

Documento di sintesi sugli incentivi

La Markets in Financial Instruments Directive (anche “**MiFID**”) è la Direttiva n. 39 approvata dal Parlamento Europeo nel 2004 che, dal 1° novembre 2007, ha introdotto nei mercati dell’Unione Europea le nuove regole per la negoziazione degli strumenti finanziari.

Tra le principali novità è prevista una regolamentazione molto più articolata in tema di incentivi (cfr. Nuovo Regolamento Intermediari – Delibera Consob n. 16190, art. 52 e 73). Si definiscono **incentivi** (o *inducements*) tutte le tipologie di pagamenti ricevuti/effettuati dagli intermediari a fronte della prestazione dei servizi di investimento e accessori.

In particolare, Castello SGR (di seguito anche la “SGR”) può, in relazione alla prestazione del servizio di gestione collettiva del risparmio, versare o percepire compensi o commissioni oppure fornire a terzi o ricevere da terzi prestazioni non monetarie a condizione che:

- a) l’esistenza, la natura e l’importo di compensi, commissioni o prestazioni, o, qualora l’importo non possa essere accertato, il metodo di calcolo di tale importo, sono comunicati chiaramente all’investitore, in modo completo, accurato e comprensibile, prima della prestazione del servizio;
- b) il pagamento di compensi o commissioni o la fornitura di prestazioni non monetarie sia volta ad accrescere la qualità del servizio di gestione collettiva e non ostacoli l’adempimento da parte della società dell’obbligo di servire al meglio gli interessi degli OICR.

La SGR ha adottato una policy sugli incentivi, conforme al sopra citato Regolamento, che include le tipologie di incentivi che essa considera di per sé legittime, quelle che essa considera legittime previa verifica della loro ammissibilità ed a condizione della loro preventiva comunicazione ai Partecipanti ai Fondi, nonché quelle che essa considera illegittime.

La SGR non ha stipulato accordi né con altri intermediari né con soggetti terzi per il riconoscimento di utilità a favore della SGR medesima in relazione alla gestione dei suoi fondi.

In ogni caso, la SGR si impegna ad ottenere dal servizio svolto il miglior risultato possibile indipendentemente dall’esistenza di tali accordi.

La SGR mette a disposizione, su richiesta scritta degli investitori, informazioni più dettagliate sulla policy in materia di incentivi.