

Documento integrativo delle relazioni di gestione annuali 2019

E

Documento integrativo delle relazioni di gestione annuali 2019

(Parte C, Sezione IV, IV.3 – “Remunerazioni” del Provvedimento della Banca d’Italia del 19 gennaio 2015, così come modificato dal Provvedimento Banca d’Italia del 23 dicembre 2016 attuativo della Direttiva 2014/91/UE)

Premessa:

Ai sensi della Direttiva 2014/91/UE (cd. UCITS V) e del Provvedimento attuativo della Banca d’Italia, il Gestore è tenuto a fornire informazioni in ordine alla remunerazione di determinati soggetti coinvolti nella gestione dell’OICVM. Tali informazioni devono fare riferimento ai contenuti dell’ultimo bilancio d’esercizio della SGR, il quale viene approvato successivamente alla redazione delle relazioni di gestione.

Per tale ragione, Euromobiliare Asset Management SGR ha predisposto il presente documento integrativo alle relazioni di gestione redatte al 30 dicembre 2019.

Parte C, Sezione IV, IV.3 – “Remunerazioni”

La remunerazione totale, suddivisa nella componente fissa e variabile, corrisposta nell’esercizio dal Gestore al personale, il numero di beneficiari nonché, se de caso, la provvigione di incentivo corrisposta dall’OICVM o dal FIA

	Importo annuo	Nr. beneficiari
Remunerazione fissa	€ 4.643.879	67
Remunerazione variabile	€ 1.652.090	62

La remunerazione totale, suddivisa nella componente fissa e variabile, del personale coinvolto nella gestione delle attività dell’OICVM o del FIA

Fondo	Retribuzione fissa (in Euro)	Retribuzione variabile (in Euro)
Euromobiliare Euro Aggregate	13.886	8.368
Euromobiliare Flessibile 60	18.365	17.319
Euromobiliare Azioni Italiane	28.369	13.850
Euromobiliare Flessibile Azionario	18.365	17.319
Euromobiliare Reddito	13.886	8.368
Euromobiliare Obiettivo 2023	7.118	7.093
Euromobiliare Flessibile Obbligazionario	28.510	17.202
Euromobiliare Science 4 Life	19.737	13.690
Euromobiliare Progetto 2021	10.542	10.516
Euromobiliare Opportunity 2022	10.542	10.516
Euromobiliare Progetto 2021 Atto II	10.542	10.516
Euromobiliare Smart 2024	10.542	10.516
Euromobiliare European Banks	40.244	20.225
Euromobiliare Progetto 2022 Atto I	10.542	10.516
Euromobiliare Strategia Flessibile Value	10.611	6.250
Euromobiliare Progetto 2022 Atto II	10.542	10.516
Euromobiliare PIR Italia Azionario	28.369	13.850
Euromobiliare PIR Italia Flessibile	27.744	15.225
Euromobiliare Progetto 2023 Atto I	10.542	10.516
Euromobiliare Short Term 2021	10.542	10.516
Euromobiliare Flessibile 30	26.354	21.336

Fondo	Retribuzione fissa (in Euro)	Retribuzione variabile (in Euro)
Euromobiliare Emerging Markets Bond	15.718	11.350
Euromobiliare F3	10.611	6.250
Euromobiliare Accumulo Smart 50	19.737	13.690
Euromobiliare Equity Mid Small Cap	64.625	70.637
Euromobiliare Accumulo Smart 50 Atto II	19.737	13.690
Euromobiliare Smart 2023	10.542	10.516
Euromobiliare Equity Selected Dividend	21.578	23.444
Euromobiliare Cities 4 Future	19.737	13.690
Euromobiliare Euro Short Term High Yield Bond	10.542	10.516

La remunerazione totale, suddivisa per le categorie di “personale più rilevante”, come individuate ai sensi del Regolamento congiunto, allegato 2, parag. 3.

Categoria di personale “più rilevante”	Importo
Membri esecutivi e non esecutivi degli organi con funzione di supervisione strategica e di gestione del gestore, in funzione della sua struttura giuridica, quali: gli amministratori, l'amministratore delegato, i partners esecutivi e non	€ 482.890
Direttore generale e responsabili delle principali linee di business, funzioni aziendali (es. gestione del portafoglio, marketing, risorse umane) o aree geografiche, nonché coloro i quali riportano direttamente agli organi con funzione di supervisione strategica, gestione e controllo	€ 783.328

La proporzione della remunerazione totale del personale attribuibile all'OICVM o al FIA, con indicazione del numero totale dei beneficiari (5)

(5) tale obbligo informativo può essere omesso per il personale diverso dal personale “più rilevante” (come individuato ai sensi del Regolamento congiunto, allegato 2, parag. 3) qualora non sia possibile effettuare un'oggettiva ripartizione dei costi del personale attribuibile all'OICVM o al FIA.

Fondo	Retribuzione totale del personale “più rilevante” (in Euro)
Euromobiliare Euro Aggregate	49.366
Euromobiliare Flessibile 60	30.901
Euromobiliare Azioni Italiane	12.755
Euromobiliare Flessibile Azionario	27.959
Euromobiliare Reddito	8.609
Euromobiliare Obiettivo 2023	54.670
Euromobiliare Flessibile Obbligazionario	18.200
Euromobiliare Science 4 Life	19.627
Euromobiliare Progetto 2021	27.731
Euromobiliare Opportunity 2022	6.225
Euromobiliare Progetto 2021 Atto II	32.043
Euromobiliare Smart 2024	21.734
Euromobiliare European Banks	3.668
Euromobiliare Progetto 2022 Atto I	59.501
Euromobiliare Strategia Flessibile Value	4.705
Euromobiliare Progetto 2022 Atto II	16.467

Fondo	Retribuzione totale del personale "più rilevante" (in Euro)
Euromobiliare PIR Italia Azionario	8.755
Euromobiliare PIR Italia Flessibile	5.222
Euromobiliare Progetto 2023 Atto I	50.911
Euromobiliare Short Term 2021	15.121
Euromobiliare Flessibile 30	24.429
Euromobiliare Emerging Markets Bond	6.439
Euromobiliare F3	8.358
Euromobiliare Accumulo Smart 50	13.138
Euromobiliare Equity Mid Small Cap	33.063
Euromobiliare Accumulo Smart 50 Atto II	10.194
Euromobiliare Smart 2023	33.572
Euromobiliare Equity Selected Dividend	19.957
Euromobiliare Cities 4 Future	13.810
Euromobiliare Euro Short Term High Yield Bond	4.080

La tabella evidenzia la retribuzione del personale "più rilevante" proporzionata al patrimonio di ciascun fondo a fine 2019 rispetto alle masse patrimoniali totali. Il numero totale dei beneficiari è pari a: 4

Informazioni relative: alle modalità di calcolo della remunerazione; agli esiti del riesame periodico svolto dall'organo con funzione di supervisione strategica in attuazione dell'articolo 37 del Regolamento congiunto, nonché alle eventuali irregolarità riscontrate; alle eventuali modifiche sostanziali rispetto alla politica di remunerazione adottata.

Euromobiliare Asset Management SGR ha adottato una politica di remunerazione e incentivazione sulla scorta delle indicazioni della controllante Credito Emiliano SpA. Nell'ambito di tale politica la Società ha provveduto alla identificazione del personale la cui attività professionale impatta o può impattare il profilo di rischio del gestore o dell'OICVM o del FIA. Il processo di definizione del bonus pool complessivo ed il relativo iter autorizzativo connesso alla assegnazione dei compensi variabili, è adeguatamente formalizzato e caratterizzato da scelte documentate. Coerentemente alle indicazioni fornite dalla vigente normativa di riferimento, il sistema di remunerazione 2019 di Euromobiliare Asset Management SGR ha previsto meccanismi ex-ante ("gate" di accesso al sistema premiante, bonus pool, schede KPI per l'assegnazione di premi individuali, limiti alla remunerazione variabile, pagamenti mediante determinate tipologie di strumenti finanziari, clausole di malus e claw back) differenziati in base alla categoria di personale più rilevante (risk takers e funzioni di controllo).

Le vigenti disposizioni normative prevedono che la Funzione di Revisione interna verifichi, con frequenza almeno annuale, la rispondenza delle prassi di remunerazione alle politiche approvate ed alla normativa di riferimento. La normativa prevede che le evidenze riscontrate e le eventuali anomalie siano portate a conoscenza degli Organi e delle Funzioni aziendali competenti affinché queste si attivino per l'adozione delle eventuali misure correttive, valutandone la rilevanza ai fini di una pronta informativa alle Autorità di Vigilanza di riferimento. Gli esiti della verifica condotta sono portati annualmente a conoscenza della Assemblea dei Soci. In coerenza con quanto espressamente previsto dalle vigenti normative, per lo svolgimento di tale verifica la Funzione di Revisione interna si è avvalsa del supporto di una primaria società di consulenza specializzata nell'esecuzione di questa tipologia di incarichi. L'incarico è stato conferito in coerenza a quanto sancito dalla disciplina della Banca d'Italia-Consob, assicurando totale indipendenza rispetto alla funzione di gestione.

Esiti delle attività di verifica:

Gli accertamenti condotti dalla Funzione di Revisione interna in merito alla prassi di remunerazione, con riferimento alle analisi sino ad ora completate, hanno consentito di riscontrare una complessiva adeguatezza in termini di rispondenza alle politiche approvate per l'esercizio 2019 oltre che alle disposizioni di vigilanza vigenti.



Euromobiliare
Asset Management SGR SpA

Gruppo Bancario Credito Emiliano
CREDEM

www.eurosgr.it

Corso Monforte 34, 20122 Milano ■ tel. +39.02.62084.1 ■ fax +39.02.62084967 ■ cap. soc. euro 6.456.250 i.v. ■
R.E.A. Milano 1156521 ■ C.F. e Reg. Imp. 07392830159 ■ P. IVA 02823390352 ■ Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia e
iscritta all'Albo delle Società di Gestione di Risparmio al n. 7 (sezione dei gestori di OICVM) e al n. 5 (sezione dei gestori di FIA) ■
Società con un unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 c.c.) da parte di Credito
Emiliano SpA ■ La Società ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs 231/01 e specifici standard di comportamento per i
quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito www.eurosgr.it