E9BFC8FAA85	5.71%	5.73%				

COMMENTO

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

OBBLIGAZIONI (totale)

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	
BNP PARIBAS	ROMUW5FPU8MPRO8K5P83	9.22%	6.97%				
JP MORGAN	vedi nota sotto	9.16%	9.03%				
CITIGROUP	vedi nota sotto	8.04%	6.51%				
GOLDMAN SACHS	vedi nota sotto	7.92%	9.09%				
NOMURA	vedi nota sotto	7.92%	4.10%				

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							NO
Sede di Esecuzione (MTF)	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	% ordini passivi	% ordini aggressivi	% ordini orientati	
TRADEWEB	vedi nota sotto	100.00%	100.00%				

COMMENTO

Tradeweb è al momento la sede di esecuzione preferenziale. Si tenga conto che i tre MTF, potenzialmente utilizzabili (Tradeweb, Bloomberg e MarketAxess), 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							NO
Sede di Esecuzione (MTF)	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	% ordini passivi	% ordini aggressivi	% ordini orientati	
TRADEWEB	vedi nota sotto	94.08%	97.34%				
MTS BONDVISION	213800ZMKPUIV1KLC769	5.64%	0.75%				
BLOOMBERG - TSX	vedi nota sotto	0.20%	1.59%				
MARKETAXESS	vedi nota sotto	0.08%	0.32%				

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							NO
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	% ordini passivi	% ordini aggressivi	% ordini orientati	
INTESA SANPAOLO	vedi nota sotto	18.93%	19.83%				
UNICREDIT	22CNR88UK830BTEK2170	12.21%	11.91%				
BNP PARIBAS	ROMUW5FPU8MPRO8K5P83	8.54%	9.36%				
CREDIT AGRICOLE	1VUV7VQFKUOQS121A208	8.39%	8.17%				
BBVA	K8M57FD7NSZ2WQ51AZ71	6.72%	5.31%				

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							NO
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	% ordini passivi	% ordini aggressivi	% ordini orientati	
BNP PARIBAS	ROMUW5FPU8MPRO8K5P83	9.68%	7.54%				
JP MORGAN	vedi nota sotto	8.13%	9.46%				
GOLDMAN SACHS	vedi nota sotto	6.94%	9.71%				
HSBC	vedi nota sotto	6.64%	9.72%				
CREDIT AGRICOLE	1VUV7VQFKUOQS121A208	6.53%	3.76%				

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							NO
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	% ordini passivi	% ordini aggressivi	% ordini orientati	
BANCA AKROS	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

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	
CITIGROUP	vedi nota sotto	11.51%	3.54%				
JP MORGAN	vedi nota sotto	10.76%	6.87%				
NOMURA	vedi nota sotto	10.62%	3.90%				
INTESA SANPAOLO	vedi nota sotto	9.97%	2.06%				
GOLDMAN SACHS	vedi nota sotto	9.45%	6.02%				

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						NO
Controparte	Cod. LEI	% volumi	% numero operazioni	% ordini passivi	% ordini aggressivi	% ordini orientati
BANCA AKROS	549300GRXF17D6PNEA68	40.08%	45.31%			
MEDIOBANCA	PSNL19R2RXX5U3QWHI44	32.63%	29.58%			
UBS	vedi nota sotto	14.13%	13.77%			
INTERMONTE	YMUU1WGHJKORF9E36I98	6.43%	5.21%			
MAINFIRST	529900MC68RTGHI4F05	3.99%	2.62%			
COMMENTO						
L'operatività, peraltro alquanto residuale, è comunque distribuita su controparti di primario standing, con una prevalenza per Banca Akros in quanto tale controparte ha garantito l'esecuzione di una parte maggiore dell'operatività destinata ai continui riallineamenti di portafoglio, conseguenza dei flussi quotidiani di sottoscrizioni e rimborsi, parziali o totali della clientela.						

ETF						
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
BANCA AKROS	549300GRXF17D6PNEA68	62.03%	15.39%			
MEDIOBANCA	PSNL19R2RXX5U3QWHI44	23.26%	5.61%			
UBS	vedi nota sotto	12.12%	78.16%			
INTERMONTE	YMUU1WGHJKORF9E36I98	2.41%	0.53%			
EQUITA	815600E3E9BFC8FAA85	0.08%	0.11%			
COMMENTO						
La concentrazione di volumi e operazioni su Banca Akros e UBS 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	vedi nota sotto	100.00%	100.00%			
COMMENTO						
L'operatività, di entità relativamente modesta, è concentrata su una controparte di primario standing						

DERIVATI OBBLIGAZIONARI						
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
MEDIOBANCA	PSNL19R2RXX5U3QWHI44	39.58%	40.00%			
BNP PARIBAS	ROMUW5FPU8MPROB8K5P83	20.69%	20.00%			
UNICREDIT	22CNRR8UK830BTEK2170	19.88%	20.00%			
INTESA SANPAOLO	vedi nota sotto	19.86%	20.00%			
COMMENTO						
L'operatività, seppur legata ad un numero limitato di operazioni, è ben distribuita 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	vedi nota sotto	62.58%	57.64%			
CREDIT AGRICOLE	1VUV7VQFKUQJ21A208	31.01%	30.81%			
DEUTSCHE BANK	7LTFZYICNSX8D621K86	5.67%	9.27%			
CREDIT SUISSE	vedi nota sotto	0.30%	1.50%			
GOLDMAN SACHS	vedi nota sotto	0.24%	0.41%			
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'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 costo 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 per l'anno 2020 e sono state 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
Bloomberg	Bloomberg Trading Facility BV	254900QBKK4WBS03GE51
	Bloomberg Trading Facility Ltd	549300ROEJDDAXM6LU05
Citigroup	Citigroup Global Markets Europe AG	6TJCK1B7E7UTXP528Y04
	Citigroup Global Markets Ltd	XXZZJZF41MRHTR1V493
Credit Suisse	Credit Suisse International	ES8DKGMJYYYJLNB83868
	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	DL6FFRRL74SD1HEZM14
	Credit Suisse Securities Sociedad de Valores SA	959800TMGPWX7NYM4R72
Goldman Sachs	Goldman Sachs International	W22LROWP2IHZNBB6K528
	Goldman Sachs International Bank	N9FYI29MC8J174MJE92
HSBC	HSBC Bank PLC	MP6ISZYBEU3UXPFY54
	HSBC Continental Europe	F0HU11NY1AZMJMD8LP67
Intesa Sanpaolo	Intesa Sanpaolo Spa	2W8N8U78PMDQKZENC08
	Banca IMI SpA	QV4Q8OGI7DA6PA8SCM14

Gruppo	Entità legale	Codice LEI
JP Morgan	JP Morgan Securities Plc	K6Q0W1P51L1O4QL9C32
	JP Morgan AG	549300ZK53CNGEE16A29
Nomura	Nomura International PLC	DGQCSV2PHVF7I2743539
	Nomura Financial Products Europe GmbH	5493002XYZ20CGQ6C858
MarketAxess	MarketAxess Europe LTD	549300TTHIODYMGN828
	MarketAxess Capital LTD	529900CTXON8SSAOCB70
	MarketAxess NL BV	5299000UUYW66L5LT560
Thomson Reuters	Tradeweb EU BV	724500D4BFEWKWC1G62
	Tradeweb Europe Ltd	2138001WXZQOPMPA3D50
RBC	RBC Capital Markets (Europe) GmbH	5493005XSTGQY3EA1B18
	RBC Europe Ltd	TXDSU46SX8WIGJ8G8E98
UBS	UBS AG	BFM8T61CT2L1QCEMIK50
	UBS Europe SE	5299007QVIQ7I064NX37