

RTS 28

2019

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 | Vedi nota sotto | 49.95% | 45.90% | | | |
| KEPLER CHEUVREUX | 9695005EOZG9X8IRD84 | 11.02% | 11.34% | | | |
| BANCA AKROS | 549300GRXF17D6PNEA68 | 7.73% | 11.43% | | | |
| EQUITA | 815600E3E9BFC8FAA85 | 7.47% | 8.38% | | | |
| MAINFIRST | 529900MC68RTGHK14F05 | 5.97% | 4.57% | | | |

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

| Controparte | Cod. LEI | % volumi | % numero operazioni | % ordini passivi | % ordini aggressivi | % ordini orientati |
|-----------------|----------------------|----------|---------------------|------------------|---------------------|--------------------|
| BANCA AKROS | 549300GRXF17D6PNEA68 | 24.66% | 27.99% | | | |
| INTESA SANPAOLO | Vedi nota sotto | 13.21% | 10.59% | | | |
| UNICREDIT | 22CNR88UK830BTEK2170 | 11.88% | 13.31% | | | |
| CITIGROUP | Vedi nota sotto | 9.34% | 8.27% | | | |
| BNP PARIBAS | ROMUW5FPUBMPRO8K5P83 | 6.51% | 6.13% | | | |

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

| Controparte | Cod. LEI | % volumi | % numero operazioni | % ordini passivi | % ordini aggressivi | % ordini orientati |
|----------------------|----------------------|----------|---------------------|------------------|---------------------|--------------------|
| ROYAL BANK OF CANADA | TXDSU46SXBWIGJ8G8E98 | 20.96% | 23.74% | | | |
| SANFORD C. BERNSTEIN | 549300I7YZHT7DSCO04 | 12.04% | 13.24% | | | |
| UBS | Vedi nota sotto | 7.89% | 12.46% | | | |
| EXANE | 969500UP76J52A9OXU27 | 7.39% | 5.61% | | | |
| EQUITA | 815600E3E9BFC8FAA85 | 7.09% | 6.65% | | | |

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

| Controparte | Cod. LEI | % volumi | % numero operazioni | % ordini passivi | % ordini aggressivi | % ordini orientati |
|-----------------|----------------------|----------|---------------------|------------------|---------------------|--------------------|
| GOLDMAN SACHS | Vedi nota sotto | 11.24% | 7.24% | | | |
| CREDIT AGRICOLE | 1VUV7VQFKUOQS121A308 | 9.42% | 6.47% | | | |
| BNP PARIBAS | ROMUW5FPUBMPRO8K5P83 | 9.32% | 7.02% | | | |
| UNICREDIT | 22CNR88UK830BTEK2170 | 8.17% | 6.62% | | | |
| HSBC | Vedi nota sotto | 7.14% | 9.51% | | | |

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 | 2138001WXZQPMPA3D50 | 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, MarketAxess) 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 | 17.54% | 14.71% | | | |
| UNICREDIT | 22CNR88UK830BTEK2170 | 15.77% | 18.48% | | | |
| CITIGROUP | Vedi nota sotto | 12.39% | 11.48% | | | |
| BNP PARIBAS | ROMUW5FPU8MPROB8K5P83 | 8.65% | 8.51% | | | |
| BARCLAYS | Vedi nota sotto | 7.34% | 5.69% | | | |
| 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 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 | 2138001WXZQPMPA3D50 | 99.75% | 98.75% | | | |
| MARKETAXESS | Vedi nota sotto | 0.09% | 0.24% | | | |
| BLOOMBERG - TSX | 549300ROEJDDAXM6LU05 | 0.17% | 1.01% | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| 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. | | | | | | |

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 |
| GOLDMAN SACHS | Vedi nota sotto | 11.77% | 8.18% | | | |
| CREDIT AGRICOLE | 1VUV7VQFKUQ5J21A208 | 10.15% | 7.72% | | | |
| BNP PARIBAS | ROMUW5FPU8MPROB8K5P83 | 9.96% | 8.35% | | | |
| UNICREDIT | 22CNR88UK830BTEK2170 | 7.46% | 7.81% | | | |
| DEUTSCHE BANK | Vedi nota sotto | 6.95% | 9.34% | | | |
| 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 | 27.17% | 61.21% | | | |
| UNICREDIT | 22CNR88UK830BTEK2170 | 15.69% | 2.11% | | | |
| HSBC | Vedi nota sotto | 10.44% | 7.54% | | | |
| DEUTSCHE BANK | Vedi nota sotto | 7.20% | 4.79% | | | |
| INTESA SANPAOLO | Vedi nota sotto | 5.79% | 1.09% | | | |
| 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. | | | | | | |

| 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 |
| UBS | Vedi nota sotto | 51.08% | 39.61% | | | |
| BANCA AKROS | 549300GRXF17D6PNEA68 | 16.56% | 19.33% | | | |
| SOCIETE GENERALE | O2RNEBIBXK4R0TD8PU41 | 10.73% | 6.48% | | | |
| INTERMONTE | YMUU1WGHJKORF9E36I98 | 8.51% | 18.41% | | | |
| EXANE | 969500UP76I52A9OXU27 | 6.65% | 5.31% | | | |
| 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. | | | | | | |

| 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 | 81.91% | 34.47% | | | |
| UBS | Vedi nota sotto | 6.43% | 59.09% | | | |
| CREDIT SUISSE | Vedi nota sotto | 5.41% | 0.36% | | | |
| INTERMONTE | YMUU1WGHJKORF9E36I98 | 3.04% | 3.64% | | | |
| MEDIOBANCA | PSNL19R2RXXSU3QWHI44 | 1.39% | 0.36% | | | |
| 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 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 | 57.81% | 52.32% | | | |
| Credit Agricole | 1VUV7VQFKUOQSJ21A208 | 34.81% | 29.93% | | | |
| Deutsche Bank | Vedi nota sotto | 5.68% | 14.13% | | | |
| Morgan Stanley | Vedi nota sotto | 1.03% | 1.68% | | | |
| BNP | ROMUW5FPUBMPROBKS5P83 | 0.37% | 0.93% | | | |
| COMMENTO | | | | | | |
| L'operatività è concentrata su tre controparti di primario standing con copertura globale dei mercati. | | | | | | |

| 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 | 88.21% | 92.88% | | | |
| CREDIT SUISSE | Vedi nota sotto | 7.64% | 4.66% | | | |
| MORGAN STANLEY | Vedi nota sotto | 4.15% | 2.46% | | | |
| COMMENTO | | | | | | |
| L'operatività, essendo di entità complessiva modesta, è concentrata su una delle tre controparti di primario standing utilizzate, tutte 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 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 nel corso del 2019 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 |
|---------------|---|----------------------|
| Barclays | Barclays Bank PLC | G5GSEF7VJPSI70UK5573 |
| | Barclays Capital Inc | AC28XWV3WIBK2824319 |
| | Barclays Capital Securities Ltd | K9WDOH4D2PYBSLSOB484 |
| | Barclays Bank Ireland PLC | 2G5BKIC2CB69PRH1W31 |
| Citigroup | Citibank NA | E570DZ2WZFF32TWFA76 |
| | Citigroup Global Markets Equity UK Ltd | GV2G1WXZ3S21PPSLTS96 |
| | Citigroup Global Markets Europe AG | 6TJCK1B7E7UTXPS28Y04 |
| | Citigroup Global Markets Inc | MBNUM28PBDO7JBLYG310 |
| | Citigroup Global Markets Ltd | XKZZ2JF41MRHTR1V493 |
| Credit Suisse | Credit Suisse (Hong Kong) Ltd | 54930025BDY2HW6E014 |
| | Credit Suisse International | E58DKGMJYYJLN8C3868 |
| | Credit Suisse Securities (Europe) Ltd | DL6FFRRL74S01HE2M14 |
| | Credit Suisse Securities (USA) LLC | 1V8Y6QCK6YMJ2OELI46 |
| | Credit Suisse Securities Sociedad de Valores SA | 9598001MGPWX7NYM4R72 |
| Deutsche Bank | Deutsche Bank AG | 7LTFWZYCVSXB0621K86 |
| | Deutsche Bank Securities Inc | 9J6MB0007BECTDTUZW19 |
| Goldman Sachs | Goldman Sachs International | W22LROWP2IH2NB86K528 |
| | Goldman Sachs International Bank | N9FYJ29MC81J74MJ92 |
| | Goldman Sachs Bank Europe SE | 8IBZUGI7JPLH368JE346 |
| HSBC | HSBC Bank PLC | MP6ISZYBEU3UXPFY54 |
| | HSBC France SA | FOHUI1NY1AZMMD8LP67 |

| Gruppo | Entità legale | Codice LEI |
|-----------------|-------------------------------|----------------------|
| Intesa Sanpaolo | Intesa Sanpaolo Spa | 2W8N8U78PMDQKZENC08 |
| | Banca IMI SpA | QV4Q8OGI70A6P85CM14 |
| JP Morgan | J.P. Morgan Securities LLC | Z8UT11V806E2RVTW807 |
| | JP Morgan Securities Plc | K6Q0W1PS1L104IQL9C32 |
| | JPMorgan Chase Bank, N.A. | 7H6GLXDRUGQFUS7RNE97 |
| | JP Morgan AG | 5493002K53CN6EE16A29 |
| MarketAxess | MarketAxess Europe LTD | 549300TTHODYMGND828 |
| | MarketAxess Capital LTD | 529900CTON85SAOCB70 |
| | MarketAxess NL BV | 5299000UUYW66L5T560 |
| Morgan Stanley | Morgan Stanley & Co Intl PLC | 4PQUHN3JPF38B653 |
| | Morgan Stanley & Co LLC | 9R7GPT507KV3UJZQ078 |
| | Morgan Stanley Securities Ltd | VL6T6E60GH5GUSDXK16 |
| | Morgan Stanley Europe SE | 54930056FHWP7GIWY08 |
| UBS | UBS AG | BFM8T61CT2L1QCENIK50 |
| | UBS Ltd | REYPIEN7XZHSUJ0N355 |
| | UBS Securities Canada Inc | 5493000QTBW7J6DYG658 |
| | UBS Securities LLC | T6FIZBDPKLYKFCRKA44 |
| | UBS Europe SE | 5299007QVIQ7IO64NX37 |