



INFORMAZIONI DI SINTESI SULLA QUALITÀ DI ESECUZIONE DEGLI ORDINI - ANNO 2021

(Art. 65, Paragrafo 6 del Regolamento Delegato EU 2017/565)

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulla qualità di esecuzione degli ordini dei clienti di Rothschild & Co Wealth Management Italy SIM spa (di seguito la "SIM") per l'anno 2021 ai sensi dell'art. 65(6) del Regolamento Europeo n. 565/2017.

Al fine di assicurare il miglior risultato possibile per i propri clienti con riferimento all'esecuzione di strumenti finanziari (c.d. best execution), la SIM ha adottato:

- una Strategia di trasmissione ed esecuzione degli ordini (di seguito la "Strategia");
- presidi organizzativi, anche di controllo, al fine di monitorare che le misure e la strategia di trasmissione ed esecuzione adottate possano continuare a consentire l'ottenimento della best execution per i propri clienti.

Nell'ambito della propria Strategia la SIM ha identificato i seguenti fattori di best execution:

- Prezzo
- Costi
- Rapidità
- Probabilità di esecuzione e accordo
- Dimensione dell'ordine
- Natura dell'ordine
- Qualsiasi altra considerazione pertinente all'esecuzione dell'ordine

I fattori di esecuzione vengono classificati nello stesso ordine per tutti gli strumenti finanziari e il miglior risultato possibile è determinato in base al corrispettivo totale (prezzo più costo) raggiunto.

Per i clienti definiti al dettaglio, il miglior risultato possibile è determinato in termini di corrispettivo totale - prezzo dello strumento finanziario e costi di esecuzione - raggiunto. Possono essere preferiti altri fattori di esecuzione solo quando questi sono strumentali all'ottenimento del miglior risultato possibile in termini di corrispettivo totale. Lo stesso approccio viene applicato per i clienti classificati come professionali nel caso di ordini trasmessi quando viene fornito il servizio di gestione di portafoglio.

Relativamente alle istruzioni di negoziazione ricevute dai clienti definiti professionali, ci attendiamo che prezzo e costi siano solitamente i fattori di esecuzione di maggiore importanza, ma è altresì possibile che altri fattori risultino più importanti in determinate circostanze, come, ad esempio, le caratteristiche degli ordini del Cliente e gli strumenti finanziari oggetto di tali ordini. Di conseguenza, in tali casi la classificazione dei fattori di esecuzione sarà determinata di volta in volta.

Sempre nell'ambito della propria Strategia, tutti gli ordini del Cliente sono trasmessi ad altro soggetto appartenente al Gruppo Rothschild & Co, Rothschild & Co Wealth Management UK Limited quale negoziatore unico.

Nel corso del 2021, la SIM ha trasmesso la totalità degli ordini relativi a strumenti finanziari ricevuti dalla propria clientela, sia professionale sia al dettaglio, al citato negoziatore unico ed i risultati dei monitoraggi effettuati dalla SIM con riferimento alla qualità dell'esecuzione degli ordini prestata nel periodo 01.01.2021 - 31.12.2021 hanno confermato che la strategia di trasmissione ed esecuzione e le misure adottate hanno consentito alla SIM di ottemperare ai propri obblighi di best execution nei confronti della clientela.



Si precisa che nelle tabelle di seguito riportate il valore relativo alla percentuale dei degli ordini aggressivi / passivi non è mai rappresentato in quanto, come definito dalle Q&A ESMA, per tutti gli ordini della clientela che sono trasmessi a broker per l'esecuzione esso risulta essere un dato non rilevante.

* * *

Clientela professionale

Classe dello strumento	Strumenti di capitale — Azioni e certificati di deposito fascia 1		
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente <1	Y		
Prime cinque sedi di esecuzione elencate in termini di volumi di negoziazione	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini orientati
Rothschild & Co Wealth Management UK Limited	100%	100%	0%

Classe dello strumento	Strumenti di capitale — Azioni e certificati di deposito fascia 2		
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente <1	Y		
Prime cinque sedi di esecuzione elencate in termini di volumi di negoziazione	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini orientati
Rothschild & Co Wealth Management UK Limited	100%	100%	0%

Classe dello strumento	Strumenti di capitale — Azioni e certificati di deposito fascia 3		
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente <1	N		
Prime cinque sedi di esecuzione elencate in termini di volumi di negoziazione	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini orientati
Rothschild & Co Wealth Management UK Limited	100%	100%	0%

Classe dello strumento	Derivati su strumenti di capitale		
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente <1	Y		
Prime cinque sedi di esecuzione elencate in termini di volumi di negoziazione	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini orientati
Rothschild & Co Wealth Management UK Limited	100%	100%	0%



Classe dello strumento	Prodotti indicizzati		
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente <1	Y		
Prime cinque sedi di esecuzione elencate in termini di volumi di negoziazione	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini orientati
Rothschild & Co Wealth Management UK Limited	100%	100%	0%

Classe dello strumento	Altro		
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente <1	N		
Prime cinque sedi di esecuzione elencate in termini di volumi di negoziazione	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini orientati
Rothschild & Co Wealth Management UK Limited	100%	100%	0%

Classe dello strumento	Strumenti di debito-obbligazioni		
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente <1	Y		
Prime cinque sedi di esecuzione elencate in termini di volumi di negoziazione	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini orientati
Rothschild & Co Wealth Management UK Limited	100%	100%	0%

Classe dello strumento	Strumenti di debito-strumenti del mercato monetario		
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente <1	Y		
Prime cinque sedi di esecuzione elencate in termini di volumi di negoziazione	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini orientati
Rothschild & Co Wealth Management UK Limited	100%	100%	0%

Classe dello strumento	Derivati su valute		
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente <1	N		
Prime cinque sedi di esecuzione elencate in termini di volumi di negoziazione	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini orientati
Rothschild & Co Wealth Management UK Limited	100%	100%	0%



Clientela retail

Classe dello strumento	Strumenti di capitale — Azioni e certificati di deposito fascia 1		
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente <1	N		
Prime cinque sedi di esecuzione elencate in termini di volumi di negoziazione	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini orientati
Rothschild & Co Wealth Management UK Limited	100%	100%	0%

Classe dello strumento	Strumenti di capitale — Azioni e certificati di deposito fascia 2		
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente <1	N		
Prime cinque sedi di esecuzione elencate in termini di volumi di negoziazione	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini orientati
Rothschild & Co Wealth Management UK Limited	100%	100%	0%

Classe dello strumento	Strumenti di capitale — Azioni e certificati di deposito fascia 3		
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente <1	N		
Prime cinque sedi di esecuzione elencate in termini di volumi di negoziazione	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini orientati
Rothschild & Co Wealth Management UK Limited	100%	100%	0%

Classe dello strumento	Derivati su strumenti di capitale		
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente <1	N		
Prime cinque sedi di esecuzione elencate in termini di volumi di negoziazione	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini orientati
Rothschild & Co Wealth Management UK Limited	100%	100%	0%

Classe dello strumento	Prodotti indicizzati		
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente <1	Y		
Prime cinque sedi di esecuzione elencate in termini di volumi di negoziazione	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini orientati
Rothschild & Co Wealth Management UK Limited	100%	100%	0%



Classe dello strumento	Altro		
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente <1	N		
Prime cinque sedi di esecuzione elencate in termini di volumi di negoziazione	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini orientati
Rothschild & Co Wealth Management UK Limited	100%	100%	0%

Classe dello strumento	Strumenti di debito-obbligazioni		
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente <1	N		
Prime cinque sedi di esecuzione elencate in termini di volumi di negoziazione	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini orientati
Rothschild & Co Wealth Management UK Limited	100%	100%	0%

Classe dello strumento	Strumenti di debito-strumenti del mercato monetario		
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente <1	N		
Prime cinque sedi di esecuzione elencate in termini di volumi di negoziazione	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini orientati
Rothschild & Co Wealth Management UK Limited	100%	100%	0%

Classe dello strumento	Derivati su valute		
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente <1	N		
Prime cinque sedi di esecuzione elencate in termini di volumi di negoziazione	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini orientati
Rothschild & Co Wealth Management UK Limited	100%	100%	0%