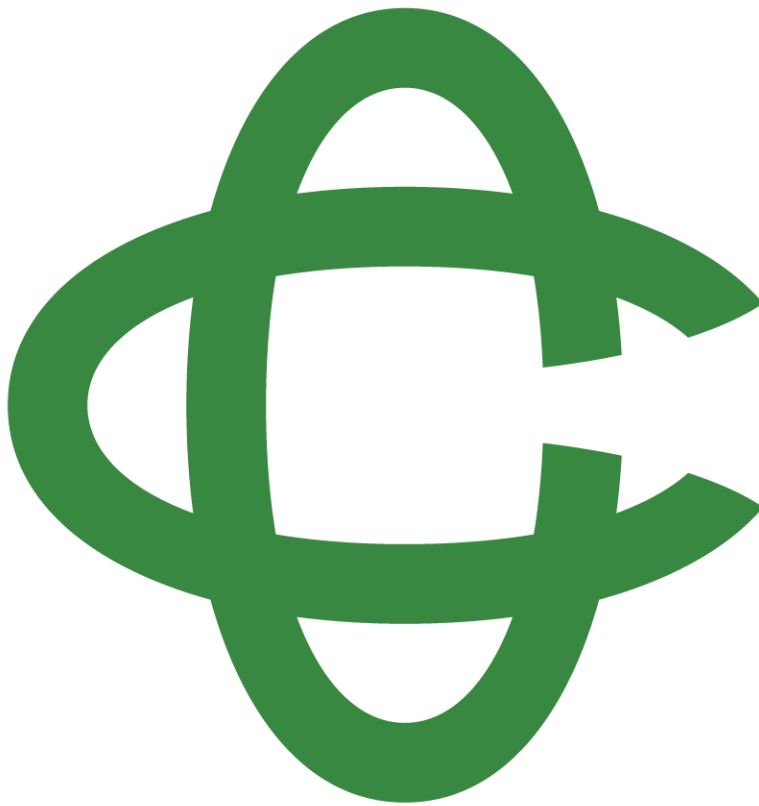


REPORT PRIME 5 BROKER

Classificazione Strumento Finanziario ai sensi del Regolamento Delegato UE 2017/576:

M) Altri strumenti



Anno di riferimento: 2021

Data 29/04/2022

In ottemperanza alle previsioni normative dettate dal Regolamento Intermediari in materia di Best Execution, viene pubblicato il seguente schema che indica, per ciascuna classe di strumenti finanziari, le prime cinque imprese di investimento (c.d. Broker) per volume di contrattazioni sulle quali Iccrea Banca esegue direttamente gli ordini dei clienti con riferimento al periodo 1° gennaio – 31 dicembre 2021. Per ogni Broker sono riportati i volumi negoziati ed il numero di ordini eseguiti espressi in percentuale sul totale della classe.

CLASSE STRUMENTO FINANZIARIO: M) Altri strumenti finanziari, quali i fondi aperti e chiusi, ricevute di deposito e altri titoli di rischio equivalenti

SOTTOCLASSE STRUMENTO FINANZIARIO: /

PROFILO DI CLIENTELA: Retail

CONTRATTAZIONE MEDIA GIORNALIERA ANNO PRECEDENTE <1: SI

CODICE LEI E DENOMINAZIONE PRIMI CINQUE BROKER PER VOLUMI DI NEGOZIAZIONE	VOLUME NEGOZIATO IN % DEL TOTALE DELLA CLASSE	ORDINI ESEGUITI IN % DEL TOTALE DELLA CLASSE	% DI ORDINI PASSIVI	% DI ORDINI AGGRESSIVI	% DI ORDINI ORIENTATI
2W8N8UU78PMDQKZENC08 (Intesa Sanpaolo)	100,00%	100,00%	45,45%	54,55%	63,64%
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

Gli ordini relativi agli strumenti finanziari di cui al presente Report hanno ad oggetto altri strumenti finanziari (OICR aperti, fondi chiusi, ricevute di deposito e altri titoli di rischio equivalenti).

Gli ordini relativi agli strumenti finanziari di cui al presente Report sono negoziati unicamente sui mercati regolamentati non nazionali ovvero sui mercati che rappresentano la sede che assicura i migliori livelli di liquidità e sono eseguiti dai primari broker internazionali, in base alla propria strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini su mercati di riferimento ovvero su mercati strategici. Con l'espressione "mercati di riferimento" si intende, in relazione a ciascuno degli strumenti finanziari, il mercato più significativo in termini di liquidità mentre con l'espressione "mercati strategici" si intendono tutte le trading venues alle quali il broker prescelto accede direttamente per l'esecuzione degli ordini individuati dallo stesso sulla base della loro rilevanza e significatività. A maggior dettaglio, si rappresenta che per gli strumenti

finanziari per i quali il mercato di riferimento coincide con un mercato strategico, la sede finale su cui viene inviato l'ordine viene individuata dal broker attraverso un modello dinamico che raffronta, in tempo reale, detto mercato con gli eventuali altri mercati strategici sui quali il titolo è comunque negoziato. In particolare, all'atto della ricezione dell'ordine, il broker effettua una valutazione della qualità di esecuzione offerta da ciascuna potenziale sede alternativa basata su un algoritmo che prevede l'aggregazione dei tre fattori quali il corrispettivo totale, la probabilità di esecuzione e la rapidità di esecuzione. Per gli strumenti finanziari, invece, per i quali il mercato di riferimento non coincide con un mercato strategico non si attiva alcun modello dinamico per cui l'ordine viene indirizzato verso il mercato di riferimento dello strumento finanziario oggetto di negoziazione.

Per quanto attiene, invece, gli strumenti finanziari scambiati su una sola sede di esecuzione ovvero quelli per i quali al momento dell'ordine vi sia solo una sede che esprime un prezzo operativo, la negoziazione avverrà su tale sede e, pertanto, il principale fattore di esecuzione è la probabilità di esecuzione.

Per la categoria di strumenti finanziari di cui al presente Report, la scelta del broker individuato da Iccrea trova fondamento nella qualità del servizio prestato, che si è avuto modo di verificare più volte nel corso del tempo in occasione delle verifiche a campione richieste dalle banche clienti, nonché dello standing e dei volumi complessivamente gestiti che pongono detto intermediario in una posizione preminente nella gestione dei flussi retail degli intermediari italiani.

Con riferimento al broker di cui al presente Report, si rappresenta che Iccrea Banca non ha stretti legami, conflitti di interesse e rapporti proprietari con tale intermediario e che non sussistono accordi specifici riguardo ai pagamenti effettuati o ricevuti ed agli sconti, riduzioni o benefici non monetari ottenuti.

Con riferimento alla classificazione della clientela, si precisa che Iccrea adotta una sola strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini che produce il miglior risultato possibile nei confronti della clientela finale raggiunta attraverso "controparti qualificate", clienti di Iccrea Banca; ne consegue che il cliente finale viene sempre considerato come "cliente al dettaglio".