

SERVIZIO DI GESTIONE DI PORTAFOGLI

INFORMAZIONI SULLE PRIME CINQUE SEDI DI ESECUZIONE E SULLA QUALITÀ DELL'ESECUZIONE

Sulla base di quanto disposto dal Regolamento Delegato UE 2017/576, si riportano di seguito, per ogni classe di strumento finanziario negoziato nell'anno 2023, le prime cinque sedi di esecuzione per volumi di contrattazione e la qualità dell'esecuzione ottenuta.

AZIONI			
Indicare se <1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente			Si
CONTROPARTE	CODICE LEI	% VOLUMI	% NUMERO DI OPERAZIONI
BANCA J. SAFRA SARASIN	N.A.	99,5%	94,0%
INTERMONTE SIM S.P.A.	YMUU1WGHJKORF9E36I98	0,5%	6,0%

STRUMENTI DI DEBITO - OBBLIGAZIONI			
Indicare se <1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente			Si
CONTROPARTE	CODICE LEI	% VOLUMI	% NUMERO DI OPERAZIONI
BANCA J. SAFRA SARASIN	N.A.	70,8%	62,3%
JPMORGAN CHASE BANK	7H6GLXDRUGQFU57RNE97	16,1%	4,3%
BANCA DI CAMBIANO 1884 S.P.A.	8156007395B20763EB44	7,4%	17,4%
BANCO SANTANDER	5493006QMFDDMYWIAM13	1,6%	2,9%
MORGAN STANLEY	4PQUHN3JPFGNF3BB653	1,3%	5,8%

ETF			
Indicare se <1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente			Si
CONTROPARTE	CODICE LEI	% VOLUMI	% NUMERO DI OPERAZIONI
BANCA J. SAFRA SARASIN	N.A.	96,0%	95,0%
BANCA INTESA	815600A0090DB5D4D574	3,0%	2,5%
GOLDMAN SACHS GROUP INC	784F5XWPLTWKTBV3E584	1,0%	2,5%

Informazioni sulla qualità dell'esecuzione ottenuta

La SGR ha considerato, generalmente, il prezzo dello strumento finanziario ed i costi relativi all'esecuzione gli elementi principali per determinare il miglior risultato possibile per il Cliente. Tuttavia, quando lo ha ritenuto opportuno, tenendo conto della dimensione dell'ordine o della liquidità dello strumento finanziario, ha assegnato maggiore importanza ad altri fattori di esecuzione qualora questi, ai fini dell'esecuzione di un determinato ordine, siano risultati particolarmente decisivi per il raggiungimento del miglior risultato possibile per il Cliente.

L'operatività relativa all'anno 2023 è stata svolta con controparti di primario standing, specializzate nella negoziazione delle singole categorie di strumenti finanziari nei mercati oggetto di investimento da parte delle Gestioni Patrimoniali. Con riferimento alla negoziazione obbligazionaria via MTF, la sede di esecuzione è stata Bloomberg Trading Facility. Stante il meccanismo di asta competitiva, tipico delle piattaforme MTF, si ritiene che le piattaforme attualmente disponibili siano in grado di garantire allo stesso modo il perseguimento della best execution.