

INFORMATIVA MIFID II SULLE CONTROPARTI (SEDI DI ESECUZIONE) UTILIZZATE NELL'ANNO 2019

Ai sensi di quanto previsto dalla normativa e in relazione alle dimensioni della società, Alicanto Capital SGR, nell'ambito dell'attività di gestione dei patrimoni su base individuale, sottopone regolarmente le strategie di trasmissione ed esecuzione ad una revisione periodica per accertare se le sedi di esecuzione ivi incluse continuino ad essere adeguate al raggiungimento del migliore risultato possibile. Tale attività avviene con cadenza almeno annuale o quando sia richiesto dalle variate condizioni di mercato o siano mutati i criteri su cui si basano le strategie medesime.

La presente relazione è incentrata sulla revisione delle principali sedi di esecuzione e delle principali imprese di investimento alle quali sono stati trasmessi ordini dei clienti. Le operazioni prese in considerazione per l'analisi sono quelle riguardanti l'anno 2019.

Nell'ambito della trasmissione degli ordini, al fine di verificare che siano stati ottenuti i migliori risultati per i clienti, la scelta delle imprese di investimento è avvenuta principalmente nel rispetto dei fattori inerenti al corrispettivo totale dell'operazione, ovvero dal prezzo dello strumento finanziario e da tutti i costi sopportati dal cliente e relativi all'esecuzione o trasmissione dell'ordine. Non sono state rilevate anomalie circa i parametri inerenti a rapidità di esecuzione e probabilità di esecuzione e regolamento.

Per quanto riguarda le sedi di esecuzione e gli intermediari utilizzati, sono stati distinte due tipologie di strumenti: azioni, obbligazioni. Nell'anno 2019 non sono state effettuate operazioni in strumenti derivati.

Sulle azioni si è operato prevalentemente sul mercato italiano e sugli altri principali mercati europei, residualmente sul mercato americano. Le controparti utilizzate sono state principalmente Intermonte SIM ed Equita SIM, specializzate sul mercato italiano ed europeo.

In merito alle obbligazioni, tutte le operazioni sono state eseguite principalmente su mercati regolamentati italiani (MOT), e su MTF/OTF (e-TLX, Bondvision, Bloomberg, Tradeweb). Come intermediario è stata utilizzata unicamente Banca Akros, che garantisce la best execution operando simultaneamente su più trading venues.

TOP 5 VENUES	Classe dello strumento	Azioni				
	Indicare se in media le transazioni all'anno precedente sono < 1	No				
	Primi 5 seat di esecuzione (MIC) per volume di contrattazioni	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
	MTAA	43,78%	48,83%	n/a	n/a	0
	XETR	15,22%	11,14%	n/a	n/a	0
	XAMS	5,16%	6,21%	n/a	n/a	0
	XPAR	4,69%	6,69%	n/a	n/a	0
XLON	4,09%	4,60%	n/a	n/a	0	

TOP 5 BROKERS	Classe dello strumento	Azioni		
	Indicare se in media le transazioni all'anno precedente sono < 1	No		
	Primi 5 Broker per volume di contrattazioni	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini orientati
	INTERMONTE	62,54%	70,44%	0
	EQUITA	24,99%	24,15%	0
	BANCA IMI	3,65%	0,98%	0
BANCA AKROS	0,43%	0,22%	0	

TOP 5 VENUES	Classe dello strumento	Obbligazioni				
	Indicare se in media le transazioni all'anno precedente sono < 1	No				
	Primi 5 seat di esecuzione (MIC) per volume di contrattazioni	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
	MOTX	28,95%	41,64%	n/a	n/a	0
	BMTF	23,40%	16,86%	n/a	n/a	0
	BOND	17,13%	15,85%	n/a	n/a	0
	ETLX	14,70%	11,19%	n/a	n/a	0
TREO	10,05%	10,57%	n/a	n/a	0	

TOP 5 BROKERS	Classe dello strumento	Obbligazioni		
	Indicare se in media le transazioni all'anno precedente sono < 1	No		
	Primi 5 Broker per volume di contrattazioni	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini orientati
	BANCA AKROS	100%	100%	0