

Documento integrativo delle relazioni di gestione annuali 2020

E

Documento integrativo delle relazioni di gestione annuali 2020

(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 2020.

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	€ 5.825.396	58
Remunerazione variabile	€ 1.563.548	58

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	12.624	5.922
Euromobiliare Flessibile 60	30.333	19.380
Euromobiliare Azioni Italiane	31.215	12.255
Euromobiliare Flessibile Azionario	21.515	14.380
Euromobiliare Reddito	12.624	5.922
Euromobiliare Flessibile 30	23.867	16.497
Euromobiliare Emerging Markets Bond	24.864	8.800
Euromobiliare Green 4 Planet	18.208	8.805
Euromobiliare Obiettivo 2023	11.007	7.872
Euromobiliare Flessibile Obbligazionario	26.481	9.708
Euromobiliare Science 4 Life	18.208	8.805
Euromobiliare Progetto 2021	19.090	3.563
Euromobiliare Opportunity 2022	11.007	7.872
Euromobiliare Progetto 2021 Atto II	19.090	3.563
Euromobiliare European Banks	40.915	17.255
Euromobiliare Progetto 2022 Atto I	11.007	7.872
Euromobiliare Strategia Flessibile Value	35.257	10.855
Euromobiliare Progetto 2022 Atto II	11.007	7.872
Euromobiliare PIR Italia Azionario	31.215	12.255
Euromobiliare PIR Italia Flessibile	28.790	12.255
Euromobiliare Progetto 2023 Atto I	24.864	8.800

Fondo	Retribuzione fissa (in Euro)	Retribuzione variabile (in Euro)
Euromobiliare Short Term 2021	19.090	3.563
Euromobiliare Smart 2024	11.007	7.872
Euromobiliare Accumulo Smart 50	27.908	8.563
Euromobiliare Accumulo Smart 50 Atto II	27.908	8.563
Euromobiliare Smart 2023	11.007	7.872
Euromobiliare Cities 4 Future	18.208	8.805
Euromobiliare Euro Short Term High Yield Bond	19.090	3.563
Euromobiliare Accumulo Smart Attivo	30.333	19.380
Euromobiliare Innovation 4 Future	18.208	8.805
Euromobiliare Equity Mid Small Cap	57.123	47.781
Euromobiliare Equity Selected Dividend	31.009	25.939
Euromobiliare Fidelity China Evolution	28.032	78.415

I Fondi E. Accumulo Flessibile Plus, E. Smart 2026 e E. Digital Trends non vengono considerati nell'ambito delle presenti informative in quanto hanno iniziato il periodo di gestione nel mese di dicembre 2020.

La gestione dei fondi Fidelity China Evolution, Equity mid small cap ed E. Selected Dividend è conferita a terzi in regime di esternalizzazione, pertanto, i relativi dati sono forniti dai rispettivi gestori delegati.

La remunerazione totale, suddivisa per le categorie di “personale più rilevante”, come individuate ai sensi del Regolamento congiunto, allegato 2, paragrafo 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	€ 458.990
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	€ 639.693

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, paragrafo 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	26.313
Euromobiliare Flessibile 60	25.044
Euromobiliare Azioni Italiane	7.861
Euromobiliare Flessibile Azionario	21.046
Euromobiliare Reddito	8.144
Euromobiliare Flessibile 30	19.707
Euromobiliare Emerging Markets Bond	4.926
Euromobiliare Green 4 Planet	6.645
Euromobiliare Obiettivo 2023	47.923
Euromobiliare Flessibile Obbligazionario	11.695

Fondo	Retribuzione totale del personale "più rilevante" (in Euro)
Euromobiliare Science 4 Life	19.780
Euromobiliare Progetto 2021	13.651
Euromobiliare Opportunity 2022	2.799
Euromobiliare Progetto 2021 Atto II	17.450
Euromobiliare European Banks	1.794
Euromobiliare Progetto 2022 Atto I	40.726
Euromobiliare Strategia Flessibile Value	1.897
Euromobiliare Progetto 2022 Atto II	11.271
Euromobiliare PIR Italia Azionario	5.734
Euromobiliare PIR Italia Flessibile	3.433
Euromobiliare Progetto 2023 Atto I	35.569
Euromobiliare Short Term 2021	9.779
Euromobiliare Smart 2024	15.503
Euromobiliare Accumulo Smart 50	9.536
Euromobiliare Accumulo Smart 50 Atto II	7.320
Euromobiliare Smart 2023	23.542
Euromobiliare Cities 4 Future	10.009
Euromobiliare Euro Short Term High Yield Bond	2.225
Euromobiliare Accumulo Smart Attivo	21.024
Euromobiliare Innovation 4 Future	12.546
Euromobiliare Equity Mid Small Cap	22.361
Euromobiliare Equity Selected Dividend	11.882
Euromobiliare Fidelity China Evolution	28.225

La tabella evidenzia la retribuzione del personale "più rilevante" proporzionata al patrimonio di ciascun fondo a fine 2020 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. Le vigenti disposizioni normative contenute nel le disposizioni del Regolamento Congiunto Banca d'ItaliaConsob modificato in data 27 aprile 2017 e da ultimo integrato nel Regolamento della Banca d'Italia di attuazione degli artt. 4-undecies e 6, comma 1, lettere b e c-bis) del TUF del 5 dicembre 2019, sulle politiche di remunerazione degli intermediari che prestano servizi di investimento e di gestione collettiva, 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 dell'Assemblea dei Soci. In coerenza

con quanto espressamente previsto dalle vigenti disposizioni normative, per lo svolgimento di tale verifica la Funzione di Revisione Interna, in outsourcing presso la Capogruppo Credito Emiliano S.p.A. 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, assicurando totale indipendenza rispetto alla funzione di gestione.

Esiti delle attività di verifica:

Gli accertamenti condotti dalla Funzione di Revisione Interna in merito alle 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 2020 oltre che alle disposizioni di vigilanza vigenti. Più in dettaglio, la funzione di Revisione Interna ha verificato le seguenti aree:

- governance della Politica di Remunerazione (autovalutazione ai fini dell'applicazione del criterio di proporzionalità, regolamentazione, ruoli e compiti dei soggetti coinvolti, processo decisionale a supporto della revisione annuale della politica di remunerazione e relativa attuazione);
- individuazione perimetro personale più rilevante;
- struttura del sistema di remunerazione e incentivazione;
- obblighi di informativa.

Ad integrazione di quanto riportato nella Relazione annuale relativa alle politiche di remunerazione e incentivazione presentata all'Assemblea degli azionisti lo scorso 21 aprile 2020, è stata verificata su base campionaria la corretta applicazione del pay-out della remunerazione variabile del 2019 erogata nel 2020.



Euromobiliare
Asset Management SGR SpA

Gruppo Bancario Credito Emiliano
CREDEM

www.eurosg.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, di cui Parte Generale e Codice Etico sono
consultabili sul sito www.eurosg.it