

Prime 5 controparti e sintesi dell'analisi e delle conclusioni tratte dal monitoraggio della qualità di esecuzione

Anno di riferimento: 2018

Tipologia di cliente: RETAIL

1. Prime 5 controparti

Classe dello strumento	A3 - Strumenti di capitale - Azioni e certificati di deposito - Fasce di liquidità in base allo scostamento di prezzo 1 e 2 (da 0 a 79 contrattazioni al giorno)				
Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente	NO				
Primi cinque BROKER DI NEGOZIAZIONE per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati
1. DEPOBANK 815600EE22E1C3F66630	84,39%	81,14%	11,01%	28,44	100%
2. EQUITA SIM 815600E3E9BFC8FAA85	12,8%	16,13%	12,31%	36,92	100%
3. INVEST BANCA SPA C/O CABEL SRL 815600F7C251EF3D6039	2,81%	2,73%	45,45%	9,09	100%
4.	0%	0%	nd	nd	0%
5.	0%	0%	nd	nd	0%

2. Sintesi dell'analisi e delle conclusioni tratte dal monitoraggio della qualità di esecuzione

- Importanza attribuita dalla Banca ai seguenti fattori ai fini della valutazione dell'esecuzione :

Fattori sulla qualità dell'esecuzione	DEPOBANK	EQUITA SIM	INVEST BANCA
Prezzo dello strumento finanziario e costi di esecuzione e regolamento (Total Consideration)	95%	95%	100%
Rapidità	2,5%	2.5%	
Probabilità di esecuzione	2,5%	2.5%	
Altri fattori (<i>Indicare i fattori considerati dalla Banca</i>)			

- Fattori che hanno determinato una modifica dell'elenco del/i broker riportato/i nella strategia di trasmissione di ordini:
 - Prezzo
 - Costo
 - Rapidità
 - Probabilità di esecuzione
 - Altri fattori
- La Banca dichiara di *non avere* legami, intrecci proprietari e/o conflitti di interesse con il/i broker di cui si è avvalsa.
- La Banca dichiara di *non avere* accordi specifici con il/i broker riguardo ai pagamenti effettuati o ricevuti e agli sconti, riduzioni o benefici non monetari ottenuti
- Di seguito si fornisce una sintesi sulla qualità dell'esecuzione garantita al cliente per il tramite del/i broker selezionato/i:
 - (i) la modalità di esecuzione degli ordini adottata dalla Banca non prevede un diverso trattamento delle varie categorie di clienti;
 - (ii) la gerarchia dei fattori di esecuzione è stata definita, nel rispetto di quanto richiesto dalla normativa, attribuendo sempre primaria importanza al corrispettivo totale (total consideration);
 - (iii) La Banca seleziona un congruo numero di ordini tra quelli trasmessi al/i broker, inviando formale richiesta di fornire una prova sulla qualità dell'esecuzione. La Banca verifica l'esito della richiesta e porta all'attenzione della controparte di mercato eventuali anomalie o dubbi al fine di un costante miglioramento del servizio.