

STRUMENTI DI DEBITO – STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO

Classe dello strumento	STRUMENTI DI DEBITO – STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO – CLIENTI RETAIL				
Nel 2022 è stata eseguita in media meno di un'operazione al giorno (lavorativo)?	NO				
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
Mercato telematico delle obbligazioni ("MOT") – MOTX	45,11%	35,52%	27,92%	69,35%	29,91%
Vorvel Bonds – HMTF	31,23%	26,16%	7,69%	92,31%	1,52%
Bloomberg Trading Facility B.V. - BTFE	23,66%	38,31%	N.A.	N.A.	1,73%

Classe dello strumento	STRUMENTI DI DEBITO – STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO – CLIENTI PROFESSIONALI				
Nel 2022 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
Mercato telematico delle obbligazioni ("MOT") – MOTX	52,56%	70,21%	72,87%	13,95%	81,82%
Bloomberg Trading Facility B.V. - BTFE	37,29%	14,89%	N.A.	N.A.	14,29%
Vorvel Bonds – HMTF	10,15%	14,89%	0%	100%	14,29%

Gli strumenti del mercato monetario (titoli obbligazionari e titoli di stato con durata inferiore a 18 mesi), nel 2022 sono stati negoziati:

- su Mot, EuroTlx, Vorvel Bonds qualora quotati su almeno una di tali sedi di esecuzione. L'esecuzione avviene in modalità automatica con best execution dinamica. E' fatto salvo il caso di una diversa istruzione del cliente
- su Bloomberg Trading Facility, qualora si tratti di strumenti non quotati sulle sedi di esecuzione di cui al punto precedente, o in caso di specifica istruzione del cliente. L'esecuzione avviene in modalità manuale con best execution dinamica.

La percentuale di aggressivi/passivi è calcolata sulla base degli esiti; l'informazione viene comunicata esclusivamente dalle sedi di esecuzione dello Spazio Economico Europeo, che operano in modalità di negoziazione continua.

Si evidenzia che, per la classe in oggetto, in relazione alla categoria dei clienti professionali, il numero di ordini eseguiti è stato mediamente inferiore ad uno al giorno.

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 Sella Holding ha più frequentemente eseguito operazioni nel corso del 2022:

Classe dello strumento	STRUMENTI DI DEBITO – OBBLIGAZIONI – CLIENTI RETAIL
Sede di negoziazione	Bloomberg Trading Facility B.V. - BTFE
Prime 5 controparti per volume di contrattazione (Denominazione – Codice LEI)	Volume negoziato in percentuale del totale della classe
BARCLAYS BANK IRELAND PLC LEI 2G5BKIC2CB69PRJH1W31	7,70%
SOCIETE GENERALE LEI O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	3,91%
CREDIT AGRICOLE CIB LEI 1VUV7VQFKUOQSJ21A208	3,22%
CITIBANK EUROPE PLC LEI N1FBEDJ5J41VKZLO2475	3,02%
BANCO SANTANDER SA LEI 5493006QMFDDMYWIAM13	2,51%

Classe dello strumento	STRUMENTI DI DEBITO – OBBLIGAZIONI – CLIENTI PROFESSIONALI
Sede di negoziazione	Bloomberg Trading Facility B.V. - BTFE
Prime 5 controparti per volume di contrattazione (Denominazione – Codice LEI)	Volume negoziato in percentuale del totale della classe
CITIBANK EUROPE PLC LEI N1FBEDJ5J41VKZLO2475	36,78%
SOCIETE GENERALE LEI O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	0,50%
CREDIT AGRICOLE CIB LEI 1VUV7VQFKUOQSJ21A208	0,02%

Come riportato nella Strategia di Esecuzione degli Ordini di Banca Sella Holding, la selezione delle sedi di esecuzione ai fini di una loro inclusione nella Strategia viene effettuata sulla base dei fattori di seguito riportati in ordine di priorità:

- prezzo

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

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:

- corrispettivo totale (prezzo e costi)
- probabilità di esecuzione

Il fattore relativo alla probabilità di esecuzione ha precedenza rispetto alla considerazione immediata del prezzo, qualora tra le possibili sedi di esecuzione ve ne siano alcune che non permettono l'esecuzione dell'intero quantitativo dell'ordine.

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

In relazione alla qualità di esecuzione ottenuta dalle sedi di esecuzione si evidenzia che, a seguito della pubblicazione della Direttiva 2021/338 che prevede la sospensione dell'obbligo di pubblicazione di tali informazioni, le sedi di esecuzione stesse non hanno reso noti tali dati per l'anno 2022.

In relazione alle sedi di esecuzione sopra indicate si evidenzia che Banca Sella Holding partecipa al capitale di Vorvel Sim S.p.A., società che organizza e gestisce il sistema multilaterale di negoziazione Vorvel Bonds.

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