

STRUMENTI DI CAPITALE – AZIONI FASCE DI LIQUIDITA' 5, 6¹

Classe dello strumento	STRUMENTI DI CAPITALE – AZIONI 5, 6 – CLIENTI RETAIL				
Nel 2021 è stata eseguita in media meno di un'operazione al giorno (lavorativo)?	NO				
Primi 5 intermediari negoziatori 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 ²
CITADEL SECURITIES LLC LEI 12UUJYTN7D3SW8KCSG25	51,05%	35,26%	N.A.	N.A.	6,63%
MORGAN STANLEY EUROPE SE LEI 54930056FHWP7GIWYY08	13,13%	22,81%	N.A.	N.A.	0,23%
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LEI W22LROWP2IHZNBB6K528	11,61%	18,64%	N.A.	N.A.	0,08%
J.P. MORGAN SE LEI 549300ZK53CNGEEI6A29	7,24	11,90%	N.A.	N.A.	1,25%
INTESA SANPAOLO SPA LEI W8N8UU78PMDQKZENC08	7,08%	2,80%	N.A.	N.A.	4,61%

Classe dello strumento	STRUMENTI DI CAPITALE – AZIONI 5, 6 – CLIENTI PROFESSIONALI				
Nel 2021 è stata eseguita in media meno di un'operazione al giorno (lavorativo)?	NO				
Primi 5 intermediari negoziatori 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 ²
CITADEL SECURITIES LLC LEI 12UUJYTN7D3SW8KCSG25	40,29%	47,25%	N.A.	N.A.	0,78%
MORGAN STANLEY EUROPE SE LEI 54930056FHWP7GIWYY08	23,05%	15,62%	N.A.	N.A.	0,43%
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LEI W22LROWP2IHZNBB6K528	12,70%	10,56%	N.A.	N.A.	0%
BAADER BANK AG LEI 529900JFOPPEDUR61H13	9,50%	4,67%	N.A.	N.A.	0%
INTESA SANPAOLO SPA LEI W8N8UU78PMDQKZENC08	6,68%	15,10%	N.A.	N.A.	0,33%

¹ Fasce di liquidità 5 e 6: oltre 2.000 transazioni medie al giorno, come definito da ESMA, Allegato Reg. Deleg. (UE) 2017/588.

² L'istruzione specifica è riferita al mercato finale di negoziazione e non all'intermediario negoziatore.

Gli strumenti di capitale (titoli azionari), negoziati su sedi alle quali Banca Sella Holding non aderisce direttamente, nel 2021 sono stati trasmessi ai fini dell'esecuzione agli intermediari indicati in tabella.

Si tratta di strumenti negoziati sui mercati azionari europei ed extra europei³.

La selezione degli intermediari negoziatori, 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 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.

La negoziazione degli ordini trasmessi agli intermediari indicati in tabella può avvenire oltre che sul mercato principale europeo di riferimento, anche su altre sedi (Cboe Europe Equities, Turquoise Europe e Aquis Exchange), qualora queste presentino migliori condizioni di esecuzione. Allo stesso modo, le azioni quotate sui principali mercati USA possono essere negoziate attraverso un intermediario negoziatore, oltre che sul mercato principale di riferimento (Nyse, Nyse American, Nasdaq), anche su altre sedi, qualora queste presentino migliori condizioni di esecuzione.

I pagamenti effettuati nei confronti degli intermediari riportati in tabella sono determinati sulla base degli 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.

³ Non sono incluse le azioni negoziate sui mercati di Borsa Italiana e su Hi-Mtf Order Driven, ai quali Banca Sella Holding aderisce direttamente.