

BEST EXECUTION
**POLITICA – Allegato 1 –
Elenco negozianti e
controparti**



1. ALLEGATO 1: ELENCO NEGOZIATORI E CONTROPARTI

1.1 ELENCO INTERMEDIARI PER LA TRASMISSIONE DEGLI ORDINI SUI MERCATI REGOLAMENTATI

CONTROPARTE	STRUMENTO	MERCATO
BANCA INVESTIS	Azionario (con ETP, OICR QUOTATI E CERTIFICATI)	Italia
		Europa
	Azionario Estero (con ETP, OICR QUOTATI E CERTIFICATI)	USA
		Giappone
		Hong Kong
		Indonesia
	Future	Italia/Estero
	Opzioni	Italia/Estero
	Obbligazioni	Italia / Estero
BANCA IMI	Derivati	Global
	Azioni	Italia
EQUITA SIM SpA	Azioni	Italia
BANCA AKROS SpA	Azioni	Italia
INTERMONTE SIM SpA	Azioni	Italia
	Titoli di stato	Italia
	Derivati	Global
JP MORGAN	Azioni	Europa
		USA
		Australia
		Corea del Sud
		Filippine
		Giappone
		Hong Kong
		Indonesia
		Malesia
		Singapore
		Taiwan
		Thailandia

BANK OF AMERICA	Derivati	Global
	Azioni	Europa
		USA
		Australia
		Brasile
		Canada
		Filippine
		Giappone
		Hong Kong
		Indonesia
		Korea
		Malesia
		Messico
		Russia
		Singapore
		Taiwan
		Thailandia
		Turchia
MORGAN STANLEY	Derivati	Global
	Azioni	Europa
		USA
		Australia
		Cina
		Corea del Sud
		Filippine
		Giappone
		Hong Kong
		India
		Indonesia
		Malesia
		Nuova Zelanda
		Singapore
		Taiwan
		Thailandia

SAMSUNG	Azioni	Corea del Sud
	Derivati	Global
		Europa
		USA
		Australia
		Brasile
		Canada
		Corea del Sud
		Filippine
UBS AG	Azioni	Giappone
		Hong Kong
		India
		Indonesia
		Malesia
		Messico
		Singapore
		Tailandia
		Taiwan
KEPLER CHEUVREUX	Azioni	Europa
BARCLAYS BANK	Azioni	Europa
HANDELSBANKEN	Azioni	Europa
		Giappone
		Australia
ISTINET	Azioni	Hong Kong
		Altri mercati emergenti
		Europa
JEFFRIES	Azioni	USA
		Hong Kong
BANCO SANTANDER	Azioni	Europa

1.2 ELENCO CONTROPARTI PER L'ESECUZIONE DEGLI ORDINI AL DI FUORI DI UN MERCATO REGOLAMENTATO

CONTROPARTE	STRUMENTO FINANZIARIO
BANCA INVESTIS	Obbligazioni Corporate / Convertibili Derivati
BANCA IMI	Obbligazioni Corporate / Convertibili
UNICREDIT MARKETS & INVESTMENT BANKING (BAYERISCHE - HYPO- UND VEREINSBANK AG) HVB	Obbligazioni Corporate / Convertibili ETF
DEUTSCHE BANK	Obbligazioni Corporate / Convertibili
BARCLAYS CAPITAL	Obbligazioni Corporate / Convertibili
MORGAN STANLEY	Obbligazioni Corporate / Convertibili
GOLDMAN SACHS	Obbligazioni Corporate / Convertibili
UBS LIMITED	Obbligazioni Corporate / Convertibili ETF
BNP PARIBAS	Obbligazioni Corporate / Convertibili Derivati
JP MORGAN	Obbligazioni Corporate / Convertibili
HSBC	Obbligazioni Corporate / Convertibili
CITIGROUP	Obbligazioni Corporate / Convertibili
EXANE DERIVATIVES	Obbligazioni Corporate/Convertibili
MORGAN STANLEY	Derivati
SOCIETE GENERALE	Obbligazioni Corporate/Convertibili Derivati
TORONTO DOMINION	Obbligazioni Corporate / Convertibili
ODDO	Obbligazioni Corporate / Convertibili

1.3 ELENCO INTERMEDIARI PER IL REGOLAMENTO DELLE OPERAZIONI IN VALUTA

Per quanto concerne le operazioni su divise, a pronti o a termine, considerata l'alta specializzazione ed il maggiore controllo richiesti alla controparte e alla SGR stessa per questa attività, nonché al fine di mitigare il rischio di controparte, il Responsabile dei Mutual Funds presterà particolare attenzione nella scelta delle controparti privilegiando, ove possibile, Banca Investis S.p.A nonché intermediari quali BNP Paribas.

1.4 ETF E CERTIFICATI

Per quanto concerne gli ETF, considerato che dal punto di vista operativo sono assimilabili alle azioni, le modalità di esecuzione saranno le medesime previste per il mercato azionario.

Gli ETF rientrano pertanto nella categoria degli strumenti finanziari di tipo azionario, salvo diversa espressa previsione contrattuale concordata con il negoziatore.

Symphonia classifica i Certificati aventi natura azionaria come strumenti azionari ed i Certificati aventi natura obbligazionaria come strumenti obbligazionari (pertanto negoziabili dagli intermediari autorizzati su strumenti di tale natura).