

Documento integrativo delle relazioni di gestione annuali 2022



Documento integrativo delle relazioni di gestione annuali 2022

(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 2022.

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	€ 5.142.625	55
Remunerazione variabile	€ 1.728.264	55

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	12.495	3.882
Euromobiliare Flessibile 60	23.928	12.748
Euromobiliare Azioni Italiane	17.401	4.214
Euromobiliare Flessibile Azionario	13.373	8.859
Euromobiliare Reddito	12.495	3.882
Euromobiliare Flessibile 30	23.928	12.748
Euromobiliare Emerging Markets Bond	15.922	6.431
Euromobiliare Green 4 Planet	22.707	8.065
Euromobiliare Obiettivo 2023	18.006	7.898
Euromobiliare Flessibile Obbligazionario	12.495	3.882
Euromobiliare Science 4 Life	16.236	6.594
Euromobiliare Corporate Euro High Yield	16.180	7.660
Euromobiliare Global Trends ESG	12.151	4.176
Euromobiliare Progetto 2022 Atto I	14.641	7.564
Euromobiliare Strategia Flessibile Value	21.802	2.743
Euromobiliare Progetto 2022 Atto II	14.641	7.564
Euromobiliare PIR Italia Azionario	28.272	4.214
Euromobiliare PIR Italia Flessibile	17.931	4.743
Euromobiliare Progetto 2023 Atto I	21.239	9.764
Euromobiliare Governativo Globale	12.495	3.882

Fondo	Retribuzione fissa (in Euro)	Retribuzione variabile (in Euro)
Euromobiliare Smart 2024	14.641	7.564
Euromobiliare Accumulo Smart 50	20.187	10.036
Euromobiliare Accumulo Smart 50 Atto II	20.187	10.036
Euromobiliare Smart 2023	14.641	7.564
Euromobiliare Cities 4 Future	31.457	10.148
Euromobiliare Euro Short Term High Yield Bond	16.180	7.660
Euromobiliare Accumulo Smart Attivo	20.187	10.036
Euromobiliare Innovation 4 Future	31.457	10.148
Euromobiliare Smart 2026	17.461	6.526
Euromobiliare Accumulo Flessibile Plus	23.687	12.081
Euromobiliare Digital Trends	20.901	6.259
Euromobiliare Valore 2027	17.461	6.526
Euromobiliare Accumulo Digital Evolution	16.687	10.081
Euromobiliare Salute e Benessere ESG	16.687	10.081
Euromobiliare Next Generation ESG	20.901	6.259
Euromobiliare Progetto 2027	15.922	6.431
Euromobiliare Valore Sostenibile 2028	14.641	7.564
Euromobiliare Accumulo Next Generation ESG	24.215	7.481
Euromobiliare Power Brands	37.078	8.019
Euromobiliare Green Trends	12.151	4.176
Euromobiliare Equity Mid Small Cap	38.977	3.543
Euromobiliare Equity Selected Dividend	22.027	2.002
Euromobiliare Fidelity China Evolution	9.965	25.198
Euromobiliare Fidelity China Evolution Atto II	4.658	11.777
Euromobiliare Pictet Action 4 Transition	22.422	57.027
Euromobiliare Pictet Action 4 Transition Atto II	n.a.	n.a.
Euromobiliare M&G Infrastrutture Sostenibili	n.a.	n.a.

La gestione dei fondi Equity Mid Small Cap, Equity Selected Dividend, Fidelity China Evolution, Fidelity China Evolution Atto II, Pictet Action 4 Transition, Pictet Action 4 Transition Atto II e M&G Infrastrutture sostenibili è conferita a terzi in regime di esternalizzazione, pertanto, i relativi dati sono forniti dai rispettivi gestori delegati. Per quanto riguarda inoltre i fondi Pictet Action 4 Transition Atto II e M&G Infrastrutture sostenibili, si precisa che la gestione è iniziata in dicembre e pertanto i dati non vengono esposti in quanto non sono significativi.

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	€ 219.310
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	€ 798.308

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 omissso 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	21.068
Euromobiliare Flessibile 60	36.783
Euromobiliare Azioni Italiane	9.706
Euromobiliare Flessibile Azionario	27.191
Euromobiliare Reddito	4.737
Euromobiliare Flessibile 30	72.501
Euromobiliare Emerging Markets Bond	10.003
Euromobiliare Green 4 Planet	21.619
Euromobiliare Obiettivo 2023	5.040
Euromobiliare Flessibile Obbligazionario	12.411
Euromobiliare Science 4 Life	4.897
Euromobiliare Corporate Euro High Yield	18.082
Euromobiliare Global Trends ESG	500
Euromobiliare Progetto 2022 Atto I	5.723
Euromobiliare Strategia Flessibile Value	5.869
Euromobiliare Progetto 2022 Atto II	3.010
Euromobiliare PIR Italia Azionario	24.178
Euromobiliare PIR Italia Flessibile	3.518
Euromobiliare Progetto 2023 Atto I	27.782
Euromobiliare Governativo Globale	5.486
Euromobiliare Smart 2024	7.522
Euromobiliare Accumulo Smart 50	7.722
Euromobiliare Accumulo Smart 50 Atto II	5.390
Euromobiliare Smart 2023	18.194
Euromobiliare Cities 4 Future	6.462
Euromobiliare Euro Short Term High Yield Bond	3.553
Euromobiliare Accumulo Smart Attivo	16.110
Euromobiliare Innovation 4 Future	9.317
Euromobiliare Smart 2026	9.667
Euromobiliare Accumulo Flessibile Plus	17.653
Euromobiliare Digital Trends	9.100
Euromobiliare Valore 2027	11.288
Euromobiliare Accumulo Digital Evolution	20.352
Euromobiliare Salute e Benessere ESG	13.388
Euromobiliare Next Generation ESG	16.725
Euromobiliare Progetto 2027	8.027

Fondo	Retribuzione totale del personale "più rilevante" (in Euro)
Euromobiliare Valore Sostenibile 2028	16.574
Euromobiliare Accumulo Next Generation ESG	6.344
Euromobiliare Power Brands	6.271
Euromobiliare Green Trends	6.793

La tabella evidenzia la retribuzione del personale "più rilevante" proporzionata al patrimonio di ciascun fondo a fine 2022 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'Italia Consob 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 2022 oltre che alle disposizioni di vigilanza vigenti. Più in dettaglio, la funzione di Revisione Interna ha verificato le seguenti aree:

- governance;
- individuazione e aggiornamento del perimetro personale più rilevante;
- struttura del sistema di remunerazione e incentivazione nelle sue componenti principali (soglie di attivazione, attestazione dei risultati conseguiti, determinazione del bonus pool, incentivazione di tutto il personale con focus sul Personale Più Rilevante e sui Responsabili delle Funzioni di Controllo);
- obblighi di informativa quali-quantitativa;
- effettiva erogazione degli incentivi del 2021 liquidati nel 2022 su un campione opportunamente selezionato.



Euromobiliare

Asset Management SGR SpA

Gruppo Bancario Credito Emiliano
CREDEM

www.eurosgri.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.eurosgri.it