

## Report di Best Execution

### Prime cinque sedi di esecuzione 2023

*Il presente documento è redatto in conformità all'articolo 65, paragrafo 5, del Regolamento Delegato (UE) 2017/565 della Commissione del 25 aprile 2016. Le informazioni ivi contenute sono coerenti con quelle pubblicate conformemente agli standard tecnici previsti dal Regolamento Delegato (UE) 2017/576 della Commissione dell'8 giugno 2016 che integra la Direttiva 2014/65/UE del Parlamento europeo e del Consiglio per quando riguarda le norme tecniche di regolamentazione relative alla pubblicazione annuale da parte delle imprese di investimento delle informazioni sull'identità delle sedi di esecuzione e sulla qualità dell'esecuzione.*

### CLIENTELA RETAIL

| Classe dello strumento                                                              |                                                         |                                                        | Strumenti di capitale — Azioni e certificati di deposito |                                  |                                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente     |                                                         |                                                        | No                                                       |                                  |                                 |
| Primi cinque broker utilizzati 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 |
| INTESA SANPAOLO SPA<br>LEI:<br>2W8N8UU78PMDQKZENC08                                 | 98,87%                                                  | 98,37%                                                 |                                                          |                                  |                                 |
| EQUITA<br>LEI:<br>815600E3E9BFBC8FAA85                                              | 1,13%                                                   | 1,63%                                                  |                                                          |                                  |                                 |

| 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 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| <i>EURONEXT MILAN</i>                                                                | 83,1%                                                   | 80,3%                                                  |                               |                                  |                                 |
| <i>NASDAQ</i>                                                                        | 8,6%                                                    | 10,2%                                                  |                               |                                  |                                 |
| <i>NYSE</i>                                                                          | 3,8%                                                    | 4,0%                                                   |                               |                                  |                                 |
| <i>EURONEXT GROWTH MILAN</i>                                                         | 2,4%                                                    | 3,1%                                                   |                               |                                  |                                 |
| <i>DAX30</i>                                                                         | 0,8%                                                    | 0,6%                                                   |                               |                                  |                                 |

| Classe dello strumento                                                               |                                                         |                                                        | Strumenti di debito           |                                  |                                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente      |                                                         |                                                        | <i>No</i>                     |                                  |                                 |
| Primi cinque broker utilizzati 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 |
| <i>INTESA SANPAOLO SPA</i><br>LEI:<br>2W8N8UU78PMDQKZENC08                           | 75,79%                                                  | 79,89%                                                 |                               |                                  |                                 |
| <i>EQUITA</i><br>LEI:<br>815600E3E9BFBC8FAA85                                        | 24,01%                                                  | 19,98%                                                 |                               |                                  |                                 |
| <i>TRADEWEB</i><br>LEI:<br>2138001WXZQOPMPA3D50                                      | 0,20%                                                   | 0,13%                                                  |                               |                                  |                                 |
| 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 |
| <i>MOT</i>                                                                           | 94,22%                                                  | 96,93%                                                 |                               |                                  |                                 |
| <i>EUROTLX</i>                                                                       | 5,68%                                                   | 3,00%                                                  |                               |                                  |                                 |
| <i>TRADEWEB</i>                                                                      | 0,10%                                                   | 0,04%                                                  |                               |                                  |                                 |
| <i>HI-MTF</i>                                                                        | 0,01%                                                   | 0,04%                                                  |                               |                                  |                                 |

| Classe dello strumento                                                              |                                                         |                                                        | Strumenti di finanza strutturata |                                  |                                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente     |                                                         |                                                        | <i>Sì</i>                        |                                  |                                 |
| Primi cinque broker utilizzati 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 |
| <i>INTESA SANPAOLO SPA</i><br>LEI:<br>2W8N8UU78PMDQKZENC08                          | 90,93%                                                  | 98,90%                                                 |                                  |                                  |                                 |
| <i>EQUITA</i><br>LEI:<br>815600E3E9BFBC8FAA85                                       | 9,07%                                                   | 1,10%                                                  |                                  |                                  |                                 |



| 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 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| <i>ETFPLUS</i>                                                                       | 74,83%                                                  | 91,43%                                                 |                               |                                  |                                 |
| <i>MOT</i>                                                                           | 14,05%                                                  | 6,86%                                                  |                               |                                  |                                 |
| <i>EUROTLX</i>                                                                       | 8,99%                                                   | 1,14%                                                  |                               |                                  |                                 |
| <i>DAX30</i>                                                                         | 2,14%                                                   | 0,57%                                                  |                               |                                  |                                 |

| Classe dello strumento                                                               |                                                         |                                                        | Derivati cartolarizzati -Warrant e derivati in forma di certificati |                                  |                                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente      |                                                         |                                                        | <i>No</i>                                                           |                                  |                                 |
| Primi cinque broker utilizzati 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 |
| <i>INTESA SANPAOLO SPA</i><br><i>LEI:</i><br><i>2W8N8UU78PMDQKZENC08</i>             | 96,49%                                                  | 99,68%                                                 |                                                                     |                                  |                                 |
| <i>EQUITA</i><br><i>LEI:</i><br><i>815600E3E9BFBC8FAA85</i>                          | 3,51%                                                   | 0,32%                                                  |                                                                     |                                  |                                 |
| 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 |
| <i>MCW</i>                                                                           | 62,47%                                                  | 77,43%                                                 |                                                                     |                                  |                                 |
| <i>EUROTLX</i>                                                                       | 37,53%                                                  | 22,57%                                                 |                                                                     |                                  |                                 |

| Classe dello strumento                                                              |                                                         |                                                        | Prodotti indicizzati quotati (fondi ETF, note ETN e merci ETC) |                                  |                                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente     |                                                         |                                                        | <i>No</i>                                                      |                                  |                                 |
| Primi cinque broker utilizzati 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 |
| <i>INTESA SANPAOLO SPA</i><br><i>LEI:</i><br><i>2W8N8UU78PMDQKZENC08</i>            | 76,82%                                                  | 96,25%                                                 |                                                                |                                  |                                 |
| <i>INTERMONTE</i><br><i>LEI:</i><br><i>YMUU1WGHJKORF9E36I98</i>                     | 12,01%                                                  | 1,64%                                                  |                                                                |                                  |                                 |
| <i>EQUITA</i><br><i>LEI:</i><br><i>815600E3E9BFBC8FAA85</i>                         | 11,17%                                                  | 2,11%                                                  |                                                                |                                  |                                 |



| 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 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| <i>ETFPLUS</i>                                                                       | 92,86%                                                  | 95,29%                                                 |                               |                                  |                                 |
| <i>LSE</i>                                                                           | 5,48%                                                   | 1,74%                                                  |                               |                                  |                                 |
| <i>NYSE</i>                                                                          | 1,14%                                                   | 1,49%                                                  |                               |                                  |                                 |
| <i>DAX30</i>                                                                         | 0,46%                                                   | 1,24%                                                  |                               |                                  |                                 |
| <i>CAC40</i>                                                                         | 0,06%                                                   | 0,25%                                                  |                               |                                  |                                 |

## CLIENTELA PROFESSIONALE

| Classe dello strumento                                                               |                                                         |                                                        | Strumenti di capitale — Azioni e certificati di deposito |                                  |                                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente      |                                                         |                                                        | <i>No</i>                                                |                                  |                                 |
| Primi cinque broker utilizzati 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 |
| <i>EQUITA</i><br><i>LEI:</i><br><i>815600E3E9BFBC8FAA85</i>                          | 99,71%                                                  | 98,51%                                                 |                                                          |                                  |                                 |
| <i>INTESA SANPAOLO SPA</i><br><i>LEI:</i><br><i>2W8N8UU78PMDQKZENC08</i>             | 0,29%                                                   | 1,49%                                                  |                                                          |                                  |                                 |
| 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 |
| <i>CAC40</i>                                                                         | 25,7%                                                   | 27,8%                                                  |                                                          |                                  |                                 |
| <i>DAX30</i>                                                                         | 20,6%                                                   | 20,2%                                                  |                                                          |                                  |                                 |
| <i>EURONEXT MILAN</i>                                                                | 10,3%                                                   | 13,7%                                                  |                                                          |                                  |                                 |
| <i>AEX</i>                                                                           | 11,3%                                                   | 10,2%                                                  |                                                          |                                  |                                 |
| <i>IBEX</i>                                                                          | 7,2%                                                    | 9,6%                                                   |                                                          |                                  |                                 |



| Classe dello strumento                                                               |                                                         |                                                        | Strumenti di debito           |                                  |                                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente      |                                                         |                                                        | <i>No</i>                     |                                  |                                 |
| Primi cinque broker utilizzati 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 |
| <i>TRADEWEB</i><br><i>LEI:</i><br><i>2138001WXZQOPMPA3D50</i>                        | 96,84%                                                  | 86,67%                                                 |                               |                                  |                                 |
| <i>EQUITA</i><br><i>LEI:</i><br><i>815600E3E9BFBC8FAA85</i>                          | 2,18%                                                   | 3,75%                                                  |                               |                                  |                                 |
| <i>INTESA SANPAOLO SPA</i><br><i>LEI:</i><br><i>2W8N8UU78PMDQKZENC08</i>             | 0,98%                                                   | 9,58%                                                  |                               |                                  |                                 |
| 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 |
| <i>TRADEWEB</i>                                                                      | 97,6%                                                   | 87,8%                                                  |                               |                                  |                                 |
| <i>MOT</i>                                                                           | 2,3%                                                    | 10,5%                                                  |                               |                                  |                                 |
| <i>EUROTLX</i>                                                                       | 0,1%                                                    | 1,7%                                                   |                               |                                  |                                 |

| Classe dello strumento                                                               |                                                         |                                                        | Derivati cartolarizzati -Warrant e derivati in forma di certificati |                                  |                                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente      |                                                         |                                                        | <i>Si</i>                                                           |                                  |                                 |
| Primi cinque broker utilizzati 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 |
| <i>INTESA SANPAOLO SPA</i><br><i>LEI:</i><br><i>2W8N8UU78PMDQKZENC08</i>             | 100%                                                    | 100%                                                   |                                                                     |                                  |                                 |
| 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 |
| <i>EUROTLX</i>                                                                       | 100%                                                    | 100%                                                   |                                                                     |                                  |                                 |



| Classe dello strumento                                                               |                                                         |                                                        | Prodotti indicizzati quotati (fondi ETF, note ETN e merci ETC) |                                  |                                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente      |                                                         |                                                        | <i>Si</i>                                                      |                                  |                                 |
| Primi cinque broker utilizzati 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 |
| <i>INTESA SANPAOLO SPA</i><br><i>LEI:</i><br><i>2W8N8UU78PMDQKZENC08</i>             | 100%                                                    | 100%                                                   |                                                                |                                  |                                 |
| 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 |
| <i>ETFPLUS</i>                                                                       | 100%                                                    | 100%                                                   |                                                                |                                  |                                 |

DATA PUBBLICAZIONE GIUGNO 2024

