

Report Qualitativo ai sensi dell'art. 3 comma 3 del Regolamento Delegato (ue) 2017/576
dell'8 giugno 2016

a) Strumenti di Capitale - Azioni e certificati di deposito

- a) **L'indicazione dell'importanza relativa attribuita dall'impresa, ai fini della valutazione dell'esecuzione, ai fattori del prezzo, costo, rapidità, probabilità di esecuzione o altra considerazione inerente a fattori qualitativi**
- Nell'esecuzione degli ordini per conto di un Cliente, Equita SIM si è dotata di procedure volte a ottenere il miglior risultato possibile, considerando tutti i fattori che concorrono a delineare la qualità dell'eseguito, come riportato nei paragrafi successivi.
- Al fine di rispettare gli interessi del Cliente nell'esecuzione degli ordini nell'ottica di raggiungere le condizioni a lui più favorevoli, Equita SIM ha adottato tutte le misure sufficienti al fine di ottenere in via continuativa il miglior risultato possibile in modo duraturo, non comportando tuttavia la normativa l'obbligo di raggiungerlo per ogni singolo ordine eseguito.
- Per determinare le modalità di esecuzione degli ordini, Equita SIM terrà in considerazione i seguenti fattori indicati in ordine di importanza relativa:
1. corrispettivo totale;
 2. dimensioni e/o natura dell'ordine;
 3. probabilità di esecuzione; e regolamento;
 4. velocità di esecuzione;
 5. ogni altra considerazione rilevante per una efficiente esecuzione dell'ordine.
- Equita SIM attribuisce di norma priorità alla "total consideration" (intesa come prezzo dello strumento finanziario e costo dell'esecuzione). Pertanto, in assenza di diverse e specifiche istruzioni, Equita SIM opererà dando importanza marginale agli altri fattori di esecuzione. Tuttavia, in talune specifiche circostanze, può essere più appropriato che il peso relativo di uno o più degli altri fattori (i.e. dimensione dell'ordine, probabilità di esecuzione, velocità di esecuzione,) risulti maggiore rispetto alla "total consideration" al fine di conseguire il miglior risultato possibile.
- b) **la descrizione degli eventuali legami stretti, conflitti di interesse e intrecci proprietari fra l'impresa di investimento e la sede di esecuzione cui si è rivolta per eseguire ordini**
- Nessuno
- c) **la descrizione degli eventuali accordi specifici presi con la sede di esecuzione riguardo ai pagamenti effettuati o ricevuti e agli sconti, riduzioni o benefici non monetari ottenuti**
- Nessuno
- d) **se del caso, la spiegazione dei fattori che hanno determinato una modifica dell'elenco delle sedi di esecuzione riportato nella strategia di esecuzione dell'impresa**
- Nessuno

a) Strumenti di Capitale - Azioni e certificati di deposito

- | | |
|---|--|
| e) la spiegazione delle differenze di esecuzione degli ordini secondo la classificazione del cliente, delle discriminanti che determinano un diverso trattamento delle varie categorie di clienti e dell'eventuale influenza che questo esercita sulle modalità di esecuzione degli ordini | Nessuna |
| f) l'indicazione dell'eventuale precedenza accordata ad altri criteri rispetto alla considerazione immediata del prezzo e del costo nell'esecuzione degli ordini di clienti al dettaglio e del modo in cui tali altri criteri hanno permesso di conseguire il miglior risultato possibile per il cliente in termini di corrispettivo totale | cfr punto a) |
| g) la spiegazione del modo in cui l'impresa di investimento ha usato i dati o gli strumenti relativi alla qualità dell'esecuzione, compresi i dati pubblicati a norma del regolamento delegato (UE) 2017/575 | La Banca verifica, tramite accesso ai sistemi per il controllo diretto della "best execution", se il negoziatore identificato assicura il raggiungimento del miglior risultato per il cliente. |
| h) se del caso, la spiegazione del modo in cui l'impresa di investimento ha usato il risultato dell'attività di un fornitore di un sistema consolidato di pubblicazione istituito a norma dell'articolo 65 della direttiva 2014/65/UE | Non applicabile |

	b) Strumenti di debito	c) Derivati su tassi di interesse	d) Derivati su Crediti	e) Derivati su Valute
L'indicazione dell'importanza relativa attribuita dall'impresa, ai fini della valutazione dell'esecuzione, ai fattori del prezzo, costo, rapidità, probabilità di esecuzione o altra considerazione inerente a fattori qualitativi	<p>Nell'esecuzione degli ordini per conto di un Cliente, Equita SIM si è dotata di procedure volte a ottenere il miglior risultato possibile, considerando tutti i fattori che concorrono a delineare la qualità dell'eseguito, come riportato nei paragrafi successivi.</p> <p>Al fine di rispettare gli interessi del Cliente nell'esecuzione degli ordini nell'ottica di raggiungere le condizioni a lui più favorevoli, Equita SIM ha adottato tutte le misure sufficienti al fine di ottenere in via continuativa il miglior risultato possibile in modo duraturo, non comportando tuttavia la normativa l'obbligo di raggiungerlo per ogni singolo ordine eseguito.</p> <p>Per determinare le modalità di esecuzione degli ordini, Equita SIM terrà in considerazione i seguenti fattori indicati in ordine di importanza relativa:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. corrispettivo totale; 2. dimensioni e/o natura dell'ordine; 3. probabilità di esecuzione; e regolamento; 4. velocità di esecuzione; 5. ogni altra considerazione rilevante per una efficiente esecuzione dell'ordine. <p>Equita SIM attribuisce di norma priorità alla "total consideration" (intesa come prezzo dello strumento finanziario e costo dell'esecuzione). Pertanto, in assenza di diverse e specifiche istruzioni, Equita SIM opererà dando importanza marginale agli altri fattori di esecuzione. Tuttavia, in talune specifiche circostanze, può essere più appropriato che il peso relativo di uno o più degli altri fattori (i.e. dimensione dell'ordine, probabilità di esecuzione, velocità di esecuzione,) risulti maggiore rispetto alla "total consideration" al fine di conseguire il miglior risultato possibile.</p>	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile
la descrizione degli eventuali legami stretti, conflitti di interesse e intrecci proprietari fra l'impresa di investimento e la sede di esecuzione cui si è rivolta per eseguire ordini	Nessuno	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile
la descrizione degli eventuali accordi specifici presi con la sede di esecuzione riguardo ai pagamenti effettuati o ricevuti e agli sconti, riduzioni o benefici non monetari ottenuti	Nessuno	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile
se del caso, la spiegazione dei fattori che hanno determinato una modifica dell'elenco delle sedi di esecuzione riportato nella strategia di esecuzione dell'impresa	Nessuno	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile

Report Qualitativo ai sensi dell'art 3 comma 3 del Regolamento Delegato (UE) 2017/576 dell'8 giugno 2016 - Anno 2021

	b) Strumenti di debito	c) Derivati su tassi di interesse	d) Derivati su Crediti	e) Derivati su Valute
la spiegazione delle differenze di esecuzione degli ordini secondo la classificazione del cliente, delle discriminanti che determinano un diverso trattamento delle varie categorie di clienti e dell'eventuale influenza che questo esercita sulle modalità di esecuzione degli ordini	Nessuno	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile
l'indicazione dell'eventuale precedenza accordata ad altri criteri rispetto alla considerazione immediata del prezzo e del costo nell'esecuzione degli ordini di clienti al dettaglio e del modo in cui tali altri criteri hanno permesso di conseguire il miglior risultato possibile per il cliente in termini di corrispettivo totale	cfr punto a)	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile
la spiegazione del modo in cui l'impresa di investimento ha usato i dati o gli strumenti relativi alla qualità dell'esecuzione, compresi i dati pubblicati a norma del regolamento delegato (UE) 2017/575	La Banca verifica, tramite accesso ai sistemi per il controllo diretto della "best execution", se il negoziatore identificato assicuri il raggiungimento del miglior risultato per il cliente.	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile
se del caso, la spiegazione del modo in cui l'impresa di investimento ha usato il risultato dell'attività di un fornitore di un sistema consolidato di pubblicazione istituito a norma dell'articolo 65 della direttiva 2014/65/UE	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile

	f) Stumenti di finanza strutturate	g) Derivati su strumenti di capitali	h) Derivati Cartolarizzati	i) Derivati su merci e derivati su quote di emissione
L'indicazione dell'importanza relativa attribuita dall'impresa, ai fini della valutazione dell'esecuzione, ai fattori del prezzo, costo, rapidità, probabilità di esecuzione o altra considerazione inerente a fattori qualitativi	Non applicabile	Non applicabile	<p>Nell'esecuzione degli ordini per conto di un Cliente, Equita SIM si è dotata di procedure volte a ottenere il miglior risultato possibile, considerando tutti i fattori che concorrono a delineare la qualità dell'eseguito, come riportato nei paragrafi successivi.</p> <p>Al fine di rispettare gli interessi del Cliente nell'esecuzione degli ordini nell'ottica di raggiungere le condizioni a lui più favorevoli, Equita SIM ha adottato tutte le misure sufficienti al fine di ottenere in via continuativa il miglior risultato possibile in modo duraturo, non comportando tuttavia la normativa l'obbligo di raggiungerlo per ogni singolo ordine eseguito.</p> <p>Per determinare le modalità di esecuzione degli ordini, Equita SIM terrà in considerazione i seguenti fattori indicati in ordine di importanza relativa:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. corrispettivo totale; 2. dimensioni e/o natura dell'ordine; 3. probabilità di esecuzione; e regolamento; 4. velocità di esecuzione; 5. ogni altra considerazione rilevante per una efficiente esecuzione dell'ordine. <p>Equita SIM attribuisce di norma priorità alla "total consideration" (intesa come prezzo dello strumento finanziario e costo dell'esecuzione). Pertanto, in assenza di diverse e specifiche istruzioni, Equita SIM opererà dando importanza marginale agli altri fattori di esecuzione. Tuttavia, in talune specifiche circostanze, può essere più appropriato che il peso relativo di uno o più degli altri fattori (i.e. dimensione dell'ordine, probabilità di esecuzione, velocità di esecuzione,) risulti maggiore rispetto alla "total consideration" al fine di conseguire il miglior risultato possibile.</p>	Non applicabile
la descrizione degli eventuali legami stretti, conflitti di interesse e intrecci proprietari fra l'impresa di investimento e la sede di esecuzione cui si è rivolta per eseguire ordini	Non applicabile	Non applicabile	Nessuno	Non applicabile
la descrizione degli eventuali accordi specifici presi con la sede di esecuzione riguardo ai pagamenti effettuati o ricevuti e agli sconti, riduzioni o benefici non monetari ottenuti	Non applicabile	Non applicabile	Nessuno	Non applicabile
se del caso, la spiegazione dei fattori che hanno determinato una modifica dell'elenco delle sedi di esecuzione riportato nella strategia di esecuzione dell'impresa	Non applicabile	Non applicabile	Nessuno	Non applicabile

Report Qualitativo ai sensi dell'art 3 comma 3 del Regolamento Delegato (UE) 2017/576 dell'8 giugno 2016 - Anno 2021

	f) Stumenti di finanza strutturate	g) Derivati su strumenti di capitali	h) Derivati Cartolarizzati	i) Derivati su merci e derivati su quote di emissione
la spiegazione delle differenze di esecuzione degli ordini secondo la classificazione del cliente, delle discriminanti che determinano un diverso trattamento delle varie categorie di clienti e dell'eventuale influenza che questo esercita sulle modalità di esecuzione degli ordini	Non applicabile	Non applicabile	Nessuno	Non applicabile
l'indicazione dell'eventuale precedenza accordata ad altri criteri rispetto alla considerazione immediata del prezzo e del costo nell'esecuzione degli ordini di clienti al dettaglio e del modo in cui tali altri criteri hanno permesso di conseguire il miglior risultato possibile per il cliente in termini di corrispettivo totale	Non applicabile	Non applicabile	cfr punto a)	Non applicabile
la spiegazione del modo in cui l'impresa di investimento ha usato i dati o gli strumenti relativi alla qualità dell'esecuzione, compresi i dati pubblicati a norma del regolamento delegato (UE) 2017/575	Non applicabile	Non applicabile	La Banca verifica, tramite accesso ai sistemi per il controllo diretto della "best execution", se il negoziatore identificato assicura il raggiungimento del miglior risultato per il cliente.	Non applicabile
se del caso, la spiegazione del modo in cui l'impresa di investimento ha usato il risultato dell'attività di un fornitore di un sistema consolidato di pubblicazione istituito a norma dell'articolo 65 della direttiva 2014/65/UE	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile

	j) Contratti differenziali	k) Prodotti indicizzati quotati (fondi ETF, note ETN e merci ETC)	l) Quote di Emissione	m) Altri Strumenti
L'indicazione dell'importanza relativa attribuita dall'impresa, ai fini della valutazione dell'esecuzione, ai fattori del prezzo, costo, rapidità, probabilità di esecuzione o altra considerazione inerente a fattori qualitativi	Non applicabile	<p>Nell'esecuzione degli ordini per conto di un Cliente, Equita SIM si è dotata di procedure volte a ottenere il miglior risultato possibile, considerando tutti i fattori che concorrono a delineare la qualità dell'eseguito, come riportato nei paragrafi successivi.</p> <p>Al fine di rispettare gli interessi del Cliente nell'esecuzione degli ordini nell'ottica di raggiungere le condizioni a lui più favorevoli, Equita SIM ha adottato tutte le misure sufficienti al fine di ottenere in via continuativa il miglior risultato possibile in modo duraturo, non comportando tuttavia la normativa l'obbligo di raggiungerlo per ogni singolo ordine eseguito.</p> <p>Per determinare le modalità di esecuzione degli ordini, Equita SIM terrà in considerazione i seguenti fattori indicati in ordine di importanza relativa:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. corrispettivo totale; 2. dimensioni e/o natura dell'ordine; 3. probabilità di esecuzione; e regolamento; 4. velocità di esecuzione; 5. ogni altra considerazione rilevante per una efficiente esecuzione dell'ordine. <p>Equita SIM attribuisce di norma priorità alla "total consideration" (intesa come prezzo dello strumento finanziario e costo dell'esecuzione). Pertanto, in assenza di diverse e specifiche istruzioni, Equita SIM opererà dando importanza marginale agli altri fattori di esecuzione. Tuttavia, in talune specifiche circostanze, può essere più appropriato che il peso relativo di uno o più degli altri fattori (i.e. dimensione dell'ordine, probabilità di esecuzione, velocità di esecuzione,) risulti maggiore rispetto alla "total consideration" al fine di conseguire il miglior risultato possibile.</p>	Non applicabile	Non applicabile
la descrizione degli eventuali legami stretti, conflitti di interesse e intrecci proprietari fra l'impresa di investimento e la sede di esecuzione cui si è rivolta per eseguire ordini	Non applicabile		Non applicabile	Non applicabile
la descrizione degli eventuali accordi specifici presi con la sede di esecuzione riguardo ai pagamenti effettuati o ricevuti e agli sconti, riduzioni o benefici non monetari ottenuti	Non applicabile		Non applicabile	Non applicabile
se del caso, la spiegazione dei fattori che hanno determinato una modifica dell'elenco delle sedi di esecuzione riportato nella strategia di esecuzione dell'impresa	Non applicabile		Non applicabile	Non applicabile

Report Qualitativo ai sensi dell'art 3 comma 3 del Regolamento Delegato (UE) 2017/576 dell'8 giugno 2016 - Anno 2021

	j) Contratti differenziali	k) Prodotti indicizzati quotati (fondi ETF, note ETN e merci ETC)	l) Quote di Emissione	m) Altri Strumenti
la spiegazione delle differenze di esecuzione degli ordini secondo la classificazione del cliente, delle discriminanti che determinano un diverso trattamento delle varie categorie di clienti e dell'eventuale influenza che questo esercita sulle modalità di esecuzione degli ordini	Non applicabile		Non applicabile	Non applicabile
l'indicazione dell'eventuale precedenza accordata ad altri criteri rispetto alla considerazione immediata del prezzo e del costo nell'esecuzione degli ordini di clienti al dettaglio e del modo in cui tali altri criteri hanno permesso di conseguire il miglior risultato possibile per il cliente in termini di corrispettivo totale	Non applicabile		Non applicabile	Non applicabile
la spiegazione del modo in cui l'impresa di investimento ha usato i dati o gli strumenti relativi alla qualità dell'esecuzione, compresi i dati pubblicati a norma del regolamento delegato (UE) 2017/575	Non applicabile	La Banca verifica, tramite accesso ai sistemi per il controllo diretto della "best execution", se il negoziatore identificato assicura il raggiungimento del miglior risultato per il cliente.	Non applicabile	Non applicabile
se del caso, la spiegazione del modo in cui l'impresa di investimento ha usato il risultato dell'attività di un fornitore di un sistema consolidato di pubblicazione istituito a norma dell'articolo 65 della direttiva 2014/65/UE	Non applicabile		Non applicabile	Non applicabile