

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 2021.

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

Classe strumento finanziario	Azioni				
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 - Intesa Sanpaolo (QV4Q8OGJ70A6PA8SCM14, 2W8N8UU78PMDQKZENC08)	80,93%	68,55%	31,04%	37,51%	17,70%
Morgan Stanley Europe (4PQUHN3JPFGFNF3BB653, 54930056FHWP7GIWYY08)	19,06%	30,61%	10,15%	20,46%	30,61%

INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI DIRETTAMENTE SUL MERCATO

Classe strumento finanziario	Azioni				
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 (XOFF)	0,02%	0,84%	0,00%	0,84%	0,84%
Bloomberg MTF (BMTF, BTFE)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%



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

Classe strumento finanziario	Obbligazioni				
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 - Intesa Sanpaolo (QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14, 2W8N8UU78PMDQKZENC08)	70,91%	93,07%	47,92%	45,15%	3,43%
Morgan Stanley Europe (4PQUHN3JPFGFNF3BB653, 54930056FHWP7GIWYY08)	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%

INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI DIRETTAMENTE SUL MERCATO

Classe strumento finanziario	Obbligazioni				
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 (XOFF)	27,47%	4,94%	0,18%	4,76%	4,93%
Bloomberg MTF (BMTF, BTFE)	1,62%	1,99%	0,29%	1,70%	1,97%



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

Classe strumento finanziario	Monetario				
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 - Intesa Sanpaolo (QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14, 2W8N8UU78PMDQKZENC08)	100,00%	100,00%	85,71%	14,29%	71,43%
Morgan Stanley Europe (4PQUHN3JPFGFNF3BB653, 54930056FHWP7GIWYY08)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI DIRETTAMENTE SUL MERCATO

Classe strumento finanziario	Monetario				
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 (XOFF)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Bloomberg MTF (BMTF, BTFE)	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

Classe strumento finanziario	Derivati cartolarizzati				
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 - Intesa Sanpaolo (QV4Q8OGJ70A6PA8SCM14, 2W8N8UU78PMDQKZENC08)	99,99%	99,49%	97,70%	1,79%	93,61%
Morgan Stanley Europe (4PQUHN3JPFGNF3BB653, 54930056FHWP7GIWYY08)	0,01%	0,05%	0,01%	0,04%	0,05%

INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI DIRETTAMENTE SUL MERCATO

Classe strumento finanziario	Derivati cartolarizzati				
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 (XOFF)	0,00%	0,46%	0,00%	0,46%	0,46%
Bloomberg MTF (BMTF, BTFE)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%



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

Classe strumento finanziario	Prodotti indicizzati quotati				
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 - Intesa Sanpaolo (QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14, 2W8N8UU78PMDQKZENC08)	82,02%	98,86%	30,42%	68,44%	98,86%
Morgan Stanley Europe (4PQUHN3JPFGFNF3BB653, 54930056FHWP7GIWYY08)	0,65%	0,64%	0,02%	0,62%	0,64%

INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI DIRETTAMENTE SUL MERCATO

Classe strumento finanziario	Prodotti indicizzati quotati				
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 (XOFF)	0,00%	0,31%	0,00%	0,31%	0,31%
Bloomberg MTF (BMTF, BTFE)	17,33%	0,20%	0,20%	0,00%	0,20%



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

Classe strumento finanziario	altri strumenti				
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 - Intesa Sanpaolo (QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14, 2W8N8UU78PMDQKZENC08)	98,71%	93,15%	72,60%	20,55%	87,48%
Morgan Stanley Europe (4PQUHN3JPFGFNF3BB653, 54930056FHWP7GIWYY08)	1,29%	3,33%	0,00%	3,33%	4,11%

INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI DIRETTAMENTE SUL MERCATO

Classe strumento finanziario	altri strumenti				
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 (XOFF)	0,00%	3,52%	0,00%	3,52%	3,52%
Bloomberg MTF (BMTF, BTFE)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%



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

Classe strumento finanziario	Azioni				
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 - Intesa Sanpaolo (QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14, 2W8N8UU78PMDQKZENC08)	93,47%	56,96%	29,81%	27,14%	21,57%
Morgan Stanley Europe (4PQUHN3JPFGFNF3BB653, 54930056FHWP7GIWYY08)	6,53%	42,61%	20,36%	22,25%	42,61%

INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI DIRETTAMENTE SUL MERCATO

Classe strumento finanziario	Azioni				
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 (XOFF)	0,00%	0,43%	0,00%	0,43%	0,43%
Bloomberg MTF (BMTF, BTFE)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%



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

Classe strumento finanziario	Obbligazioni				
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 - Intesa Sanpaolo (QV4Q8OGJ70A6PA8SCM14, 2W8N8UU78PMDQKZENC08)	4,93%	80,14%	60,63%	19,51%	4,53%
Morgan Stanley Europe (4PQUHN3JPFGFNF3BB653, 54930056FHWP7GIWYY08)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI DIRETTAMENTE SUL MERCATO

Classe strumento finanziario	Obbligazioni				
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 (XOFF)	52,29%	0,35%	0,23%	0,12%	0,35%
Bloomberg MTF (BMTF, BTFE)	42,77%	19,51%	1,74%	17,77%	19,40%



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

Classe strumento finanziario	Monetario				
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 - Intesa Sanpaolo (QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14, 2W8N8UU78PMDQKZENC08)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Morgan Stanley Europe (4PQUHN3JPFGFNF3BB653, 54930056FHWP7GIWYY08)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI DIRETTAMENTE SUL MERCATO

Classe strumento finanziario	Monetario				
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 (XOFF)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Bloomberg MTF (BMTF, BTFE)	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

Classe strumento finanziario	Derivati cartolarizzati				
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 - Intesa Sanpaolo (QV4Q8OGJ70A6PA8SCM14, 2W8N8UU78PMDQKZENC08)	100,00%	99,94%	96,69%	3,26%	76,63%
Morgan Stanley Europe (4PQUHN3JPFGFNF3BB653, 54930056FHWP7GIWYY08)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI DIRETTAMENTE SUL MERCATO

Classe strumento finanziario	Derivati cartolarizzati				
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 (XOFF)	0,00%	0,06%	0,00%	0,06%	0,06%
Bloomberg MTF (BMTF, BTFE)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%



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

Classe strumento finanziario	Prodotti indicizzati quotati				
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 - Intesa Sanpaolo (QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14, 2W8N8UU78PMDQKZENC08)	31,110%	94,93%	43,84%	51,09%	94,93%
Morgan Stanley Europe (4PQUHN3JPFGNF3BB653, 54930056FHWP7GIWYY08)	0,084%	0,70%	0,00%	0,70%	0,70%

INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI DIRETTAMENTE SUL MERCATO

Classe strumento finanziario	Prodotti indicizzati quotati				
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 (XOFF)	0,00%	0,28%	0,00%	0,28%	0,28%
Bloomberg MTF (BMTF, BTFE)	68,806%	4,08%	0,28%	3,80%	4,08%



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

Classe strumento finanziario	altri strumenti				
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 - Intesa Sanpaolo (QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14, 2W8N8UU78PMDQKZENC08)	84,67%	60,00%	32,00%	28,00%	56,00%
Morgan Stanley Europe (4PQUHN3JPFQFN3BB653, 54930056FHWP7GIWYY08)	15,33%	36,00%	28,00%	8,00%	36,00%

INFORMAZIONI DEGLI ORDINI ESEGUITI DIRETTAMENTE SUL MERCATO

Classe strumento finanziario	altri strumenti				
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 (XOFF)	0,00%	4,00%	0,00%	4,00%	4,00%
Bloomberg MTF (BMTF, BTFE)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%



Note

- I dati calcolati all'interno del report quantitativo sono riferiti al periodo Gennaio-Dicembre 2021.
- 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 esecuzione e trasmissione degli ordini dei Clienti di Banca Mediolanum S.p.A.

