

Sintesi sulle principali imprese di investimento alle quali sono stati trasmessi ordini dei clienti

Ai sensi di quanto previsto dalla normativa e in relazione alle dimensioni della società, CFO GESTIONI FIDUCIARIE SIM S.p.A. sottopone regolarmente le strategie di trasmissione ed esecuzione ad una revisione periodica per accertare se le sedi di esecuzione ivi incluse continuano 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 imprese di investimento alle quali sono stati trasmessi ordini dei clienti. Le operazioni prese in considerazione per l'analisi sono quelle riguardanti l'**anno 2017**.

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.

1 Principali imprese di investimento (broker) alle quali sono stati trasmessi ordini dei clienti nel periodo di rilevamento.¹

Per assistere nella valutazione della qualità di esecuzione, nel momento in cui vengono selezionate altre imprese per la prestazione dei servizi di esecuzione ordini, CFO GESTIONI FIDUCIARIE SIM ha pubblicato la seguente relazione che elenca le prime cinque imprese di investimento ordinate per volume di contrattazione alle quali la società ha trasmesso e presso le quali ha collocato ordini per conto dei clienti durante l'**anno 2017**.

Le informazioni sono distinte per ciascuna classe di strumenti finanziari rilevati.

| Classe dello strumento | Obbligazioni | | |
|--|---|--|---------------------------------|
| Indicare se in media le transazioni all'anno precedente sono < 1 | No | | |
| Primi 5 Broker per volume di contrattazioni | Proporzione del volume negoziato in percentuale del totale della classe | Percentuale ordini eseguiti in percentuale del totale della classe | Percentuale di ordini orientati |
| CFO SIM SPA | 90,70% | 92,70% | 0,0% |
| UBI BANCA SPA | 5,33% | 4,95% | 0,0% |
| BANCO BPM | 1,83% | 1,27% | 0,0% |
| UNICREDIT SPA | 1,71% | 0,97% | 0,0% |
| UBI<> BANCA INTERNATIONAL SA | 0,43% | 0,12% | 0,0% |

¹ Report richiesto dall'art 65 comma 6 del regolamento delegato 2017/565

| Classe dello strumento | Azioni | | |
|--|---|--|---------------------------------|
| Indicare se in media le transazioni all'anno precedente sono < 1 | No | | |
| Primi 5 Broker per volume di contrattazioni | Proporzione del volume negoziato in percentuale del totale della classe | Percentuale ordini eseguiti in percentuale del totale della classe | Percentuale di ordini orientati |
| CFO SIM SPA | 90,19% | 96,31% | 0,0% |
| UBI BANCA SPA | 7,38% | 2,76% | 0,0% |
| IWBANK SPA | 2,42% | 0,92% | 0,0% |
| | | | |
| | | | |

| Classe dello strumento | Quote di emissione | | |
|--|---|--|---------------------------------|
| Indicare se in media le transazioni all'anno precedente sono < 1 | No | | |
| Primi 5 Broker per volume di contrattazioni | Proporzione del volume negoziato in percentuale del totale della classe | Percentuale ordini eseguiti in percentuale del totale della classe | Percentuale di ordini orientati |
| CFO SIM SPA | 86,59% | 94,88% | 0,0% |
| UBI BANCA SPA | 6,44% | 0,96% | 0,0% |
| UNICREDIT SPA | 3,56% | 3,39% | 0,0% |
| BANCO BPM | 3,22% | 0,75% | 0,0% |
| UBI<> BANCA INTERNATIONAL SA | 0,20% | 0,03% | |

| Classe dello strumento | Prodotti indicizzati quotati (ETF, ETM, ETC) | | |
|--|---|--|---------------------------------|
| Indicare se in media le transazioni all'anno precedente sono < 1 | No | | |
| Primi 5 Broker per volume di contrattazioni | Proporzione del volume negoziato in percentuale del totale della classe | Percentuale ordini eseguiti in percentuale del totale della classe | Percentuale di ordini orientati |
| CFO SIM SPA | 82,24% | 96,17% | 0,0% |
| UBI BANCA SPA | 12,82% | 3,05% | 0,0% |
| UNICREDIT SPA | 2,96% | 0,36% | 0,0% |
| BANCO BPM | 1,29% | 0,29% | 0,0% |
| UBI<> BANCA INTERNATIONAL SA | 0,69% | 0,13% | |