

Sintesi della politica di gestione dei conflitti di interesse

1) Gestione collettiva

Con specifico riferimento agli OICR armonizzati di diritto italiano istituiti e collocati dalla SGR, la presente informativa trova esposizione nell'ambito della documentazione d'offerta (Prospetto Informativo – Parte I).

Con specifico riferimento agli OICR , istituiti da terzi, gestiti e collocati dalla SGR (es: NP SICAV), la presente informativa costituisce il contenuto minimo dell'informativa precontrattuale.

«

1. Introduzione

La Società ha identificato le tipologie di conflitti di interesse che nella prestazione di servizi o attività di investimento e servizi accessori nonché del servizio di gestione collettiva del risparmio potrebbero sorgere tra la SGR stessa e gli OICR e/o i partecipanti agli stessi e/o tra i diversi OICR gestiti.

Ai sensi della vigente normativa, la Società ha elaborato un'efficace politica di gestione dei conflitti di interesse, diretta ad evitare che detti conflitti incidano negativamente sugli interessi del Cliente, tenendo altresì conto della struttura e delle attività dei soggetti appartenenti al Gruppo Nextam. I contenuti di detta politica sono di seguito sinteticamente riassunti. Su richiesta, è possibile ottenere maggiori dettagli sulla politica adottata in materia di conflitti di interesse.

2. La politica in materia di conflitti di interesse

NEXTAM PARTNERS adotta ai sensi della vigente normativa ogni misura ragionevole per identificare i conflitti di interesse che potrebbero insorgere con gli OICR gestiti o tra OICR gestiti, al momento della prestazione di qualunque servizio principale o accessorio.

La politica di gestione del conflitto di interessi di NEXTAM PARTNERS prevede:

- l'identificazione delle situazioni di conflitto di interessi che possono originarsi nel corso del rapporto tra NEXTAM PARTNERS e gli OICR gestiti;
- la predisposizione ed il mantenimento di misure efficienti atte ad individuare preventivamente le possibili situazioni di conflitto;
- l'implementazione di appositi presidi per la gestione delle situazioni di conflitto di interessi, laddove verificatesi.

Ai fini dell'identificazione dei conflitti di interesse, NEXTAM PARTNERS considera se, in relazione ai servizi prestati, essa stessa, un soggetto rilevante o un soggetto avente con essi un legame di controllo, diretto o indiretto possa trarre un beneficio dal compimento di una data operazione, con possibile pregiudizio del cliente.

La politica di gestione dei conflitti adottata da NEXTAM PARTNERS è tesa a garantire che i soggetti rilevanti impegnati in attività che implicano un conflitto di interessi svolgano tali attività con un grado di indipendenza appropriato, tenuto conto delle dimensioni e della attività svolta, oppure seguendo procedure predeterminate volte a evitare o mitigare il rischio del verificarsi del conflitto di interessi o ad eliminare il possibile pregiudizio per la clientela.

Qualora la SGR non sia in grado di assicurare, con ragionevole certezza, che le misure adottate siano sufficienti a evitare il rischio di nuocere agli interessi dei partecipanti agli OICR gestiti, provvede a sottoporre tale situazione agli organi aziendali competenti, affinché adottino le deliberazioni necessarie per assicurare l'equo trattamento agli OICR e ai partecipanti agli stessi.

3. I principali presidi

Di seguito sono riassunte le misure adottate da NEXTAM PARTNERS per la gestione dei conflitti di interesse individuati e la necessaria informativa prevista dalle disposizioni normative in vigore.

- Politiche e procedure interne

Sono state adottate specifiche procedure interne per gestire i potenziali conflitti di interesse nell'ambito delle principali aree di attività. Tali procedure, oggetto di informazione e di un'attività formativa specifica nei confronti dei soggetti rilevanti, è soggetta a controllo e revisione periodica.

- La separatezza delle funzioni

I soggetti rilevanti sono chiamati a rispettare la natura riservata delle informazioni relative alla clientela, non rivelando o utilizzando impropriamente le stesse. NEXTAM PARTNERS ha adottato, pur in un contesto di proporzionalità ai volumi gestiti, una soluzione organizzativa ispirata ad una netta separazione delle principali aree di attività, presidiate da qualificate risorse dotate di adeguata autonomia decisionale. Apposite procedure interne e di controllo presidiano sull'eventuale utilizzo improprio di informazioni sensibili.

- Procedure di gestione e processo di investimento.

Il processo di investimento di NEXTAM PARTNERS è strutturato in modo da assicurare, in ogni fase, la prevalenza della tutela dell'interesse degli OICR, rispetto all'interesse proprio di NEXTAM PARTNERS o di altri soggetti per conto dei quali NEXTAM PARTNERS agisca, o con i quali abbia rapporti di affari o di gruppo, o di altro genere.

Con particolare riguardo alla circostanza per la quale, nell'attività di gestione, NEXTAM PARTNERS può investire anche in strumenti finanziari rappresentativi di quote di OICR istituiti e/o gestiti dalla stessa NEXTAM PARTNERS, o da altri soggetti appartenenti al gruppo di NEXTAM PARTNERS, sono state adottate procedure di mitigazione del conflitto, volte ad assicurare che l'investimento risulti effettuato avendo riguardo in via assolutamente preminente alle esigenze dell'OICR. In questo caso agli OICR acquirenti non saranno addebitati costi o spese, che vadano a beneficio di NEXTAM PARTNERS, relativamente alla sottoscrizione e al rimborso delle parti degli OICR acquisiti. Inoltre, con riferimento alla parte del patrimonio dell'OICR acquirente investito in OICR di NEXTAM PARTNERS, le commissioni di gestione a favore della SGR verranno determinate, nei limiti di quanto stabilito dal consiglio di amministrazione, coerentemente con lo svolgimento effettivo del servizio di gestione, se del caso anche al netto della complessiva commissione di gestione spettante a NEXTAM PARTNERS sulle quote acquisite.

4. Principali fattispecie di conflitto.

La Società ha individuato le seguenti aree per le quali possono prospettarsi situazioni di conflitto, con potenziale pregiudizio per la clientela:

- conflitti dovuti all'appartenenza di Nextam SGR al Gruppo Nextam Partners (ad esempio, allorché NEXTAM SGR, per conto degli OICR gestiti, si avvalga del servizio di raccolta ordini di NEXTAM SIM; oppure, allorché NEXTAM SGR inserisca negli OICR gestiti strumenti finanziari o OICR collocati o gestiti da altre società del Gruppo);
- conflitti dovuti alle diverse attività svolte da Nextam SGR (ad esempio, allorché NEXTAM SGR inserisca negli OICR gestiti quote di OICR ugualmente gestiti dalla stessa);
- conflitti dovuti a interessi personali dei soggetti rilevanti (ad esempio, allorché NEXTAM SGR compia operazioni a carico degli OICR gestiti dalla stessa aventi ad oggetto, o come controparte, titoli, società o enti in cui abbia un interesse, per conto proprio o di terzi, alcuno dei soggetti rilevanti di NEXTAM SGR).

Più in generale, le procedure adottate da NEXTAM PARTNERS per mitigare, nei casi di cui sopra, il rischio di conflitto, sono improntate a trasparenza e ad assicurare che le scelte di investimento siano effettuate nel miglior interesse del Cliente, e risultino adeguate al suo profilo, e comunque nel rispetto delle Policy e delle Strategie adottate dalla Società.

L'efficacia delle misure di gestione dei conflitti di interesse illustrate in questo documento è, in ogni caso, oggetto di regolare controllo da parte del Consiglio di Amministrazione che provvede all'aggiornamento della Policy almeno con cadenza annuale.

2) Servizio di gestione individuale

1. Introduzione

La Società ha identificato le tipologie di conflitti di interesse che nella prestazione di servizi o attività di investimento e servizi accessori nonché del servizio di gestione collettiva del risparmio potrebbero sorgere tra la Società stessa ed il Cliente, ovvero tra i Clienti stessi.

Ai sensi della vigente normativa, la Società ha elaborato un'efficace politica di gestione dei conflitti di interesse, diretta ad evitare che detti conflitti incidano negativamente sugli interessi del Cliente, tenendo altresì conto della struttura e delle attività dei soggetti appartenenti al Gruppo Nextam. I contenuti di detta politica sono di seguito sinteticamente riassunti. Su richiesta del Cliente, è possibile ottenere maggiori dettagli sulla politica adottata in materia di conflitti di interesse.

2. La politica in materia di conflitti di interesse

NEXTAM PARTNERS adotta ai sensi della vigente normativa ogni misura ragionevole per identificare i conflitti di interesse che potrebbero insorgere con il Cliente o tra clienti, al momento della prestazione di qualunque servizio principale o accessorio.

La politica di gestione del conflitto di interessi di NEXTAM PARTNERS prevede:

- l'identificazione delle situazioni di conflitto di interessi che possono originarsi nel corso del rapporto tra NEXTAM PARTNERS ed il cliente;
- la predisposizione ed il mantenimento di misure efficienti atte ad individuare preventivamente le possibili situazioni di conflitto;
- l'implementazione di appositi presidi per la gestione delle situazioni di conflitto di interessi, laddove verificatesi.

Ai fini dell'identificazione dei conflitti di interesse, NEXTAM PARTNERS considera se, in relazione ai servizi prestati, essa stessa, un soggetto rilevante o un soggetto avente con essi un legame di controllo, diretto o indiretto possa trarre un beneficio dal compimento di una data operazione, con possibile pregiudizio del cliente.

La politica di gestione dei conflitti adottata da NEXTAM PARTNERS è tesa a garantire che i soggetti rilevanti impegnati in attività che implicano un conflitto di interessi svolgano tali attività con un grado di indipendenza appropriato, tenuto conto delle dimensioni e della attività svolta, oppure seguendo procedure predeterminate volte a evitare o mitigare il rischio del verificarsi del conflitto di interessi o ad eliminare il possibile pregiudizio per la clientela.

Ove le misure adottate non siano sufficienti per assicurare, con ragionevole certezza, che il rischio di nuocere agli interessi dei clienti sia evitato, informa chiaramente e per iscritto i clienti, prima di agire per loro conto, della natura e delle fonti dei conflitti affinché essi possano assumere una decisione informata sui servizi prestati, in considerazione del contesto in cui le situazioni di conflitto si manifestano.

5. I principali presidi

Di seguito sono riassunte le misure adottate da NEXTAM PARTNERS per la gestione dei conflitti di interesse individuati e la necessaria informativa prevista dalle disposizioni normative in vigore.

- Politiche e procedure interne

Sono state adottate specifiche procedure interne per gestire i potenziali conflitti di interesse nell'ambito delle principali aree di attività. Tali procedure, oggetto di informazione e di un'attività formativa specifica nei confronti dei soggetti rilevanti, è soggetta a controllo e revisione periodica.

- La separatezza delle funzioni

I soggetti rilevanti sono chiamati a rispettare la natura riservata delle informazioni relative alla clientela, non rivelando o utilizzando impropriamente le stesse. NEXTAM PARTNERS ha adottato, pur in un contesto di proporzionalità ai volumi gestiti, una soluzione organizzativa ispirata ad una netta separazione delle principali aree di attività, presidiate da qualificate risorse dotate di adeguata autonomia decisionale. Apposite procedure interne e di controllo presidiano sull'eventuale utilizzo improprio di informazioni sensibili.

- Procedure di gestione e processo di investimento.

Il processo di investimento di NEXTAM PARTNERS è strutturato in modo da assicurare, in ogni fase, la prevalenza della tutela dell'interesse del Cliente, rispetto all'interesse proprio di NEXTAM PARTNERS o di altri soggetti per conto dei quali NEXTAM PARTNERS agisca, o con i quali abbia rapporti di affari o di gruppo, o di altro genere.

Con particolare riguardo alla circostanza per la quale, nell'attività di gestione di portafogli, NEXTAM PARTNERS può investire anche in strumenti finanziari rappresentativi di quote di OICR istituiti e/o gestiti dalla stessa NEXTAM PARTNERS, o da altri soggetti appartenenti al gruppo di NEXTAM PARTNERS, sono state adottate procedure di mitigazione del conflitto, volte ad assicurare che l'investimento effettuato risulti effettuato avendo riguardo in via assolutamente preminente alle esigenze del Cliente stesso.

In tale ambito, sulla parte di patrimonio gestito impiegato in tali quote la commissione di gestione per il servizio di gestione di portafogli verrà determinata, nei limiti di quanto stabilito dal consiglio di amministrazione, coerentemente con lo svolgimento effettivo del servizio di gestione.

6. Principali fattispecie di conflitto.

La Società ha individuato le seguenti aree per le quali possono prospettarsi situazioni di conflitto, con potenziale pregiudizio per la clientela:

- conflitti dovuti all'appartenenza di Nextam SGR al Gruppo Nextam Partners (ad esempio, allorché NEXTAM SGR, per conto dei portafogli gestiti, si avvalga del servizio di raccolta ordini di NEXTAM SIM; oppure, allorché NEXTAM SGR inserisca nei portafogli gestiti strumenti finanziari o OICR collocati o gestiti da altre società del Gruppo);
- conflitti dovuti alle diverse attività svolte da Nextam SGR (ad esempio, allorché NEXTAM SGR inserisca nei portafogli gestiti quote di OICR ugualmente gestiti dalla stessa);
- conflitti dovuti a interessi personali dei soggetti rilevanti (ad esempio, allorché NEXTAM SGR compia operazioni a carico dei portafogli gestiti aventi ad oggetto, o come controparte, titoli, società o enti in cui abbia un interesse, per conto proprio o di terzi, alcuno dei soggetti rilevanti di NEXTAM SGR).

Più in generale, le procedure adottate da NEXTAM PARTNERS per mitigare, nei casi di cui sopra, il rischio di conflitto, sono improntate a trasparenza e ad assicurare che le scelte di investimento siano effettuate nel miglior interesse del Cliente, e risultino adeguate al suo profilo, e comunque nel rispetto delle Policy e delle Strategie adottate dalla Società.

L'efficacia delle misure di gestione dei conflitti di interesse illustrate in questo documento è, in ogni caso, oggetto di regolare controllo da parte del Consiglio di Amministrazione che provvede all'aggiornamento della Policy almeno con cadenza annuale.

3) Servizio di consulenza

1. Introduzione

La Società ha identificato le tipologie di conflitti di interesse che nella prestazione di servizi o attività di investimento e servizi accessori nonché del servizio di gestione collettiva del risparmio potrebbero sorgere tra la Società stessa ed il Cliente, ovvero tra i Clienti stessi.

Ai sensi della vigente normativa, la Società ha elaborato un'efficace politica di gestione dei conflitti di interesse, diretta ad evitare che detti conflitti incidano negativamente sugli interessi del Cliente, tenendo altresì conto della struttura e delle attività dei soggetti appartenenti al Gruppo Nextam. I contenuti di detta politica sono di seguito sinteticamente riassunti. Su richiesta del Cliente, è possibile ottenere maggiori dettagli sulla politica adottata in materia di conflitti di interesse.

2. La politica in materia di conflitti di interesse

NEXTAM PARTNERS adotta ai sensi della vigente normativa ogni misura ragionevole per identificare i conflitti di interesse che potrebbero insorgere con il Cliente o tra clienti, al momento della prestazione di qualunque servizio principale o accessorio.

La politica di gestione del conflitto di interessi di NEXTAM PARTNERS prevede:

- l'identificazione delle situazioni di conflitto di interessi che possono originarsi nel corso del rapporto tra NEXTAM PARTNERS ed il cliente;
- la predisposizione ed il mantenimento di misure efficienti atte ad individuare preventivamente le possibili situazioni di conflitto;
- l'implementazione di appositi presidi per la gestione delle situazioni di conflitto di interessi, laddove verificatesi.

Ai fini dell'identificazione dei conflitti di interesse, NEXTAM PARTNERS considera se, in relazione ai servizi prestati, essa stessa, un soggetto rilevante o un soggetto avente con essi un legame di controllo, diretto o indiretto possa trarre un beneficio dal compimento di una data operazione, con possibile pregiudizio del cliente.

La politica di gestione dei conflitti adottata da NEXTAM PARTNERS è tesa a garantire che i soggetti rilevanti impegnati in attività che implicano un conflitto di interessi svolgano tali attività con un grado di indipendenza appropriato, tenuto conto delle dimensioni e della attività svolta, oppure seguendo procedure predeterminate volte a evitare o mitigare il rischio del verificarsi del conflitto di interessi o ad eliminare il possibile pregiudizio per la clientela.

Ove le misure adottate non siano sufficienti per assicurare, con ragionevole certezza, che il rischio di nuocere agli interessi dei clienti sia evitato, informa chiaramente e per iscritto i clienti, prima di agire per loro conto, della natura e delle fonti dei conflitti affinché essi possano assumere una decisione informata sui servizi prestati, in considerazione del contesto in cui le situazioni di conflitto si manifestano.

7. I principali presidi

Di seguito sono riassunte le misure adottate da NEXTAM PARTNERS per la gestione dei conflitti di interesse individuati e la necessaria informativa prevista dalle disposizioni normative in vigore.

- Politiche e procedure interne

Sono state adottate specifiche procedure interne per gestire i potenziali conflitti di interesse nell'ambito delle principali aree di attività. Tali procedure, oggetto di informazione e di un'attività formativa specifica nei confronti dei soggetti rilevanti, è soggetta a controllo e revisione periodica.

- La separazione delle funzioni

I soggetti rilevanti sono chiamati a rispettare la natura riservata delle informazioni relative alla clientela, non rivelando o utilizzando impropriamente le stesse. NEXTAM PARTNERS ha adottato, pur in un contesto di proporzionalità ai volumi gestiti, una soluzione organizzativa ispirata ad una netta separazione delle principali aree di attività, presidiate

da qualificate risorse dotate di adeguata autonomia decisionale. Apposite procedure interne e di controllo presidiano sull'eventuale utilizzo improprio di informazioni sensibili.

- **Procedure di gestione del servizio**

Il processo di consulenza di NEXTAM PARTNERS è strutturato in modo da assicurare, in ogni fase, la prevalenza della tutela dell'interesse del Cliente, rispetto all'interesse proprio di NEXTAM PARTNERS o di altri soggetti per conto dei quali NEXTAM PARTNERS agisca, o con i quali abbia rapporti di affari o di gruppo, o di altro genere.

Con particolare riguardo alla circostanza per la quale, nell'attività di consulenza, NEXTAM PARTNERS può consigliare anche investimenti in strumenti finanziari rappresentativi di quote di OICR istituiti e/o gestiti e/o servizi prestati dalla stessa NEXTAM PARTNERS, o da altri soggetti appartenenti al gruppo di NEXTAM PARTNERS, sono state adottate procedure di mitigazione del conflitto volte ad assicurare che la consulenza abbia comunque riguardo in via assolutamente preminente alle esigenze del Cliente stesso, offrendo al Cliente le adeguate e opportune informazioni.

8. Principali fattispecie di conflitto.

La Società ha individuato le seguenti aree per le quali possono prospettarsi situazioni di conflitto, con potenziale pregiudizio per la clientela:

- conflitti dovuti all'appartenenza di Nextam SGR al Gruppo Nextam Partners (ad esempio, allorché NEXTAM SGR, nell'offrire consulenza, consiglia investimenti in strumenti, OICR o servizi di altre società del Gruppo);
- conflitti dovuti alle diverse attività svolte da Nextam SGR (ad esempio, allorché NEXTAM SGR consiglia l'investimento in quote di OICR gestiti dalla stessa);
- conflitti dovuti a interessi personali dei soggetti rilevanti (ad esempio, allorché NEXTAM SGR consiglia operazioni aventi ad oggetto, o come controparte, titoli, società o enti in cui abbia un interesse, per conto proprio o di terzi, alcuno dei soggetti rilevanti di NEXTAM SGR).

Più in generale, le procedure adottate da NEXTAM PARTNERS per mitigare, nei casi di cui sopra, il rischio di conflitto, sono improntate a trasparenza e ad assicurare che le scelte di investimento siano effettuate nel miglior interesse del Cliente, e risultino adeguate al suo profilo, e comunque nel rispetto delle Policy e delle Strategie adottate dalla Società.

L'efficacia delle misure di gestione dei conflitti di interesse illustrate in questo documento è, in ogni caso, oggetto di regolare controllo da parte del Consiglio di Amministrazione che provvede all'aggiornamento della Policy almeno con cadenza annuale.