

Documento integrativo delle relazioni di gestione annuali 2023



Documento integrativo delle relazioni di gestione annuali 2023

(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 29 dicembre 2023.

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	€ 5.744.217	55
Remunerazione variabile	€ 1.901.131	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 Accumulo Smart 50	24.866	6.589
Euromobiliare Accumulo Smart 50 Atto II	24.866	6.589
Euromobiliare Accumulo Smart Attivo	24.866	6.589
Euromobiliare Accumulo Flessibile Plus	24.866	6.589
Euromobiliare Accumulo Digital Evolution	21.807	8.089
Euromobiliare Salute e Benessere ESG	17.029	6.978
Euromobiliare Accumulo Next Generation ESG	35.036	9.495
Euromobiliare Green 4 Planet	17.369	5.148
Euromobiliare Science 4 Life	17.111	5.822
Euromobiliare Global Trends ESG	15.073	4.476
Euromobiliare PIR Italia Flessibile	18.879	4.297
Euromobiliare Cities 4 Future	31.434	8.297
Euromobiliare Innovation 4 Future	31.434	8.297
Euromobiliare Digital Trends	20.934	5.797
Euromobiliare Next Generation ESG	24.618	5.840
Euromobiliare Power Brands	22.573	5.198
Euromobiliare Green Trends	26.073	6.698
Euromobiliare Azioni Italiane	20.340	4.451
Euromobiliare PIR Italia Azionario	25.118	5.562

Fondo	Retribuzione fissa (in Euro)	Retribuzione variabile (in Euro)
Euromobiliare Flessibile Azionario	17.608	6.263
Euromobiliare Flessibile 60	28.108	8.763
Euromobiliare Flessibile 30	28.108	8.763
Euromobiliare Flessibile Obbligazionario	16.119	5.790
Euromobiliare Emerging Markets Bond	13.655	5.505
Euromobiliare Euro Short Term Corporate Bond	13.655	5.505
Euromobiliare Reddito	9.333	2.933
Euromobiliare Corporate Euro High Yield	13.756	5.523
Euromobiliare Governativo Globale	16.119	5.790
Euromobiliare Euro Short Term High Yield Bond	13.756	5.523
Euromobiliare Obiettivo 2023	15.341	6.457
Euromobiliare Progetto 2022 Atto II	13.756	5.523
Euromobiliare Progetto 2022 Atto III	13.756	5.523
Euromobiliare Progetto 2023 Atto I	14.319	6.714
Euromobiliare Smart 2024	14.319	6.714
Euromobiliare Smart 2023	14.319	6.714
Euromobiliare Smart 2026	13.756	5.523
Euromobiliare Valore 2027	13.756	5.523
Euromobiliare Progetto 2027	13.655	5.505
Euromobiliare Valore Sostenibile 2028	14.319	6.714
Euromobiliare Defensive Opportunity 2028	18.716	7.375
Euromobiliare Target 2028	13.091	4.314

Fondi conferiti in delega di gestione a terzi

Fondo	Retribuzione fissa (in Euro)	Retribuzione variabile (in Euro)
Euromobiliare Equity Mid Small Cap	25.650	11.268
Euromobiliare Equity Selected Dividend	18.458	8.109
Euromobiliare Fidelity China Evolution	1.656	2.233
Euromobiliare Fidelity China Evolution Atto II	758	1.022
Euromobiliare Pictet Action 4 Transition	36.296	54.078
Euromobiliare Pictet Action 4 Transition Atto II	14.229	21.200
Euromobiliare M&G Infrastrutture Sostenibili	6.818	14.780
Euromobiliare Western Asset Bond Maturity Until 2028	7.096	33.619
Euromobiliare Franklin Future Tech Leaders	n.a.	n.a.

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. Per quanto riguarda il fondo Franklin Future Tech Leaders non viene esposto alcun dato in quanto a fine anno il fondo era ancora in fase di raccolta, mentre la gestione è iniziata nel 2024.

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	€ 160.000
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	€ 927.654

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	7.073
Euromobiliare Accumulo Smart 50 Atto II	5.479
Euromobiliare Accumulo Smart Attivo	18.534
Euromobiliare Accumulo Flessibile Plus	11.440
Euromobiliare Accumulo Digital Evolution	26.384
Euromobiliare Salute e Benessere ESG	19.360
Euromobiliare Accumulo Next Generation ESG	19.503
Euromobiliare Green 4 Planet	8.626
Euromobiliare Science 4 Life	22.873
Euromobiliare Global Trends ESG	7.187
Euromobiliare PIR Italia Flessibile	3.170
Euromobiliare Cities 4 Future	6.866
Euromobiliare Innovation 4 Future	10.863
Euromobiliare Digital Trends	11.152
Euromobiliare Next Generation ESG	14.191
Euromobiliare Power Brands	8.382
Euromobiliare Green Trends	7.236
Euromobiliare Azioni Italiane	11.762
Euromobiliare PIR Italia Azionario	7.021
Euromobiliare Flessibile Azionario	31.469
Euromobiliare Flessibile 60	41.294
Euromobiliare Flessibile 30	29.727
Euromobiliare Flessibile Obbligazionario	10.553
Euromobiliare Emerging Markets Bond	5.856
Euromobiliare Euro Short Term Corporate Bond	25.184
Euromobiliare Reddito	8.476
Euromobiliare Corporate Euro High Yield	5.786

Fondo	Retribuzione totale del personale “più rilevante” (in Euro)
Euromobiliare Governativo Globale	3.789
Euromobiliare Euro Short Term High Yield Bond	7.185
Euromobiliare Obiettivo 2023	69.191
Euromobiliare Progetto 2022 Atto II	14.889
Euromobiliare Progetto 2022 Atto III	5.235
Euromobiliare Progetto 2023 Atto I	24.500
Euromobiliare Smart 2024	11.944
Euromobiliare Smart 2023	19.185
Euromobiliare Smart 2026	21.253
Euromobiliare Valore 2027	13.757
Euromobiliare Progetto 2027	9.400
Euromobiliare Valore Sostenibile 2028	7.679
Euromobiliare Defensive Opportunity 2028	7.061
Euromobiliare Target 2028	15.864

La tabella evidenzia la retribuzione del personale “più rilevante” proporzionata al patrimonio di ciascun fondo a fine 2023 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 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 2023 oltre che alle disposizioni di vigilanza vigenti.



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