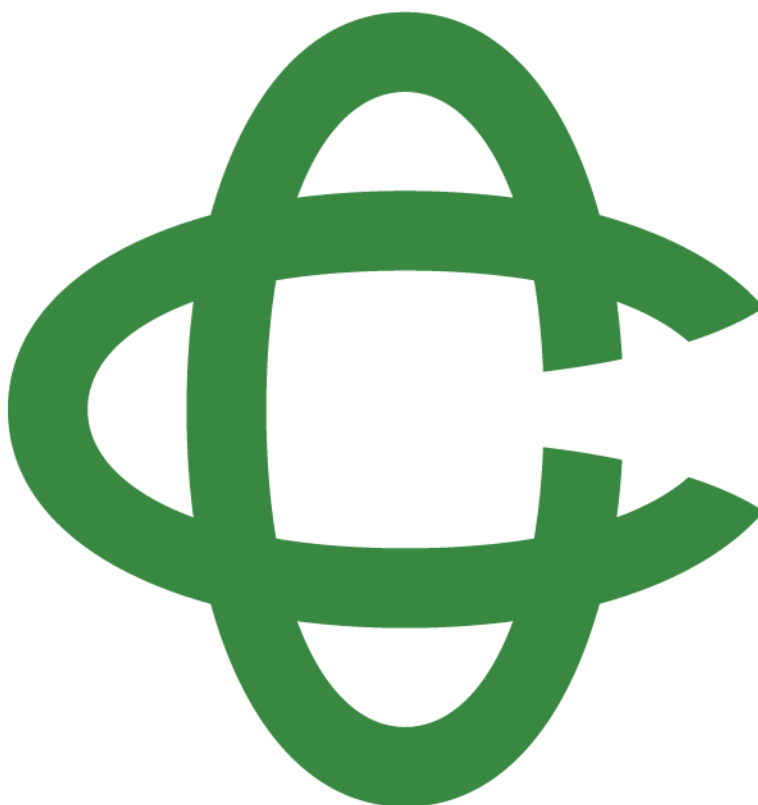


REPORT PRIME 5 SEDI DI ESECUZIONE

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

K) Prodotti indicizzati quotati (fondi ETF, note ETN e merci ETC)



Anno di riferimento: 2023

Data 30 aprile 2024

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 sedi di esecuzione per volume di contrattazioni sulle quali Iccrea Banca esegue direttamente gli ordini dei clienti con riferimento al periodo 1° gennaio – 31 dicembre 2023. Per ogni sede sono riportati i volumi negoziati ed il numero di ordini eseguiti espressi in percentuale sul totale della classe.

CLASSE STRUMENTO FINANZIARIO: K) Prodotti indicizzati quotati (fondi ETF, note ETN e merci ETC)

SOTTOCLASSE STRUMENTO FINANZIARIO: /

PROFILO DI CLIENTELA: Retail

CONTRATTAZIONE MEDIA GIORNALIERA ANNO PRECEDENTE <1: NO

PRIME CINQUE SEDI DI ESECUZIONE PER VOLUME DI CONTRATTAZIONE	VOLUME NEGOZIATO IN % DEL TOTALE DELLA CLASSE	ORDINI ESEGUITI IN % DEL TOTALE DELLA CLASSE	% DI ORDINI PASSIVI	% DI ORDINI AGGRESSIVI	% DI ORDINI ORIENTATI
Exchange Traded Fund (ETFP)	100,00%	100,00%	14,73%	84,33%	97,79%
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

Gli ordini relativi agli strumenti finanziari di cui al presente Report hanno ad oggetto prodotti indicizzati quotati (fondi, ETF, note ETN e merci ETC).

Gli ordini relativi agli strumenti finanziari di cui al presente Report sono negoziati unicamente sul mercato regolamentato italiano, segmento ETF Plus.

La scelta del mercato regolamentato italiano come unica sede di esecuzione si fonda sul presupposto che detta sede rappresenta per gli strumenti finanziari in parola il mercato in grado di assicurare un livello adeguato di liquidità, di trasparenza nel processo di formazione del prezzo e di efficienza in termini di costi.

In tale contesto si rappresenta che Borsa Italiana, come rappresentato nel Report 5 sedi di esecuzione riferito agli strumenti di Classe A), è risultata, nel periodo di osservazione riferito all'anno 2023, la principale sede di esecuzione in quanto mercato di riferimento in grado di

concentrare presso di sé la quasi totalità dei volumi di negoziazione, di assicurare massima liquidità, trasparenza nel processo di formazione del prezzo ed efficienza in termini di costi.

Con riferimento al mercato regolamentato italiano, segmento ETF Plus, di cui al presente Report, si rappresenta che Iccrea Banca non ha stretti legami, conflitti di interesse e rapporti proprietari con tale sede di esecuzione 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"