

STRUMENTI DI DEBITO – STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO

Classe dello strumento	STRUMENTI DI DEBITO – STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO – CLIENTI PROFESSIONALI				
Nel 2020 è stata eseguita in media meno di un'operazione al giorno (lavorativo)?	SI				
Prime 5 sedi di esecuzione per volume di contrattazione (Denominazione – Codice Mic)	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
Bloomberg Trading Facility Limited – BMTF	100%	100%	N.A.	N.A.	0%

In relazione agli ordini eseguiti su sedi di esecuzione che utilizzano un sistema di negoziazione RFQ (Request-for-quote) e in ottemperanza a quanto previsto sul tema da ESMA nella comunicazione “ESMA 35-43-349 - Q&A on MiFID II and MiFIR investor protection” del 3 ottobre 2018, riportiamo di seguito il dettaglio delle controparti con cui Banca Patrimoni Sella & C. ha più frequentemente eseguito operazioni nel corso del 2020, ove rese disponibili dalla sede stessa:

Classe dello strumento	STRUMENTI DI DEBITO – STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO – CLIENTI PROFESSIONALI
Sede di negoziazione	Bloomberg Trading Facility Limited – BMTF
Prime 5 controparti per volume di contrattazione (Denominazione – Codice LEI)	Volume negoziato in percentuale del totale della classe
NATWEST MARKETS NV LEI X3CZP3CK64YBHON1LE12	37,60%
BOFA SECURITIES EUROPE SA LEI 549300FH0WJAPEHTIQ77	25,06%
BARCLAYS BANK IRELAND PLC LEI 549300FH0WJAPEHTIQ77	16,92%
DZ BANK AG LEI 529900HNOAA1KXQJUQ27	15,04%
MPS CAP. SERVICE PER LE IMPRESE LEI V3Z6EZ8Z6KSBJBFBIC58	1,48%

Come riportato nella Strategia di Esecuzione degli Ordini di Banca Patrimoni Sella & C., la selezione delle sedi di esecuzione ai fini di una loro inclusione nella Strategia viene effettuata sulla base di criteri di standing, merito creditizio, affidabilità, e professionalità. Nell’ambito delle proposte individuate non vengono prese in considerazione:

- le proposte non vincolanti, ossia quelle per le quali il prezzo è suscettibile di variazioni;

- le proposte provenienti da intermediari che non costituiscono controparti affidate di negoziazione di Banca Patrimoni Sella & C.;
- le proposte provenienti da intermediari che non prevedono il regolamento della divisa di denominazione del titolo (esclusivamente per le obbligazioni denominate in divise non trattate da Banca Sella Holding che devono essere sempre trattate in euro).

La selezione della miglior sede di esecuzione, tra le sedi indicate nella Strategia, nell'ambito della Best Execution Dinamica, viene effettuata sulla base dei fattori di seguito riportati in ordine di priorità:

- probabilità di esecuzione e di regolamento;
- prezzo dello strumento finanziario ed eventuali costi di esecuzione;
- dimensione e natura dell'ordine;
- rapidità di esecuzione.

L'esecuzione dell'ordine avverrà sulla sede di esecuzione oppure con una controparte di mercato che, a parità di probabilità di esecuzione e di regolamento, offrirà il prezzo migliore (maggior prezzo Denaro per gli ordini in vendita – minor prezzo Lettera per gli ordini in acquisto).

In occasione della Verifica annuale della Strategia di Esecuzione e di Trasmissione degli Ordini di Banca Sella Holding, Banca Sella e Banca Patrimoni Sella & C. non sono emerse evidenze che abbiano reso necessario modificare la lista delle sedi incluse nella Strategia di Esecuzione degli Ordini della Banca.

I pagamenti effettuati a favore delle sedi di esecuzione sono determinati sulla base dei listini dalle stesse previsti ed applicate agli intermediari aderenti.

Si segnala che il report in oggetto fa riferimento ad operatività effettuata con un solo cliente. La Banca ha infatti erogato, nel corso del 2020, il servizio di esecuzione di ordini esclusivamente a clienti che operano in qualità di controparti qualificate, con la sola eccezione del cliente sopra citato.