

Report quantitativo anno 2018

BEST EXECUTION

Banca Mediolanum rende note le sedi di esecuzione e i broker utilizzati per volume di contrattazioni relativamente a tutti gli ordini di clienti Retail e Professionali eseguiti per ciascuna delle classi di strumenti finanziari con riferimento al periodo di competenza Gennaio-Dicembre 2018.



1

Report quantitativo
CLIENTELA RETAIL

Classe strumento finanziario: AZIONI

Tipologia di strumenti finanziari presenti nella classe azioni: azioni, diritti, azioni estere, diritti esteri

INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI TRAMITE BROKER

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente

No

Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	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
Banca IMI (QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14)	89,29%	81,24%	33,07%	66,93%	4,44%
Morgan Stanley (4PQUHN3JPF GFNF3BB653)	10,71%	18,75%	47,43%	52,57%	100,00%

INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI DIRETTAMENTE SUL MERCATO

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente

Si

Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	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
Fuori mercato*	0,003%	0,005%	21,88%	78,12%	100,00%

(*) include la parte di negoziazioni effettuate OTC di azioni non quotate su alcun mercato regolamentato e le spezzature

Classe strumento finanziario: OBBLIGAZIONI

Tipologia di strumenti finanziari presenti nella classe obbligazioni: BOT, CCT e BTP, Obbligazioni non di stato, Convertibili, Zero coupon bond, Obbligazioni di stato estere, Obbligazioni non di stato estere, Zero coupon bond estere

INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI TRAMITE BROKER

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente

No

Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	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
Banca IMI (QV4Q80GJ70A6PA8SCM14)	96,09%	97,86%	28,79%	71,21%	0,66%
Morgan Stanley (4PQUHN3JPFQFN3BB653)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI DIRETTAMENTE SUL MERCATO

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente

Si

Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	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
Fuori mercato*	2,43%	1,51%	95,37%	4,63%	100,00%
Bloomberg MTF	1,47%	0,64%	68,78%	31,22%	100,00%

Classe strumento finanziario: MONETARIO

Tipologia di strumenti finanziari presenti nella classe monetario: BOT, obbligazioni non di stato ed obbligazioni non di stato estere con durata inferiore all'anno

INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI TRAMITE BROKER

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente

Si

Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	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
Banca IMI (QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14)	99,54%	96,67%	3,03%	96,97%	0,00%
Morgan Stanley (4PQUHN3JPF GFNF3BB653)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI DIRETTAMENTE SUL MERCATO

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente

Si

Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	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
Fuori mercato*	0,46%	3,33%	0,00%	100,00%	100,00%
Bloomberg MTF	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Classe strumento finanziario: DERIVATI CARTOLARIZZATI

Tipologia di strumenti finanziari presenti nella classe derivati cartolarizzati: warrant, covered warrant, warrant esteri, covered warrant esteri

INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI TRAMITE BROKER

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente

No

Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	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
Banca IMI (QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14)	99,97%	99,86%	33,31%	66,69%	81,84%
Morgan Stanley (4PQUHN3JPFQFNF3BB653)	0,02%	0,05%	0,00%	100,00%	100,00%

INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI DIRETTAMENTE SUL MERCATO

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente

Si

Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	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
Fuori mercato*	0,00%	0,07%	0,00%	100,00%	100,00%
Bloomberg MTF	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

(*) include operazioni massive di vendita

Classe strumento finanziario: PRODOTTI INDICIZZATI QUOTATI

Tipologia di strumenti finanziari presenti nella classe prodotti indicizzati quotati: ETF, ETF esteri

INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI TRAMITE BROKER

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente

No

Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	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
Banca IMI (QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14)	52,44%	99,12%	29,47%	70,53%	100,00%
Morgan Stanley (4PQUHN3JPFQFNF3BB653)	0,26%	0,25%	81,03%	18,97%	100,00%

INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI DIRETTAMENTE SUL MERCATO

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente

No

Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	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
Fuori mercato*	0,22%	0,05%	50,00%	50,00%	100,00%
Bloomberg MTF**	47,08%	0,58%	95,71%	4,29%	100,00%

(*) include operazioni massive di vendita

(**) include operazioni di compravendita GPM

Classe strumento finanziario: ALTRI STRUMENTI

Tipologia di strumenti finanziari presenti nella classe altri strumenti: fondi comuni Italia, fondi immobiliari, fondi comuni esteri, fondi immobiliari esteri

INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI TRAMITE BROKER

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente

No

Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	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
Banca IMI (QV4Q8OGJ70A6PA8SCM14)	98,39%	98,33%	21,06%	78,94%	57,72%
Morgan Stanley (4PQUHN3JPF GFNF3BB653)	0,18%	0,50%	100,00%	0,00%	100,00%

INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI DIRETTAMENTE SUL MERCATO

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente

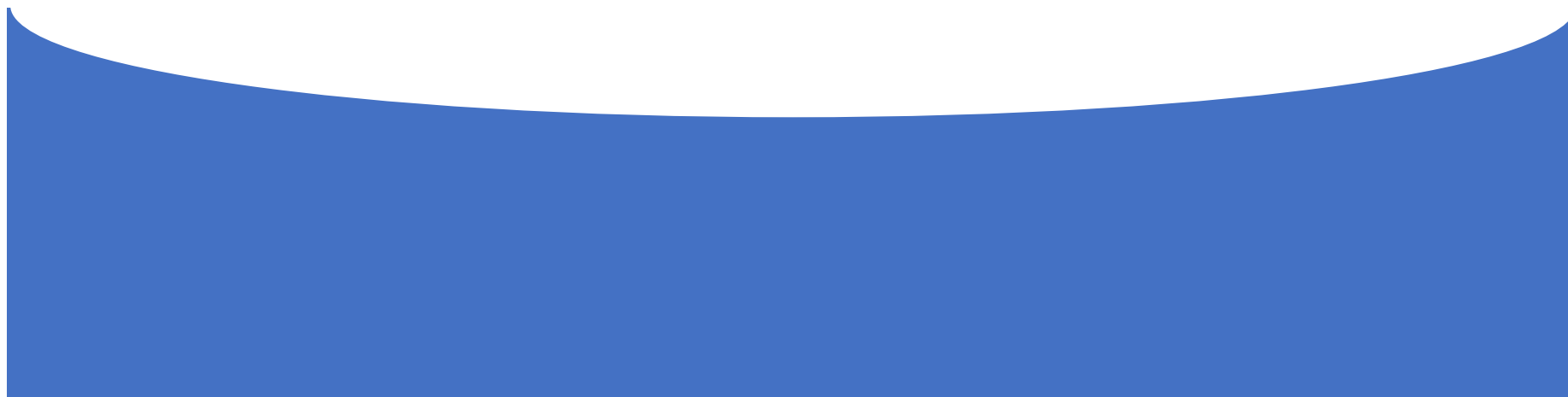
Si

Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	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
Fuori mercato*	0,01%	0,17%	50,00%	50,00%	100,00%
Bloomberg MTF	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

(*) include operazioni massive di vendita

2

Report quantitativo
CLIENTELA PROFESSIONALE



Classe strumento finanziario: AZIONI

Tipologia di strumenti finanziari presenti nella classe azioni: azioni, diritti, azioni estere, diritti esteri

INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI TRAMITE BROKER

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente

No

Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	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
Banca IMI (QV4Q8OGJ70A6PA8SCM14)	73,16%	73,52%	48,97%	51,03%	45,06%
Morgan Stanley (4PQUHN3JPFQFNF3BB653)	26,84%	26,33%			

INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI DIRETTAMENTE SUL MERCATO

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente

Si

Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	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
Fuori mercato*	0,004%	0,15%	69,83%	30,17%	100,00%

(*) include la parte di negoziazioni effettuate OTC di azioni non quotate su alcun mercato regolamentato e le spezzature

Classe strumento finanziario: OBBLIGAZIONI

Tipologia di strumenti finanziari presenti nella classe obbligazioni: BOT, CCT e BTP, Obbligazioni non di stato, Convertibili, Zero coupon bond, Obbligazioni di stato estere, Obbligazioni non di stato estere, Zero coupon bond estere

INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI TRAMITE BROKER

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente

No

Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	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
Banca IMI (QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14)	58,82%	75,96%	47,77%	52,23%	8,26%
Morgan Stanley (4PQUHN3JPFQFN3BB653)	0,01%	0,05%	0,00%	100,00%	100,00%

INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI DIRETTAMENTE SUL MERCATO

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente

No

Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	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
Fuori mercato	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Bloomberg MTF	41,17%	21,55%	6,43%	93,57%	100,00%

Classe strumento finanziario: MONETARIO

Tipologia di strumenti finanziari presenti nella classe monetario: BOT, obbligazioni non di stato ed obbligazioni non di stato estere con durata inferiore all'anno

INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI TRAMITE BROKER

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente

Si

Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	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
Banca IMI (QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Morgan Stanley (4PQUHN3JPFQFN3BB653)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI DIRETTAMENTE SUL MERCATO

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente

Si

Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	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
Fuori mercato	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Bloomberg MTF	100,00%	100,00%	0,00%	100,00%	100,00%

Classe strumento finanziario: DERIVATI CARTOLARIZZATI

Tipologia di strumenti finanziari presenti nella classe derivati cartolarizzati: warrant, covered warrant, warrant esteri, covered warrant esteri

INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI TRAMITE BROKER

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente

No

Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	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
Banca IMI (QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14)	100,00%	100,00%	46,40%	53,60%	76,10%
Morgan Stanley (4PQUHN3JPFQFN3BB653)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI DIRETTAMENTE SUL MERCATO

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente

Si

Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	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
Fuori mercato	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Bloomberg MTF	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Classe strumento finanziario: PRODOTTI INDICIZZATI QUOTATI

Tipologia di strumenti finanziari presenti nella classe prodotti indicizzati quotati: ETF, ETF esteri

INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI TRAMITE BROKER

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente

No

Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	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
Banca IMI (QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14)	69,77%	63,52%	37,83%	62,17%	100,00%
Morgan Stanley (4PQUHN3JPFQFN3BB653)	0,91%	0,26%	45,45%	54,55%	100,00%

INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI DIRETTAMENTE SUL MERCATO

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente

No

Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	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
Fuori mercato*	0,17%	0,22%	100,00%	0,00%	100,00%
Bloomberg MTF	29,15%	36,00%	95,54%	4,46%	100,00%

(*) include operazioni massive di vendita

Classe strumento finanziario: ALTRI STRUMENTI

Tipologia di strumenti finanziari presenti nella classe altri strumenti: fondi comuni Italia, fondi immobiliari, fondi comuni esteri, fondi immobiliari esteri

INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI TRAMITE BROKER

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente

Si

Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	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
Banca IMI (QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14)	100,00%	100,00%	0,00%	100,00%	30,77%
Morgan Stanley (4PQUHN3JPFQFNF3BB653)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI DIRETTAMENTE SUL MERCATO

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente

Si

Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	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
Fuori mercato	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Bloomberg MTF	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Note e glossario

- I dati calcolati all'interno del report quantitativo sono riferiti al periodo Gennaio-Dicembre 2017.
- I dati sono calcolati sulla base degli ordini eseguiti per conto della clientela Retail e professionale. Sono stati esclusi dal calcolo gli ordini effettuati per conto proprio.
- Banca Mediolanum effettua ordini relativi alle operazioni di finanziamento tramite titoli solo lato proprietà. Per tale motivo il report sulle operazioni di finanziamento tramite titoli non è stato redatto.
- Banca Mediolanum provvede a pubblicare a supporto di tale report, un documento di analisi qualitativa sui dati eseguiti nelle sedi di esecuzione, come richiesto dalla normativa MiFID2.
- Entrambi i report saranno resi disponibili alla clientela nella sezione trasparenza del sito pubblico, a supporto della policy di strategia ed esecuzione degli ordini di Banca Mediolanum S.p.A.

GLOSSARIO

«**Ordine passivo**»: l'ordine iscritto nel book di negoziazione che ha fornito liquidità;

«**Ordine aggressivo**»: l'ordine iscritto nel book di negoziazione che ha assorbito liquidità;

«**Ordine orientato**»: l'ordine in cui il cliente, prima dell'esecuzione dell'ordine, ha indicato una specifica sede di esecuzione.

