



Documento informativo in tema di incentivi adottato da
Groupama SGR S.p.A

Ai sensi degli articoli 52 e 73 del Regolamento Intermediari, «Le società di gestione del risparmio e le Sicav non possono, in relazione alla prestazione dei servizi di gestione di portafogli e di gestione collettiva del risparmio, versare o percepire compensi o commissioni oppure fornire a terzi o ricevere da terzi prestazioni non monetarie ad eccezione di:

- a) *compensi, commissioni o prestazioni non monetarie pagati o forniti da un investitore o da una persona per conto dell'investitore;*
- b) *compensi, commissioni o prestazioni non monetarie pagati o forniti a o da un terzo o una persona che agisca per conto di un terzo, qualora siano soddisfatte le seguenti condizioni:*
 - b.1. 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 di investimento o accessorio;*
 - b.2. il pagamento di compensi o commissioni o la fornitura di prestazioni non monetarie è 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;*
- c) *compensi adeguati che rendano possibile la prestazione dei servizi o siano necessari a tal fine, come ad esempio i costi di custodia, le commissioni di regolamento e cambio, i prelievi obbligatori o le spese legali, e che, per loro natura, non possano entrare in conflitto con il dovere della società di agire in modo onesto, equo e professionale per servire al meglio gli interessi degli OICR».*

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 degli OICR dalla stessa gestiti.

A fronte degli investimenti effettuati, per conto dei propri OICR, in altri OICR del Gruppo, la SGR ha stipulato accordi di retrocessione. Tali retrocessioni vengono interamente accreditate agli OICR per conto dei quali è stato effettuato l'investimento.

La SGR, per la distribuzione dei propri OICR, si avvale del servizio di collocamento di Groupama SIM S.p.A., alla quale riconosce commissioni per l'attività svolta.

La SGR riconosce altresì commissioni agli intermediari ai quali conferisce deleghe di gestione, a fronte del servizio ricevuto.