



## DERIVATI SU TASSI D'INTERESSE

### FUTURE E OPZIONI AMMESSI ALLA NEGOZIAZIONE IN UNA SEDE DI NEGOZIAZIONE

Classe dello strumento	DERIVATI SU TASSI DI INTERESSE – FUTURE E OPZIONI AMMESSI ALLA NEGOZIAZIONE IN UNA SEDE DI NEGOZIAZIONE – CLIENTI RETAIL		
Nel 2017 è stata eseguita in media meno di un'operazione al giorno (lavorativo)?	NO		
Primi 5 intermediari negoziatori per volume di contrattazione (Denominazione – Codice LEI)	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini orientati
JP MORGAN SECURITIES PLC LEI K6Q0W1PS1L1O4IQL9C32	100%	100%	0%

Classe dello strumento	DERIVATI SU TASSI DI INTERESSE – FUTURE E OPZIONI AMMESSI ALLA NEGOZIAZIONE IN UNA SEDE DI NEGOZIAZIONE – CLIENTI PROFESSIONALI		
Nel 2017 è stata eseguita in media meno di un'operazione al giorno (lavorativo)?	SI		
Primi 5 intermediari negoziatori per volume di contrattazione (Denominazione – Codice LEI)	Volume negoziato in percentuale del totale della classe <sup>1</sup>	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini orientati
JP MORGAN SECURITIES PLC LEI K6Q0W1PS1L1O4IQL9C32	100%	100%	0%

I derivati su tassi di interesse (future e opzioni ammessi alla negoziazione in una sede di negoziazione), negoziati su sedi alle quali Banca Sella Holding non aderisce direttamente, nel 2017 sono stati trasmessi ai fini dell'esecuzione all'intermediario indicato in tabella. Si evidenzia che, per la classe in oggetto, in relazione alla categoria dei clienti professionali, il numero di ordini eseguiti è stato ampiamente inferiore alla media di un ordine al giorno.

La selezione degli intermediari negoziatori, ai fini di una loro inclusione nella Strategia viene effettuata innanzitutto sulla base delle sedi di esecuzione alle quali lo stesso aderisce, dalle quali dipende il prezzo di esecuzione degli ordini. La valutazione viene poi effettuata in relazione ai fattori seguenti, indicati in ordine di priorità:

- costi
- rapidità di esecuzione
- probabilità di esecuzione
- dimensioni e natura dell'ordine



*Banca Sella*  
*Fondata nel 1886*

- rapidità di regolamento

La priorità di tali fattori è stata definita senza operare distinzioni tra la clientela retail e la clientela professionale.

I pagamenti effettuati nei confronti dell'intermediario riportato in tabella sono determinati sulla base dei accordi con lo stesso interlocutori.