

INFORMATIVA ANNUALE SULLE SEDI DI ESECUZIONE (C.D. RTS 28) – ANNO 2022

Replica SIM S.p.A.

Sede legale Corso Sempione, 2
20154 Milano - replica@legalmail.it

replicsim.com

P. IVA - C.Fisc. Reg. Imprese 11064390963
R.E.A. 2576681 Capitale sociale 10.500.000,00 €

Replica SIM S.p.A (di seguito anche la “Società” o “Replica”), con cadenza annuale e per ciascuna classe di strumento finanziario, rende disponibili al pubblico le informazioni sulle prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (o sui primi cinque intermediari) presso cui (o per il cui tramite) ha collocato ordini dei clienti a fini di esecuzione, unitamente alle informazioni sulla qualità dell’esecuzione, nel rispetto degli obblighi previsti all’art. 27 (6) della direttiva 2014/65/UE (di seguito anche “MiFID II”) e all’art. 65 (6) del Regolamento Delegato (UE) 2017/565 e conformemente alle previsioni del Regolamento Delegato (UE) 2017/576 (c.d. RTS 28).

INFORMAZIONI SULLE PRIME CINQUE SEDI DI ESECUZIONE

In allegato sono riportate le informazioni, relative all’anno 2022, sui primi cinque intermediari, per volume di contrattazioni, utilizzati dalla Società nello svolgimento del servizio di gestione di portafogli e di ricezione e trasmissione ordini.

INFORMAZIONI SULLA QUALITÀ DI ESECUZIONE

I servizi di “negoiazione per conto proprio”, “esecuzione di ordini per conto dei clienti”, “ricezione e trasmissione di ordini” e “gestione di portafogli” sono rivolti esclusivamente a clientela professionale e clientela istituzionale, che possiede l’esperienza, le conoscenze e la competenza necessarie per prendere le proprie decisioni in materia di investimenti e valutare correttamente i rischi che assume.

La SIM, allorché trasmette gli ordini su strumenti finanziari, adotta tutte le misure sufficienti per ottenere il miglior risultato possibile, prendendo in considerazione i seguenti fattori:

- prezzo di eseguito: è il prezzo dello strumento finanziario;
- costi di esecuzione: comprende tutte le spese direttamente collegate all’esecuzione dell’ordine, comprese le competenze della sede di esecuzione, le competenze per la compensazione nonché il regolamento e qualsiasi altra commissione riconosciuta a terzi in relazione all’esecuzione dell’ordine;
- rapidità di esecuzione: questo fattore può rappresentare un elemento cruciale per alcune tipologie di strumenti finanziari, soprattutto in determinate condizioni di mercato;
- probabilità di esecuzione dell’ordine e di regolamento dell’operazione: per alcuni mercati e/o strumenti finanziari la probabilità di esecuzione dell’ordine costituisce un fattore non trascurabile nella scelta della sede di esecuzione o dell’intermediario negoziatore: negoziatori attenti al monitoraggio dell’iter operativo di un ordine (nel post-trade) garantiscono una maggiore probabilità di esecuzione e regolamento;
- dimensione e/o natura dell’ordine: nella scelta della sede di esecuzione o dell’intermediario negoziatore occorre tenere in considerazione la dimensione dell’ordine in relazione alla natura ed ai volumi di scambio medi giornalieri dello strumento finanziario. Ad esempio, per un ordine di dimensione rilevante o avente ad oggetto uno strumento finanziario poco liquido risulta cruciale, al fine di ricercare il miglior risultato possibile per il cliente, la liquidità della sede di esecuzione ovvero l’abilità del negoziatore nella “cura” dell’ordine;

- ogni altra considerazione pertinente ai fini dell'esecuzione dell'ordine: a titolo di esempio: lo standing della controparte; la tecnologia utilizzata nella ricezione degli ordini e nella comunicazione degli eseguiti; il grado di articolazione degli accessi ai mercati e/o ai sistemi multilaterali di negoziazione; le modalità di esecuzione degli ordini; la capacità di esprimere i prezzi indicativi delle condizioni di mercato; ecc.

Si precisa che informazioni maggiormente dettagliate sulla strategia di esecuzione e trasmissione ordini adottata dalla Società nell'ambito dei servizi di ricezione e trasmissione ordini, negoziazione per conto proprio, esecuzione di ordini e gestione di portafogli sono riportate nel documento "Policy sulla Strategia di Esecuzione degli Ordini" predisposto dalla SIM e disponibile per consultazione al link replicasim.com.

Nell'anno 2022, la SIM non ha fatto uso dei report relativi alla qualità di esecuzione ai sensi del Regolamento Delegato (UE) 2017/575, stante la sospensione dell'obbligo di pubblicazione operata dalla Direttiva (UE) n. 2021/338 (c.d. "MiFID II QuickFix").

CONFLITTI DI INTERESSE

Non vi sono legami stretti, conflitti di interesse, intrecci proprietari, accordi specifici con riguardo ai pagamenti effettuati o ricevuti e agli sconti, riduzioni o benefici non monetari tra Replica SIM e le sedi di esecuzione utilizzate, al di fuori delle condizioni standard.

Analogamente Replica SIM corrisponde ai broker dalla medesima selezionati le commissioni da questi definite e non accetta incentivi dagli stessi.

Si precisa che Replica SIM ha adottato una Politica di Gestione dei conflitti di interesse che disciplina la gestione delle situazioni di conflitto di interesse rilevanti, nello svolgimento di servizi di investimento e di servizi accessori.

MODIFICHE ALLE SEDI DI ESECUZIONE

Non vi sono modifiche alle sedi di esecuzione da riportare. L'elenco completo di quest'ultime è contenuto nel documento "Policy sulla Strategia di Esecuzione degli Ordini" predisposto dalla SIM e disponibile per consultazione al link replicasim.com.

DIFFERENZE DI ESECUZIONE A SECONDA DEL CLIENTE

Replica SIM allo stato attuale non applica una differenziazione delle strategie di esecuzione degli ordini in base alla classificazione del cliente in quanto non è presente clientela al dettaglio.

INFORMAZIONI SULLE PRIME CINQUE SEDI DI ESECUZIONE – ANNO 2022

Le informazioni sulle prime cinque sedi di esecuzione relative alla clientela professionale sono pubblicate nel formato riportato nella tabella seguente, come previsto dall' Articolo 3, comma 1 del Regolamento Delegato UE 2017/576 dell'8 giugno 2016 che integra la Direttiva 2014/65/UE per quanto 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.

Tabella 2 – Clientela Professionale

Asset Class: Equities – Shares and Depository Receipts – Tick Size Liquidity Bands 1 and 2							
Notification if < 1 average trade per business day in the previous year - YES							
	Venue	LEI/MIC	% of volume	% of order count	% passive orders	% aggressive orders	% directed orders
1	Banca Akros	549300GRXFI7D6PNEA68	100.00%	100.00%	N/A	N/A	N/A
2							
3							
4							
5							

Asset Class: Equities – Shares and Depository Receipts – Tick Size Liquidity Bands 5 and 6							
Notification if < 1 average trade per business day in the previous year - NO							
	Venue	LEI/MIC	% of volume	% of order count	% passive orders	% aggressive orders	% directed orders
1	Electronic Share Market	MTAA	99.99%	99.99%	N/A	N/A	N/A
2	Banca Akros	549300GRXFI7D6PNEA68	0.01%	0.01%	N/A	N/A	N/A
3							
4							
5							

Asset Class: Debt Instruments - Bonds							
Notification if < 1 average trade per business day in the previous year - NO							
	Venue	LEI/MIC	% of volume	% of order count	% passive orders	% aggressive orders	% directed orders
1	BTFE - Bloomberg Trading Facility	254900QBKK4WBSO3GE51	81.38%	5.41%	N/A	N/A	N/A
2	Banca Akros	549300GRXFI7D6PNEA68	11.16%	82.71%	N/A	N/A	N/A

3	EBMX - Mercato Telematico dei titoli di Stato	EBMX	2.66%	0.23%	N/A	N/A	N/A
4	Market Axess	549300TTHIODYMGND828	2.58%	2.98%	N/A	N/A	N/A
5	Mercato Telematico delle Obbligazioni	MOTX	1.84%	8.49%	N/A	N/A	N/A

Asset Class: Debt Instruments - Money Market Instruments						
Notification if < 1 average trade per business day in the previous year - NO						
Venue	LEI/MIC	% of volume	% of order count	% passive orders	% aggressive orders	% directed orders
BTFE - Bloomberg Trading Facility	254900QBKK4WBSO3GE51	86.10%	64.42%	N/A	N/A	N/A
Mercato Telematico dei titoli di Stato	EBMX	12.51%	10.38%	N/A	N/A	N/A
Banca Akros	549300GRXFI7D6PNEA68	0.80%	21.66%	N/A	N/A	N/A
BMTF – Bloomberg Multilateral Trading Facility	549300ROEJDDAXM6LU05	0.40%	0.34%	N/A	N/A	N/A
Mercato Telematico delle Obbligazioni	MOTX	0.14%	3.08%	N/A	N/A	N/A

Asset Class: Interest Rates Derivatives – Futures and Options admitted to trading on a Trading Venue							
Notification if < 1 average trade per business day in the previous year - NO							
	Venue	LEI/MIC	% of volume	% of order count	% passive orders	% aggressive orders	% directed orders
1	Banca Akros	549300GRXFI7D6PNEA68	82.05%	83.46%	N/A	N/A	N/A
2	Eurex Deutschland	XEUR	17.95%	16.54%	N/A	N/A	N/A
3							
4							
5							

Asset Class: Currency Derivatives – Futures and Options admitted to trading on a Trading Venue							
Notification if < 1 average trade per business day in the previous year - YES							
	Venue	LEI/MIC	% of volume	% of order count	% passive orders	% aggressive orders	% directed orders
1	Banca Akros	549300GRXFI7D6PNEA68	100.00%	100.00%	N/A	N/A	N/A
2							
3							
4							
5							

Asset Class: Equity Derivatives – Futures and Options admitted to trading on a Trading Venue							
Notification if < 1 average trade per business day in the previous year - NO							
	Venue	LEI/MIC	% of volume	% of order count	% passive orders	% aggressive orders	% directed orders
1	Italian Derivatives Market	XDMI	66.98%	70.51%	N/A	N/A	N/A
2	Eurex Deutschland	XEUR	31.18	29.25%	N/A	N/A	N/A
3	Banca Akros	549300GRXFI7D6PNEA68	1.85%	0.24%	N/A	N/A	N/A
4							
5							

Asset Class: Securitized Derivatives – Warrants and Certificate Derivatives							
Notification if < 1 average trade per business day in the previous year - NO							
	Venue	LEI/MIC	% of volume	% of order count	% passive orders	% aggressive orders	% directed orders
1	Banca Akros	549300GRXFI7D6PNEA68	100.00%	100.00%	N/A	N/A	N/A
2							
3							
4							
5							

Asset Class: Commodities Derivatives – Futures and Options admitted to trading on a Trading Venue							
Notification if < 1 average trade per business day in the previous year - YES							
	Venue	LEI/MIC	% of volume	% of order count	% passive orders	% aggressive orders	% directed orders
1	Securitized Derivatives Market	SEDX	95.39%	92.52%	N/A	N/A	N/A
2	Banca Akros	549300GRXFI7D6PNEA68	4.61%	7.48%	N/A	N/A	N/A
3							
4							
5							

Asset Class: Exchange traded products (ETF, ETN, ETC)							
Notification if < 1 average trade per business day in the previous year - NO							
	Venue	LEI/MIC	% of volume	% of order count	% passive orders	% aggressive orders	% directed orders
1	Electronic open-end funds and ETC market	ETFP	99.14%	99.32%	N/A	N/A	N/A

2	BTFE - Bloomberg Trading Facility	254900QBKK4WBSO3GE51	0.57%	0.10%	N/A	N/A	N/A
3	Banca Akros	549300GRXFI7D6PNEA68	0.29%	0.58%	N/A	N/A	N/A
4							
5							

Le informazioni sulle prime cinque sedi di esecuzione relative agli ordini di clienti eseguiti in operazioni di finanziamento tramite titoli sono pubblicate nel formato riportato nella tabella seguente, come previsto dall' Articolo 3, comma 2 del Regolamento Delegato UE 2017/576 dell'8 giugno 2016 che integra la Direttiva 2014/65/UE per quanto 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.

Tabella 3 – Operazioni di finanziamento tramite titoli

Asset Class: Debt Instruments - Bonds				
Notification if < 1 average trade per business day in the previous year - NO				
	Venue	LEI/MIC	% of volume	% of order count
1	MTS Italy Repo	MTSC	89.17%	71.41%
2	Banca Akros	549300GRXFI7D6PNEA68	10.83%	28.59%
3				
4				
5				

Asset Class: Debt Instruments - Money Market Instruments				
Notification if < 1 average trade per business day in the previous year - NO				
	Venue	LEI/MIC	% of volume	% of order count
1	MTS Italy Repo	MTSC	100.00%	100.00%
2				
3				
4				
5				