

Anthilia
Capital Partners
Sgr SpA

Sede legale
C.so di Porta Romana 68
20122 Milano, Italia
Tel. +39 02 97 386 101
Fax. +39 02 97 386 100
info@anthilia.it
anthilia.it

Via Bertoloni 55
00197 Roma, Italia
Tel. +39 06 454 964 50
Via Guerrazzi 28/3
40125 Bologna, Italia
Tel. +39 051 296 07 14

Partita IVA, Codice fiscale,
Reg. Imp. MI 05855780960
R.E.A. N. 1854148
Iscri. Albo SGR n.41 e 117
Cap. soc. € 5.371.440,00 iv



Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di GL Et Partners Srl

Commento all'Informativa Mifid II gestioni individuali 2018

Classi di strumenti finanziari

- aiii Strumenti di capitale - Azioni e Certificati di Deposito - Fasce di liquidità 1 e 2

Clientela al Dettaglio e Professionale

- bi Strumenti di Debito - Obbligazioni

Clientela al Dettaglio

L'operatività totalmente effettuata con Banca Akros si spiega con il fatto che tale controparte ha garantito l'esecuzione delle operazioni di riallineamento e di ribilanciamento dei portafogli gestiti, ai fini dell'esecuzione alle migliori condizioni degli ordini alla clientela (come previsto dalla Transmission Policy di Anthilia SGR).

- bi Strumenti di debito - Obbligazioni

Clientela Professionale

L'operatività è stata redistribuita su controparti di primario *standing* e con vasta copertura dei mercati, che garantiscono la migliore esecuzione degli ordini per la clientela professionale

Classe dello Strumento:

- hi Derivati Cartolarizzati - Warrant e derivati in forma di certificati (clientela al dettaglio e professionale)

L'operatività totalmente effettuata con Banca Akros si spiega con il fatto che tale controparte ha garantito l'esecuzione delle operazioni di riallineamento e di ribilanciamento dei portafogli gestiti, ai fini dell'esecuzione alle migliori condizioni degli ordini alla clientela (come previsto dalla Transmission Policy di Anthilia SGR).

- k Prodotti indicizzati quotati (fondi ETF, note ETN e merci ETC)

Clientela al Dettaglio e Professionale

L'operatività è stata redistribuita su controparti di primario *standing* e con vasta copertura dei mercati, che garantiscono la migliore esecuzione degli ordini alla clientela sia al dettaglio che professionale

Classe dello Strumento:

- m - Altri strumenti

Clientela al Dettaglio e Professionale

Si tratta in grande prevalenza di attività di compravendita di fondi propri, le cui operazioni vengono effettuate attraverso la Banca Depositaria RBC, e in misura relativamente minore, di operazioni relative a classi istituzionali di fondi terzi, effettuata con Societe Generale (piattaforma RTO).

L'attività con BNP Fondi si riferisce all'attività di compravendita sul Fondo di diritto italiano Anthilia Small Cap.

Commento generale sull'attività di monitoraggio della Best Execution

Anthilia SGR controlla l'efficacia della strategia di trasmissione ed esecuzione degli ordini ed in particolare verifica la qualità dell'esecuzione da parte dei soggetti identificati per l'esecuzione degli ordini, e, se del caso, pone rimedio a eventuali carenze. La SGR riesamina la strategia di trasmissione ed esecuzione con periodicità almeno annuale ed anche al verificarsi di circostanze rilevanti, tali da influire sulla sua capacità di continuare ad ottenere il miglior risultato possibile per i propri clienti.

Anthilia SGR privilegia il "corrispettivo totale" (prezzo dello strumento finanziario e costi connessi all'esecuzione), in particolare per quanto riguarda la clientela al dettaglio, anche se sono previsti altri fattori di esecuzione (es: rapidità e probabilità di esecuzione)

La scelta della gerarchia dei fattori di esecuzione è stata fatta dalla SGR tenendo conto delle differenze tra i diversi tipi di strumenti finanziari, mentre si è ritenuto di non operare alcuna differenziazione tra le tipologie di clienti (salvo diverse istruzioni ricevute)