

Documento integrativo delle relazioni di gestione annuali 2024



Documento integrativo delle relazioni di gestione annuali 2024

(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 2024.

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	€ 6.820.694	56
Remunerazione variabile	€ 2.025.968	56

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

Fondo	Rettibuzione fissa (in Euro)	Rettibuzione variabile (in Euro)
Euromobiliare Accumulo Smart 50	11.777	2.542
Euromobiliare Accumulo Smart 50 Atto II	11.777	2.542
Euromobiliare Accumulo Smart Attivo	11.777	2.542
Euromobiliare Accumulo Flessibile Plus	11.777	2.542
Euromobiliare Accumulo Digital Evolution	14.343	4.675
Euromobiliare Salute e Benessere ESG	14.343	4.675
Euromobiliare Accumulo Next Generation ESG	22.804	6.214
Euromobiliare Accumulo Premium Brands	17.050	4.542
Euromobiliare Accumulo Geo Globale	48.444	2.542
Euromobiliare High Conviction 2 Equity	53.717	4.542
Euromobiliare Green 4 Planet	23.271	7.532
Euromobiliare Science 4 Life	23.436	8.571
Euromobiliare Cities 4 Future	23.436	8.571
Euromobiliare Innovation 4 Future	23.436	8.571
Euromobiliare Digital Trends	8.436	2.857
Euromobiliare Next Generation ESG	16.898	4.396
Euromobiliare Power Brands	22.662	5.413
Euromobiliare Green Trends	31.099	9.253
Euromobiliare Azioni Italiane	37.076	11.538

Fondo	Retribuzione fissa (in Euro)	Retribuzione variabile (in Euro)
Euromobiliare PIR Italia Azionario	42.349	13.538
Euromobiliare Global Equity High Conviction	47.154	2.667
Euromobiliare Flessibile Azionario	31.286	23.524
Euromobiliare Flessibile 60	31.286	23.524
Euromobiliare Flessibile 30	51.099	29.253
Euromobiliare Flessibile Obbligazionario	16.235	7.644
Euromobiliare Euro Short Term Corporate Bond	15.579	7.587
Euromobiliare Reddito	8.927	1.875
Euromobiliare Corporate Euro High Yield	21.319	8.768
Euromobiliare Governativo Globale	16.235	7.644
Euromobiliare Euro Short Term High Yield Bond	21.319	8.768
Euromobiliare Obiettivo 2023	24.499	10.730
Euromobiliare Obiettivo 2030	19.706	11.394
Euromobiliare Smart 2026	21.319	8.768
Euromobiliare Valore 2027	21.319	8.768
Euromobiliare Progetto 2027	15.579	7.587
Euromobiliare Valore Sostenibile 2028	15.579	7.587
Euromobiliare Defensive Opportunity 2028	25.214	20.667
Euromobiliare Target 2028	17.192	4.961
Euromobiliare Obbligazioni Valore 2028	18.593	8.912

Fondi conferiti in delega di gestione a terzi

Fondo	Retribuzione fissa (in Euro)	Retribuzione variabile (in Euro)
Euromobiliare Equity Mid Small Cap	20.972	18.115
Euromobiliare Fidelity China Equity	1.005	1.507
Euromobiliare Fidelity China Evolution Atto II	458	687
Euromobiliare Pictet Action 4 Transition	36.722	46.452
Euromobiliare Pictet Action 4 Transition Atto II	13.999	17.708
Euromobiliare M&G Infrastrutture Sostenibili	7.463	16.674
Euromobiliare Western Asset Bond Maturity Until 2028	10.765	43.615
Euromobiliare Franklin Future Tech Leaders	20.330	22.744
Euromobiliare Pictet Global Trends ESG	17.313	21.900
Euromobiliare Pictet Emerging Markets Bond	40.668	71.466
Euromobiliare Pictet Longevity	1.995	2.524

La gestione dei fondi elencati nella tabella è stata conferita a terzi in regime di esternalizzazione, pertanto, i relativi dati sono forniti dai gestori delegati.

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	€ 180.730
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	€ 946.854

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 omissivo 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 Accumulo Smart 50	5.335
Euromobiliare Accumulo Smart 50 Atto II	4.072
Euromobiliare Accumulo Smart Attivo	14.083
Euromobiliare Accumulo Flessibile Plus	9.922
Euromobiliare Accumulo Digital Evolution	24.225
Euromobiliare Salute e Benessere ESG	16.557
Euromobiliare Accumulo Next Generation ESG	17.499
Euromobiliare Accumulo Premium Brands	7.916
Euromobiliare Accumulo Geo Globale	8.857
Euromobiliare High Conviction 2 Equity	16.161
Euromobiliare Green 4 Planet	7.564
Euromobiliare Science 4 Life	19.471
Euromobiliare Cities 4 Future	4.888
Euromobiliare Innovation 4 Future	8.686
Euromobiliare Digital Trends	9.347
Euromobiliare Next Generation ESG	11.653
Euromobiliare Power Brands	7.858
Euromobiliare Green Trends	6.273
Euromobiliare Azioni Italiane	12.066
Euromobiliare PIR Italia Azionario	9.275
Euromobiliare Global Equity High Conviction	4.524
Euromobiliare Flessibile Azionario	31.140
Euromobiliare Flessibile 60	40.147
Euromobiliare Flessibile 30	24.447
Euromobiliare Flessibile Obbligazionario	20.093
Euromobiliare Euro Short Term Corporate Bond	27.706
Euromobiliare Reddito	17.131

Fondo	Retribuzione totale del personale "più rilevante" (in Euro)
Euromobiliare Corporate Euro High Yield	24.444
Euromobiliare Governativo Globale	3.686
Euromobiliare Euro Short Term High Yield Bond	22.694
Euromobiliare Obiettivo 2023	36.475
Euromobiliare Obiettivo 2030	16.350
Euromobiliare Smart 2026	18.947
Euromobiliare Valore 2027	12.430
Euromobiliare Progetto 2027	7.674
Euromobiliare Valore Sostenibile 2028	6.672
Euromobiliare Defensive Opportunity 2028	6.214
Euromobiliare Target 2028	14.112
Euromobiliare Obbligazioni Valore 2028	20.171

La tabella evidenzia la retribuzione del personale "più rilevante" proporzionata al patrimonio di ciascun fondo a fine 2024 rispetto alle masse patrimoniali totali. Il numero totale dei beneficiari è pari a: 3

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 nelle 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 2024 oltre che alle disposizioni di vigilanza vigenti.



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