

# Report quantitativo 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 2019.

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**

**(QV4Q8OGJ70A6PA8SCM14)**

**93,27%**

**90,27%**

**51,23%**

**48,77%**

**13,52%**

**Morgan Stanley**

**(4PQUHN3JPFGFNF3BB653,  
54930056FHWP7GIWYY08)**

**6,42%**

**9,01%**

**32,71%**

**67,29%**

**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

**XOFF**

**0,31%**

**0,72%**

**0,24%**

**99,76%**

**99,95%**

(\*) Fuori mercato



# 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**  
**(QV4Q8OGJ70A6PA8SCM14)**

**66,48%**

**87,41%**

**43,93%**

**56,07%**

**0,70%**

**Morgan Stanley**  
**(4PQUHN3JPFQFN3BB653,**  
**54930056FHWP7GIWYY08)**

**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

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

**XOFF**

**32,51%**

**11,86%**

**9,29%**

**90,71%**

**100,00%**

**BMTF (Bloomberg)**

**1,01%**

**0,73%**

**49,09%**

**50,91%**

**98,91%**

(\*) Fuori mercato



# Classe strumento finanziario: MONETARIO

Tipologia di strumenti finanziari presenti nella classe monetario: BOT, obbligazioni non di stato, obbligazioni non di stato estere

## INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI TRAMITE BROKER

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

Sì

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)**

100,00%

100,00%

88,57%

11,43%

6,19%

**Morgan Stanley  
(4PQUHN3JPFQFNF3BB653,  
54930056FHWP7GIWYY08)**

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

Sì

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

**XOFF**

0,00%

0,00%

0,00%

0,00%

0,00%

(\*) Fuori mercato



# 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
<b>Banca IMI (QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14)</b>	<b>99,93%</b>	<b>99,64%</b>	<b>98,40%</b>	<b>1,60%</b>	<b>94,04%</b>
<b>Morgan Stanley (4PQUHN3JPF GFNF3BB653, 54930056FHWP7GIWYY08)</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>100,00%</b>

## INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI DIRETTAMENTE SUL MERCATO

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente	Sì				
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
<b>XOFF</b>	<b>0,06%</b>	<b>0,34%</b>	<b>0,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

(\*) Fuori mercato



# Classe strumento finanziario: PROD. IND. 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**

**(QV4Q8OGJ70A6PA8SCM14)**

**68,17%**

**99,57%**

**31,48%**

**68,52%**

**100,00%**

**Morgan Stanley**

**(4PQUHN3JPFQFNF3BB653,  
54930056FHWP7GIWYY08)**

**0,42%**

**0,15%**

**21,21%**

**78,79%**

**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

**XOFF**

**31,41%**

**0,01%**

**0,00%**

**100,00%**

**100,00%**

**BMTF (Bloomberg)**

**0,00%**

**0,27%**

**94,78%**

**5,22%**

**100,00%**

(\*) Fuori mercato



# 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  
(QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14)**

100,00%

100,00%

82,84%

17,76%

72,24%

**Morgan Stanley  
(4PQUHN3JPFGFNF3BB653,  
54930056FHWP7GIWYY08)**

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

Sì

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

**XOFF**

0,00%

0,00%

0,00%

0,00%

0,00%

(\*) Fuori mercato





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
<b>Banca IMI (QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14)</b>	<b>98,11%</b>	<b>87,21%</b>	<b>46,66%</b>	<b>53,34%</b>	<b>45,54%</b>
<b>Morgan Stanley (4PQUHN3JPFGFNF3BB653, 54930056FHWP7GIWYY08)</b>	<b>1,89%</b>	<b>12,79%</b>	<b>67,49%</b>	<b>32,51%</b>	<b>100,00%</b>

## INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI DIRETTAMENTE SUL MERCATO

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente	Sì				
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
<b>XOFF (*)</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>

(\*) Fuori mercato



# 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
<b>Banca IMI</b> <b>(QV4Q8OGJ70A6PA8SCM14)</b>	<b>3,46%</b>	<b>68,71%</b>	<b>83,72%</b>	<b>16,28%</b>	<b>19,88%</b>
<b>Morgan Stanley</b> <b>(4PQUHN3JPF GFNF3BB653,</b> <b>54930056FHWP7GIWYY08)</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>

## 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
<b>XOFF</b>	<b>0,05%</b>	<b>0,89%</b>	<b>0,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>BMTF (Bloomberg)</b>	<b>96,50%</b>	<b>30,40%</b>	<b>14,01%</b>	<b>85,99%</b>	<b>99,67%</b>

(\*) Fuori mercato



# Classe strumento finanziario: MONETARIO

Tipologia di strumenti finanziari presenti nella classe monetario: BOT, obbligazioni non di stato, obbligazioni non di stato estere

## INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI TRAMITE BROKER

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente	Sì				
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
<b>Banca IMI</b> (QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14)	99,09%	40,00%	100,00%	0,00%	50,00%
<b>Morgan Stanley</b> (4PQUHN3JPF GFNF3BB653, 54930056FHWP7GIWYY08)	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	Sì				
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
<b>BMTF (Bloomberg)</b>	0,91%	60,00%	0,00%	100,00%	100,00%

(\*) Fuori mercato



# 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%**

**98,27%**

**1,73%**

**87,25%**

**Morgan Stanley**  
**(4PQUHN3JPF GFNF3BB653,**  
**54930056FHWP7GIWYY08)**

**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

Sì

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

**XOFF**

**0,00%**

**0,00%**

**0,00%**

**0,00%**

**0,00%**

(\*) Fuori mercato



# Classe strumento finanziario: PROD. IND. 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	
<b>Banca IMI (QV4Q8OGJ70A6PA8SCM14)</b>	<b>13,96%</b>	<b>92,90%</b>	<b>67,02%</b>	<b>32,98%</b>	<b>100,00%</b>	
<b>Morgan Stanley (4PQUHN3JPFNF3BB653, 54930056FHWP7GIWYY08)</b>	<b>0,19%</b>	<b>0,28%</b>	<b>0,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	

## INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI DIRETTAMENTE SUL MERCATO

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente	Sì					
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	
<b>BMTF (Bloomberg)</b>	<b>85,86%</b>	<b>6,82%</b>	<b>3,09%</b>	<b>96,91%</b>	<b>100,00%</b>	

(\*) Fuori mercato



# 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%

100,00%

0,00%

100,00%

**Morgan Stanley  
(4PQUHN3JPFQFNF3BB653,  
54930056FHWP7GIWYY08)**

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

**XOFF**

0,00%

0,00%

0,00%

0,00%

0,00%

(\*) Fuori mercato



# Note

---

- I dati calcolati all'interno del report quantitativo sono riferiti al periodo Gennaio-Dicembre 2019.
- 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.

