

Informativa sulla strategia di esecuzione e di trasmissione degli Ordini nel servizio di gestione collettiva del risparmio

1. Introduzione

Al fine di adeguarsi alla disciplina in materia di *best execution*, Amundi RE Italia SGR S.p.A. (la "Società" o la "SGR"), nell'ambito del servizio di gestione collettiva del risparmio, adotta tutte le misure ragionevoli e mette in atto meccanismi efficaci per ottenere il miglior risultato possibile sia quando esegue direttamente le decisioni di negoziare (di seguito "Ordini") sia quando trasmette ordini a terze parti selezionate (di seguito "Entità") per la loro esecuzione. La Società definisce pertanto rispettivamente una strategia di esecuzione e una strategia di trasmissione degli Ordini, allo scopo di ottenere il miglior risultato possibile nella prestazione del servizio di gestione collettiva del risparmio.

2. Fattori di esecuzione

Ai fini dell'esecuzione o della trasmissione degli Ordini ad altre Entità, la Società, allo scopo di ottenere il miglior risultato possibile, prende in considerazione i seguenti fattori: prezzo, liquidità e volumi, costi, rapidità e probabilità di esecuzione e di regolamento, dimensioni e natura dell'ordine nonché qualsiasi altro fattore pertinente ai fini dell'esecuzione o della trasmissione dell'ordine qualora ritenuto rilevante nell'interesse dei portafogli gestiti.

3. Esecuzione degli ordini e selezione delle sedi di esecuzione e/o degli intermediari negozianti

In funzione delle caratteristiche degli strumenti finanziari oggetto di trattazione, la Società seleziona le sedi di esecuzione e/o gli intermediari negozianti su cui fa affidamento per adempiere al proprio obbligo di adottare tutte le misure ragionevoli per ottenere in modo duraturo il miglior risultato possibile per l'esecuzione degli Ordini.

La strategia di esecuzione adottata prevede che gli Ordini possano essere eseguiti anche al di fuori di un mercato regolamentato o di un sistema multilaterale di negoziazione, a condizione di perseguire il miglior risultato possibile per conto dei portafogli gestiti e di operare con controparti di elevato standing, soggette comunque a valutazione ed approvazione interna secondo le norme aziendali di tempo in tempo vigenti.

4. Trasmissione degli Ordini e selezione delle Entità

La Società adotta tutte le misure ragionevoli per ottenere il miglior risultato possibile quando trasmette ad altre entità Ordini per conto dei fondi comuni di investimento gestiti ai fini della loro esecuzione. A tale scopo, la Società implementa una strategia di trasmissione in cui identifica, per ciascuna categoria di strumenti finanziari, le entità alle quali gli ordini sono trasmessi in ragione delle strategie di esecuzione di queste ultime; pertanto, ciascuna delle Entità selezionate ha una strategia di esecuzione compatibile con l'ordine di importanza dei Fattori predisposto ai sensi del precedente punto 2.

5. Monitoraggio e revisione

La Società sottopone e monitora l'efficacia delle misure di esecuzione e delle strategie di trasmissione degli Ordini e, se del caso, corregge eventuali carenze; riesamina le misure e la strategia adottate con periodicità almeno annuale e, comunque, quando si verificano circostanze rilevanti tali da influire sulla capacità di ottenere in modo duraturo il miglior risultato possibile per i portafogli gestiti.

6. Elenco dei broker e delle controparti

- Banca Akros
- Banca IMI