



# **DA SECURITIES SERVICES PROVIDER A ONE-STOP-SHOP PROVIDER:**

## **L'EVOLUZIONE DEI SERVIZI DI RTO E LIQUIDITY MANAGEMENT**

---

**THE FUTURE  
IS YOU**



**SOCIETE GENERALE**  
Securities Services

# INDICE

---

- 1. SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES**
- 2. L'EVOLUZIONE DEL SERVIZIO DI RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI (RTO)**
- 3. I SERVIZI DI LIQUIDITY MANAGEMENT: IL PRESTITO TITOLI**

# SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES

Riconosciuta per la qualità dei servizi e l'estensione della rete internazionale, **SGSS supporta i clienti** nelle loro sfide in termini di risorse, normative, rischi, operazioni e diversificazione degli asset con un'**offerta che ben si adatta alle più recenti evoluzioni del mercato**: servizi di compensazione, servizi di custodia e di banca depositaria, servizi per la gestione della liquidità, servizi di amministrazione fondi e titoli.

## LA NOSTRA IDENTITÀ

**4,000**

DIPENDENTI



**22**

SEDI



TRA I PRIMI

**10** CUSTODIAN A LIVELLO GLOBALE  
**3** CUSTODIAN A LIVELLO EUROPEO



## LA NOSTRA AMBIZIONE

**€4,275 mld**

ASSET IN CUSTODIA

**3,415**

FONDI in CUSTODIA E  
BANCA DEPOSITARIA

**€598 mld**

PATRIMONIO AMMINISTRATO

**4,418**

FONDI in  
VALORIZZAZIONE

Essere il **partner di riferimento** significa offrire ai nostri clienti:

- › Un servizio **competitivo** e di **alto livello**
- › Soluzioni **all'avanguardia** e **flessibili**
- › Una vasta **copertura geografica**

# SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES IN ITALIA



**SGSS Italia**, presente a Milano e Torino, è riconosciuta tra i **principali player del mercato italiano dei securities services** per la qualità e la competitività delle sue soluzioni di post-trading.

L'appartenenza al gruppo internazionale Societe Generale e alla divisione SGSS dà vita a sinergie che garantiscono un **elevato livello di qualità** costantemente **al servizio dei nostri clienti**.



**SGSS S.p.A.** conta più di **300 clienti** tra cui Investitori Istituzionali e Previdenziali, Asset Manager, Intermediari Finanziari e Corporate.



Nel corso degli anni, per poter essere sempre più vicini ai nostri clienti, **SGSS** ha costituito un **team dedicato** agli **Investitori Previdenziali** composto da esperti in materia i cui membri fanno parte del Team Commerciale, di Prodotto, Client Service e dei Team Operativi. Questa scelta è volta a garantire una elevata professionalità ed esperienza in ambito normativo, fiscale e operativo rese possibile anche attraverso la continua formazione del team dedicato.



\*Condotta su un campione di 29 clienti di SGSS Italia  
\*\*Dati a ottobre 2022, review Condotta su 53 clienti di SGSS Italia

# LE NOSTRE SOLUZIONI

**SGSS** fornisce ai propri clienti una **gamma completa di prodotti e servizi** per soddisfare al meglio le loro esigenze e accompagnarli negli obiettivi di crescita.

**DEPOSITARIO**

**CUSTODIA E REGOLAMENTO**

**AMMINISTRAZIONE FONDI**

**LOCAL TRANSFER AGENT**  
**(SOGGETTO INCARICATO DEI PAGAMENTI)**

## SERVIZI A VALORE AGGIUNTO

FUND ORDER ROUTING

LIQUIDITY & COLLATERAL MANAGEMENT

SERVIZI AMMINISTRATIVI FONDI PENSIONE

FRONT TO BACK (CROSSWISE)

SERVIZI FISCALI

SERVIZI FINANZIARI

SG MARKETS (PORTALE CLIENTE di SGSS)

# 2

---

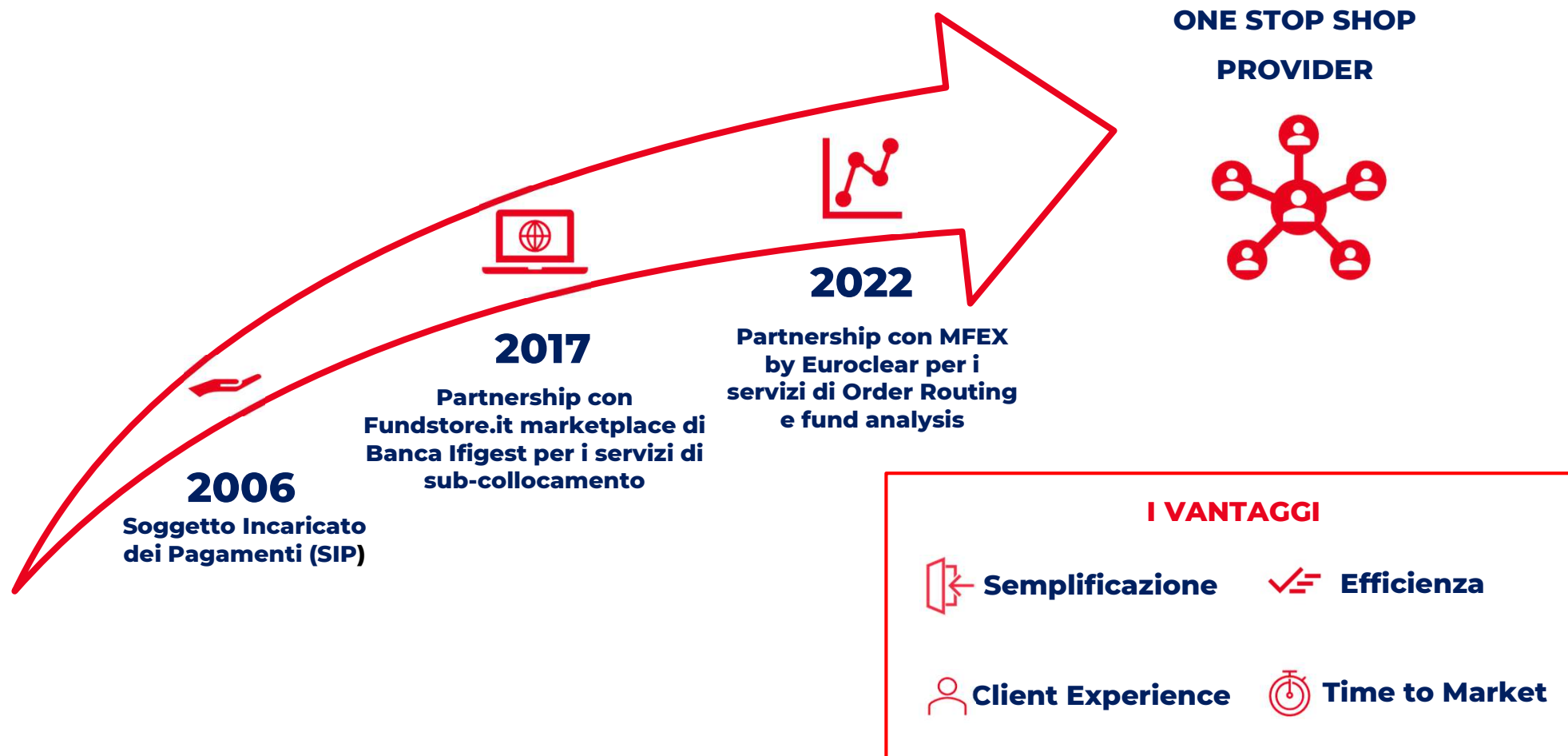
## **L'EVOLUZIONE DEL SERVIZIO DI RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI (RTO)**



**SOCIETE GENERALE**  
Securities Services

# SGSS: L'EVOLUZIONE DEI SERVIZI DI RTO

**SGSS** è l'unico **Securities Services Provider di diritto italiano** che ha **integrato la propria offerta** permettendo ad ogni investitore istituzionale, a prescindere dalla natura e dalla dimensione, di trovare tutto ciò di cui ha bisogno in **un'unica soluzione**.



## PARTNERSHIP SGSS & MFEX



**SGSS e MFEX firmano un accordo per le attività di Trading di fondi globali di SGSS in Lussemburgo.**

Attraverso il contratto di *Trading and Custody* MFEX mette a disposizione di SGSS il servizio di ricezione e trasmissione di ordini (“**RTO**”) per la sottoscrizione di quote/azioni di OICR unitamente a una gamma completa di servizi nella distribuzione dei fondi.

Si concretizza la **partnership** tra **SGSS** e **MFEX**.

La partnership, che costituisce un'**offerta unica per clienti e mercato**, è stata **ulteriormente rafforzata dall'acquisizione**, avvenuta nel mese di settembre 2021, **di MFEX da parte di Euroclear, partner storico di SGSS** diventando MFEX by Euroclear.

## IL SERVIZIO RTO DI SGSS

---



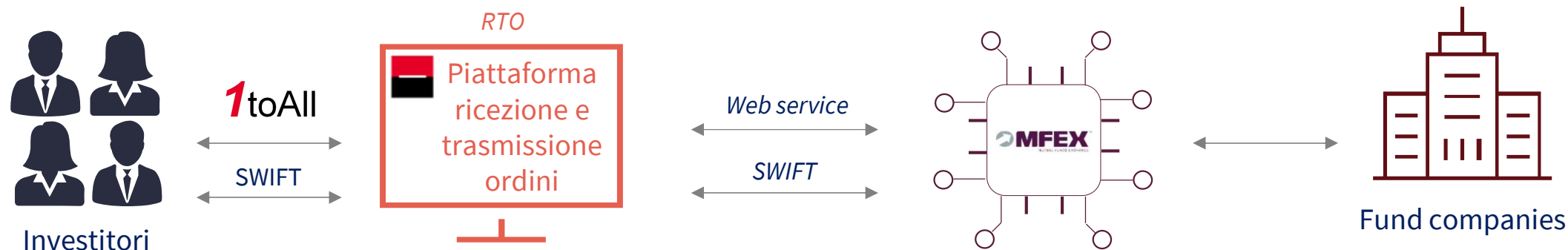
**SGSS** è in grado di offrire ai propri clienti il **servizio di ricezione e trasmissione di ordini** di quote o azioni di OICR su un'ampia gamma di fondi innovativi e diversificati, attraverso l'accesso alla piattaforma MFEX con oltre **950 asset managers** e **90.000 fondi**



**SGSS** offre inoltre, in qualità di cliente di MFEX, la possibilità di accedere ad una **serie di dati di mercato** e **dati sulle negoziazioni degli OICR** presenti, sia in termini statici che dinamici, forniti anche attraverso **report informativi** (ordini, movimenti e posizioni, documentazione d'offerta e commerciale e altre informazioni a valore aggiunto)

# IL SERVIZIO RTO DI SGSS: LA PIATTAFORMA DI SGSS

**SGSS** mette a disposizione dei propri clienti **1toAll**, la piattaforma proprietaria relativa a tutti i servizi di fund distribution, che garantisce in un **unico punto l'accesso ai servizi di RTO e la possibilità di consultare informazioni a valore aggiunto sui fondi**:



ACCESSO ALL'UNIVERSO DEI  
FONDI DI INVESTIMENTO e  
GESTIONE/TRASMISSIONE  
ORDINI



CONSULTAZIONE  
DI POSIZIONI,  
MOVIMENTI E REPORTING



GESTIONE  
FISCALITÀ



GESTIONE  
CORPORATE ACTION

# IL SERVIZIO RTO DI SGSS: GLI STEP

1 

## ANALISI PORTAFOGLIO CLIENTE

- › **SGSS** a seguito dell'**analisi di portafoglio** del cliente sottopone a quest'ultimo il livello di servizio RTO a lui più indicato

3 

## TRASMISSIONE ORDINI

- › Il cliente **invia gli ordini** via **Swift o Webtool** e riceve le relative conferme

2 

## CONTRATTO

- › **SGSS** e il cliente firmano il contratto di ricezione e Trasmissione Ordini (**RTO**)

4 

## ANALISI FONDI

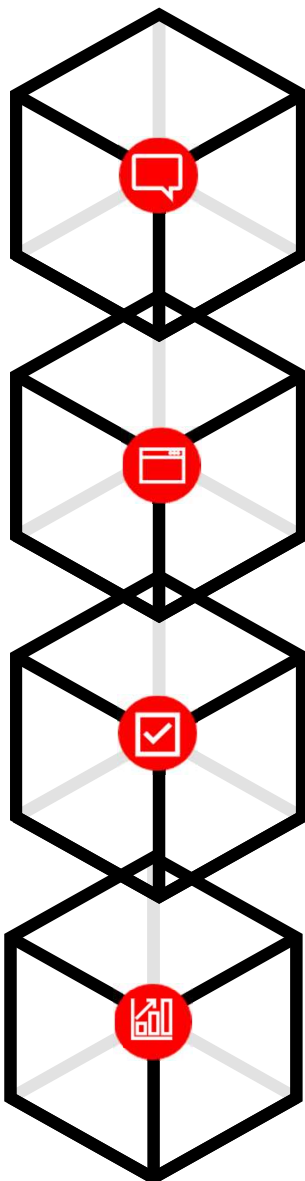
- › Il cliente, tramite **1toAll**, il **Webtool di SGSS**, ha accesso ad una serie di **informazioni** relative agli ordini, movimenti e posizioni, documentazione d'offerta e commerciale e altre informazioni a valore aggiunto

# IL SERVIZIO RTO: 4 MOTIVI PER SCEGLIERE SGSS

## UNICO INTERLOCUTORE

1

Il cliente avrà **SGSS come interlocutore unico** per il soddisfacimento di una **pluralità di esigenze**, potendo contare su ovvie sinergie derivanti dal ruolo di primo piano di SGSS ricoperto nell'ambito dei servizi di depositario di OICR e fondi pensione nazionali, di custodia e regolamento titoli a favore di investitori istituzionali e, infine, di soggetto incaricato dei pagamenti (SIP) di OICR esteri



2

## PIATTAFORMA PROPRIETARIA

**SGSS** offre l'**accesso alla piattaforma proprietaria 1toAll**, una soluzione digitale User friendly & Self-care che mette a disposizione informazioni a valore aggiunto e l'accesso a un ampio database di fondi e reporting

## FLESSIBILITÀ

3

**SGSS** è in grado di offrire una **diversificazione dell'offerta per servizio**, Basic e Premium, e non per singolo prodotto in portafoglio. In base al livello di servizio valutato sulla base dell'analisi di portafoglio il cliente potrà beneficiare di agevolazioni e servizi a valore aggiunto nell'ambito dell'RTO

4

## EFFICIENZA

Il **servizio RTO** offerto da **SGSS** consente un **risparmio di tempo** e di **risorse** evitando l'accesso autonomo alle singole case prodotto beneficiando di un efficientamento operativo ed economico

# 3

---

## **I SERVIZI DI LIQUIDITY MANAGEMENT: IL PRESTITO TITOLI**



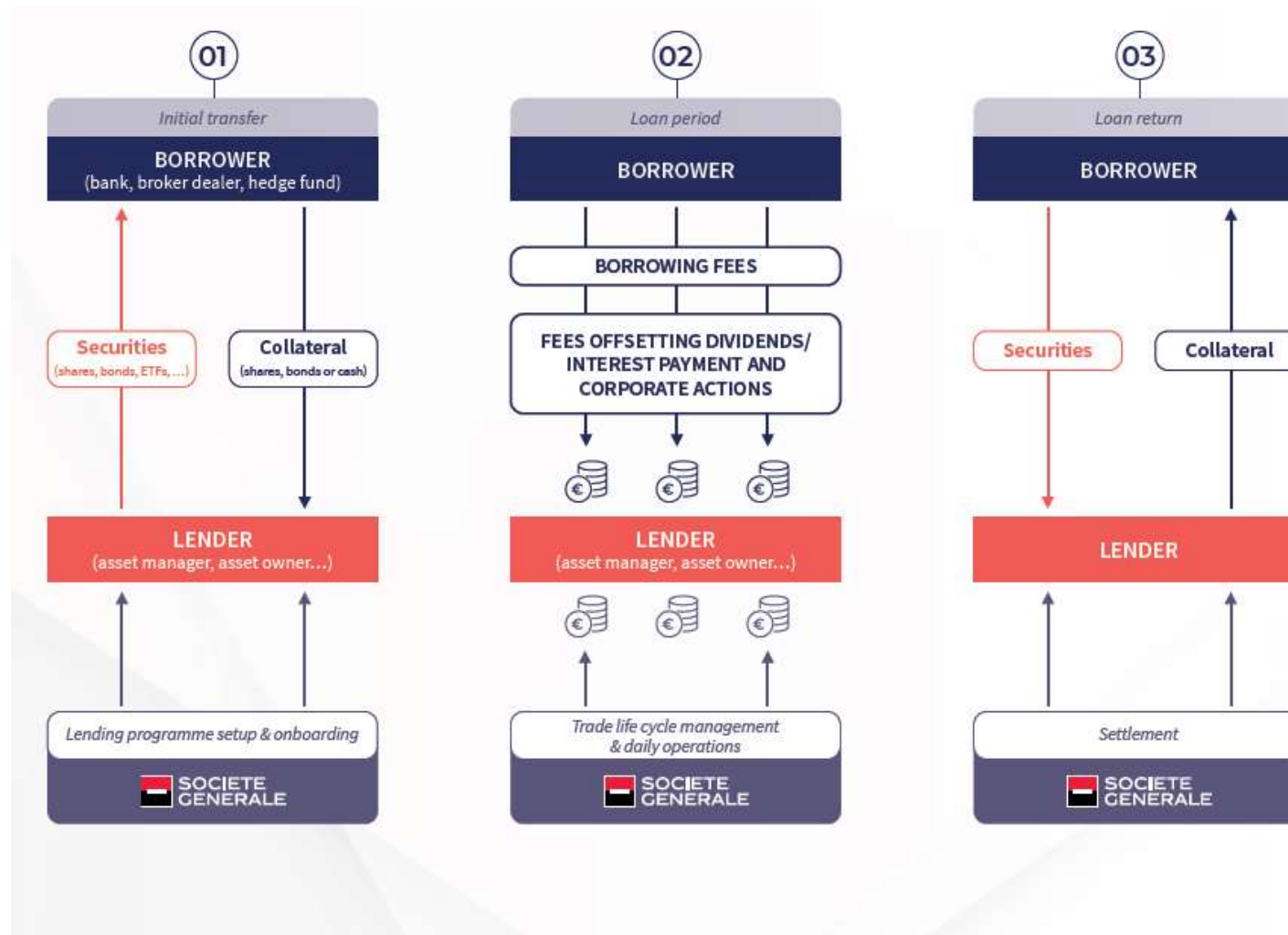
**SOCIETE GENERALE**  
Securities Services

# IL PRESTITO TITOLI DI SGSS: LE CARATTERISTICHE

Attraverso **il servizio di prestito titoli offerto da SGSS** gli investitori possono ottenere rendimenti aggiuntivi **massimizzando la performance di portafoglio senza aumentare il rischio dell'investimento**.

Il servizio consente agli investitori in possesso di titoli di prestarli agli operatori del mercato a fronte di una garanzia di valore equivalente e in cambio di una commissione di prestito.

Al termine del periodo di prestito, gli asset e la rispettiva garanzia sono restituiti all'investitore, che ha così la possibilità di massimizzare la performance del portafoglio senza aumentare il rischio dell'investimento.



# IL PRESTITO TITOLI: IL RUOLO DI SGSS



- ❖ **SGSS** offre soluzioni di prestito a **elevata flessibilità** per i portafogli cross-asset. I programmi di prestito, completamente **personalizzabili**, offrono un solido framework giuridico. Sono basati su un approccio incentrato sul cliente e strutturato per combaciare precisamente con il profilo di rischio e le linee guida normative.
- ❖ Le **garanzie prestate** sono flessibili (**cash o titoli**).
- ❖ **SGSS** si occupa inoltre di tutte le **operazioni giornaliere**, gestendone i relativi accordi, eventi societari, richieste di margine, mark-to-market quotidiani e movimenti di collaterale, con particolare attenzione alla Best Execution.

# IL PRESTITO TITOLI: 4 MOTIVI PER SCEGLIERE SGSS

## COMPETITIVITÀ

1

- **Competenze uniche** e **profonda conoscenza** del mercato che derivano da una consolidata esperienza su base globale
- Trader esperti che estraggono la maggior quantità di valore intrinseco da ciascun prestito al fine della massimizzazione del rendimento di portafoglio
- Accesso ad avanzati tool analitici (incluse simulazioni dettagliate di rendimento)

## FLESSIBILITÀ

3

- Un **modello di prestito flessibile** (agency, principal o misto) e **personalizzabile** per soddisfare esigenze specifiche (collaterale flessibile, capitale, agency o modello misto)
- Disponibili programmi intermedi
- Strutture di supporto specializzate (onboarding, middle e back office)

2

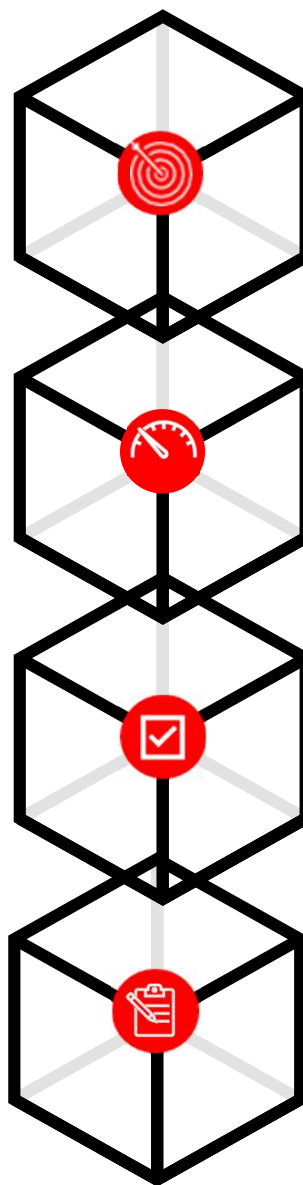
## CONTROLLO DEL RISCHIO

- **Framework controllato** e **nessun impatto sulla strategia di investimento** del cliente
- **Risarcimento** a fronte di un eventuale default del borrower
- Elaborazione diretta da front a back office con la custodia di SG e altre banche custodi

4

## PERSONALIZZAZIONE E REPORTING

- **Reporting personalizzato e trasparente** (performance, benchmark e revisione analitica mensile dell'attività di prestito titoli) che consente di soddisfare le esigenze interne di governance
- **Architettura aperta** che permette una collaborazione effettiva con fornitori terzi di servizi
- Team Cross-Group di esperti dedicati



# CONTATTI



**SGSSCOMM@socgen.com**



**+39 02 91781**



**MILANO:**

Via Benigno Crespi, 19 – MAC 2

**TORINO:**

Via Nizza, 262/24



**/sg\_ss**



**/societe-generale-securities-services**

## WEBSITE



# DISCLAIMER

---

*Il presente documento ha scopo puramente informativo e non dovrà essere considerato, in tutto o in parte, una proposta di effettuare una determinata transazione. Esso non deve essere inteso come una consulenza o una raccomandazione all'investimento né di una determinata strategia, prodotto o servizio.*

*Sebbene le informazioni contenute nel presente documento provengano da fonti ritenute affidabili, Societe Generale non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla loro accuratezza e declina ogni responsabilità per eventuali errori di qualsiasi tipo. La riproduzione, comunicazione o divulgazione del presente materiale è vietata. I prodotti e i servizi descritti nel presente documento non sono adatti a tutti gli investitori. Il presente documento non è destinato né si rivolge ai clienti al dettaglio. Non tutti i prodotti e/o servizi descritti potrebbero essere disponibili in qualsiasi giurisdizione.*