

ALTRI STRUMENTI

Classe dello strumento	ALTRI STRUMENTI – CLIENTI RETAIL				
Nel 2020 è stata eseguita in media meno di un'operazione al giorno (lavorativo)?	NO				
Primi 5 intermediari negozianti per volume di contrattazione (Denominazione – Codice LEI)	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
J.P. MORGAN AG LEI 549300ZK53CNGEEI6A29	94,02%	75,55%	N.A.	N.A.	0,17%
MORGAN STANLEY EUROPE SE LEI 54930056FHWP7GIWYY08	4,27%	23,8%	N.A.	N.A.	0%
CITADEL SECURITIES LLC LEI 12UUJYTN7D3SW8KCSG25	1,72%	0,65%	N.A.	N.A.	0%

Classe dello strumento	ALTRI STRUMENTI – CLIENTI PROFESSIONALI				
Nel 2020 è stata eseguita in media meno di un'operazione al giorno (lavorativo)?	SI				
Primi 5 intermediari negozianti per volume di contrattazione (Denominazione – Codice LEI)	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
MORGAN STANLEY EUROPE SE LEI 54930056FHWP7GIWYY08	91,67%	30,77%	N.A.	N.A.	0%
J.P. MORGAN AG LEI 549300ZK53CNGEEI6A29	8,33%	69,23%	N.A.	N.A.	11,11%

Nella presente categoria sono compresi i diritti, gli OICR aperti e i fondi alternativi d'investimento negoziati nel 2020 su sedi alle quali Banca Sella Holding non aderisce direttamente e quindi trasmessi ai fini dell'esecuzione agli intermediari indicati in tabella. Si evidenzia che, per la classe in oggetto, in relazione alla categoria di clienti professionali, il numero di ordini eseguiti è stato inferiore ad uno al giorno.

Si tratta di strumenti negoziati sui mercati europei ed extra europei².

La selezione degli intermediari negozianti, ai fini di una loro inclusione nella Strategia viene effettuata innanzitutto sulla base delle sedi di esecuzione alle quali lo stesso aderisce, dalle quali dipende il prezzo di

¹ L'istruzione specifica è riferita al mercato finale di negoziazione e non all'intermediario negoziatore.

² Non sono inclusi gli strumenti negoziati sulle sedi di Borsa Italiana alle quali Banca Sella Holding aderisce direttamente.

esecuzione degli ordini. La valutazione viene poi effettuata in relazione ai fattori seguenti, indicati in ordine di priorità:

- costi
- rapidità di esecuzione
- probabilità di esecuzione
- dimensioni e natura dell'ordine
- rapidità di regolamento

La priorità di tali fattori è stata definita senza operare distinzioni tra la clientela retail e la clientela professionale.

I pagamenti effettuati nei confronti degli intermediari riportati in tabella sono determinati sulla base dei accordi con gli stessi interlocutori.

Per ordini che necessitano di essere eseguiti in modalità curando (es. ordini di dimensioni rilevanti o su strumenti finanziari caratterizzati da una scarsa liquidità) la scelta dell'intermediario negoziatore è condizionata anche dalla capacità da parte dello stesso di effettuare un'esecuzione con tale modalità. In tali circostanze, la scelta del negoziatore viene effettuata attribuendo a fattori quali dimensioni e natura dell'ordine, nonché alla probabilità di esecuzione, precedenza rispetto al costo.