



INFORMAZIONI SULL'IDENTITA' DELLE SEDI DI ESECUZIONE E SULLA QUALITA' DELL'ESECUZIONE

Pubblicazione aprile 2022

Ai sensi del Regolamento delegato (UE) 2017/576 e del Regolamento Intermediari (art. 47, c. VII)

Servizio di Ricezione e Trasmissione Ordini – Principali 5 Brokers – Attività 2021

CLASSE DELLO STRUMENTO	AZIONI					CLIENTELA RETAIL / PROFESSIONAL
INDICARE SE <1 CONTRATTAZIONE A GIORNO LAVORATIVO, IN MEDIA, L'ANNO PRECEDENTE	NO					
RTO VERSO BROKER	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini orientati	
Equita Sim S.p.A. – LEI CODE: 815600E3E9BFBC8FAA85	42,66%	34,98%	33,90%	66,10%	16,39%	RETAIL
	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	PROFESSIONAL
Intesa Sanpaolo – LEI CODE: 2W8N8UU78PMDQKZENC08	56,70%	64,57%	31,80%	68,20%	41,84%	RETAIL
	0,21%	0,15%	19,05%	80,95%	66,67%	PROFESSIONAL
Banca Akros - LEI CODE: 549300GRXF17D6PNEA68	0,43%	0,30%	26,67%	73,33%	66,67%	RETAIL
	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	PROFESSIONAL

CLASSE DELLO STRUMENTO	STRUMENTI DI DEBITO (OBBLIGAZIONI)					CLIENTELA RETAIL / PROFESSIONAL
INDICARE SE <1 CONTRATTAZIONE A GIORNO LAVORATIVO, IN MEDIA, L'ANNO PRECEDENTE	NO					
RTO VERSO BROKER	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini orientati	
Banca Akros - LEI CODE: 549300GRXF17D6PNEA68	57,46%	65,47%	38,08%	61,92%	9,73%	RETAIL
	0,70%	0,09%	20,00%	80,00%	20,00%	PROFESSIONAL
Intesa Sanpaolo – LEI CODE: 2W8N8UU78PMDQKZENC08	41,81%	34,43%	68,15%	31,85%	18,31%	RETAIL
	0,03%	0,01%	100,00%	0,00%	0,00%	PROFESSIONAL



CLASSE DELLO STRUMENTO	DERIVATI CARTOLARIZZATI					CLIENTELA RETAIL / PROFESSIONAL
INDICARE SE <1 CONTRATTAZIONE A GIORNO LAVORATIVO, IN MEDIA, L'ANNO PRECEDENTE	NO					
RTO VERSO BROKER	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini orientati	
Intesa Sanpaolo – LEI CODE: 2W8N8UU78PMDQKZENC08	96,32%	97,34%	2,88%	97,12%	6,25%	RETAIL
	0,33%	0,12%	0,00%	100,00%	0,00%	PROFESSIONAL
Banca Akros - LEI CODE: 549300GRXFI7D6PNEA68	3,35%	2,54%	2,61%	97,39%	91,50%	RETAIL
	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	PROFESSIONAL

CLASSE DELLO STRUMENTO	PRODOTTI INDICIZZATI QUOTATI (FONDI ETF, NOTE ETN E MERCI ETC)					CLIENTELA RETAIL / PROFESSIONAL
INDICARE SE <1 CONTRATTAZIONE A GIORNO LAVORATIVO, IN MEDIA, L'ANNO PRECEDENTE	NO					
RTO VERSO BROKER	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini orientati	
Banca Akros - LEI CODE: 549300GRXFI7D6PNEA68	98,84%	99,65%	69,22%	30,78%	10,66%	RETAIL
	0,74%	0,17%	96,89%	3,11%	0,44%	PROFESSIONAL
Intesa Sanpaolo – LEI CODE: 2W8N8UU78PMDQKZENC08	0,40%	0,17%	61,29%	38,71%	100,00%	RETAIL
	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	PROFESSIONAL
Equita Sim S.p.A. – LEI CODE: 815600E3E9BFBC8FAA85	0,02%	0,01%	100,00%	0,00%	100,00%	RETAIL
	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	PROFESSIONAL

ANALISI QUALITATIVA SULLE SEDI DI ESECUZIONE E SUI BROKERS UTILIZZATI

La Banca persegue il miglior risultato possibile per il cliente, sia per la clientela al dettaglio sia per la clientela professionale.

Banca del Piemonte ha determinato, sulla base della propria esperienza professionale, una serie di fattori rilevanti nell'esecuzione delle transazioni che in assenza di istruzioni specifiche impartite dal cliente, permettono di ottenere il miglior risultato possibile per il cliente.

La scelta delle modalità e dei soggetti e/o mercati ai quali trasmettere o attraverso i quali eseguire le decisioni di investimento è effettuata sulla base dei seguenti fattori di esecuzione individuati dalla Banca:



- il prezzo degli strumenti finanziari ed i costi di esecuzione;
- la natura e dimensione dell'ordine;
- la rapidità e probabilità di esecuzione e regolamento;
- qualsiasi altra considerazione pertinente all'esecuzione dell'ordine.

Sulla base degli stessi è di seguito riportata una sintetica analisi delle conclusioni tratte dal monitoraggio della qualità dei Broker, suddivisa per strumento finanziario.

Tra i Broker utilizzati rientrano Banca Akros S.p.A., Intesa Sanpaolo S.p.A. ed Equita Sim S.p.A..

La Banca ha scelto una pluralità di broker a cui trasmettere gli ordini in relazione alla qualità ed efficienza dei servizi forniti, il corrispettivo del servizio fornito, l'accesso ad un elevato numero di sedi di negoziazione, la tipologia e caratteristiche della Best Execution adottata (dinamica), la qualità delle informazioni sull'esecuzione e la solidità patrimoniale.

ANALISI BROKERS PER STRUMENTO FINANZIARIO

AZIONI

L'esecuzione effettuata dai Brokers utilizzati è stata, sulla base dei criteri indicati, globalmente soddisfacente, garantendo il conseguimento della Best Execution in modo costante per il periodo preso in considerazione. In particolare, l'invio degli ordini è stata concentrata per il mercato italiano a Equita Sim S.p.A. e per il mercato estero a Intesa Sanpaolo S.p.A.. I broker citati hanno garantito il raggiungimento del miglior risultato possibile per il Cliente grazie alla scrupolosa applicazione dell'execution policy dichiarata basata prevalentemente sull'esecuzione degli ordini presso i relativi Mercati Regolamentati.

STRUMENTI DI DEBITO

La trasmissione degli ordini aventi contenuto obbligazionario è stata effettuata verso Intesa Sanpaolo S.p.A. e Banca Akros S.p.A., ciò ha permesso, grazie ad un sistema di Best Execution dinamico, il conseguimento in modo duraturo e costante del miglior risultato possibile per il Cliente, capacità rafforzata dalla possibilità di raggiungere un elevato numero di sedi di esecuzione, il tutto garantito da un adeguato livello tecnologico, che per altro ha consentito la verifica della Best Execution in tempi estremamente ridotti.

DERIVATI CARTOLARIZZATI

Gli ordini aventi ad oggetto strumenti rientranti in tale categoria sono stati trasmessi prevalentemente verso Intesa Sanpaolo S.p.A. su Mercati Regolamentati e MTF che hanno garantito il massimo livello competitivo in termini di liquidità e prezzo.

PRODOTTI INDICIZZATI QUOTATI

La qualità del servizio ottenuto è nel complesso soddisfacente in termini di rapidità e gestione degli ordini di particolare dimensione. Gli ordini sono stati trasmessi prevalentemente a Banca Akros S.p.A. che ha provveduto ad inviare gli ordini verso Mercati Regolamentati e MTF.