

Informativa circa l'effetto cumulativo dei costi sul rendimento nella prestazione dei servizi di ricezione e trasmissione ordini, esecuzione ordini su mercati regolamentati e/o clearing

PREMESSA

Ai sensi di quanto previsto dall'art. 50 comma 10 del Regolamento Delegato UE 2398, che integra la Direttiva 2014/65/UE (MiFID II) del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda i requisiti organizzativi delle imprese di investimento, di seguito viene fornita l'illustrazione ex-ante dell'effetto cumulativo sulla redditività dei costi imputabili alla prestazione da parte di Directa dei servizi di ricezione e trasmissione ordini, di esecuzione ordini su mercati regolamentati e di clearing (quest'ultimo ove previsto).

Tale rappresentazione si basa su una serie di assunzioni legate a: rendimenti ipotetici degli strumenti, costi del servizio esemplificativi, 4 ipotesi di orizzonti temporali di detenzione dello strumento (2 nel caso di investimento in azioni). Nelle ipotesi non sono previste impennate dei costi od oscillazioni, in quanto il tariffario commissionale di Directa è standard.

Le informazioni fornite sono da considerare solo indicative. Directa SIM fornirà in ogni caso alla fine di ogni anno un rendiconto contenente l'indicazione puntuale dei costi effettivamente applicati per l'erogazione dei servizi di ricezione e trasmissione ordini, esecuzione ordini su mercati regolamentati e/o clearing (ove previsto).

ESEMPI DI EFFETTO CUMULATIVO DEI COSTI SUI RENDIMENTI NEI SERVIZI DI RICEZIONE E TRASMISSIONE ORDINI, DI ESECUZIONE ORDINI SU MERCATI REGOLAMENTATI E DI CLEARING, PRESTATI DA DIRECTA SIM ALLA CLIENTELA.

Esempio di effetto cumulativo del costo sul rendimento nella prestazione del servizio di ricezione, trasmissione ed esecuzione ordini su mercati regolamentati per ETF, quote fondo e certificates		HOLDING PERIOD			
		3 mesi	1 anno	2 anni	3 anni
Controvalore	30.000 €	30.375 €	31.500 €	33.000 €	34.500 €
Rendimento	5%	375 €	1.500 €	1.500 €	1.500 €
Commissione per ordine eseguito	5€	-	-	-	-
<i>Effetto cumulativo del costo sul rendimento</i>		1,333%	0,3325%	0,16625%	0,1108%

I dati riportati sono da considerare esemplificativi e, in particolare, riferiti alle seguenti principali assunzioni:

- controvalore medio dell'operazione pari a € 30.000
- rendimento annuo costante e pari al 5%
- commissione per ordine eseguito pari a € 5.

Esempio di effetto cumulativo del costo sul rendimento nella prestazione del servizio di ricezione, trasmissione ed esecuzione ordini su mercati regolamentati per Bond		HOLDING PERIOD			
		3 mesi	1 anno	2 anni	3 anni
Controvalore	50.000 €	50.500 €	52.000 €	54.000 €	56.000 €
Rendimento	4%	500 €	2.000 €	4.000 €	6.000 €
Commissione per ordine eseguito	5 €	-	-	-	-
<i>Effetto cumulativo del costo sul rendimento</i>		1%	0,2500%	0,12500%	0,08333%

I dati riportati sono da considerare esemplificativi e, in particolare, riferiti alle seguenti principali assunzioni:

- controvalore medio dell'operazione pari a € 50.000
- rendimento annuo costante e pari al 4% (in assenza di reinvestimento dello stesso rendimento)
- commissione per ordine eseguito pari a € 5.

Esempio di effetto cumulativo del costo sul rendimento nella prestazione del servizio di ricezione, trasmissione ed esecuzione ordini per Azioni		HOLDING PERIOD			
		3 mesi	1 anno	-	-
Controvalore	40.000 €	41.000 €	44.000 €	-	-
Plusvalenza	10%	1.000 €	4.000 €	-	-
Commissione per ordine eseguito	€ 5,00	-	-	-	-
<i>Effetto cumulativo del costo sul rendimento</i>		0,5%	0,0125%	-	-

I dati riportati sono da considerare esemplificativi e, in particolare, riferiti alle seguenti principali assunzioni:

- controvalore medio dell'operazione pari a € 40.000
- plusvalenza pari al 10%
- commissione per ordine eseguito pari a € 5.