

Conflitto di interessi

La Compagnia appartiene al Gruppo AXA ITALIA ed è detenuta per il 50% da AXA Mediterranean Holding S.A., società del Gruppo AXA e per il 50% da Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., società del Gruppo MPS. In relazione al potenziale conflitto di interessi si segnalano i seguenti rapporti: contratto di delega di gestione finanziaria del patrimonio della Gestione Separata MULTI12 con AXA Investment Managers, la quale nelle operazioni di compravendita potrebbe ricorrere anche alla intermediazione di Società appartenenti al Gruppo MP Sedal GruppoAXA; contratti di c/c e deposito titoli con Banca Monte dei Paschi di Siena, con società a questa collegate o consociate. Nel patrimonio della Gestione Separata possono essere presenti titoli obbligazionari e azioni di società appartenenti ai Gruppi AXA e MPS e quote di OICR gestiti da società appartenenti ai gruppi medesimi. Il Fondo interno può investire in OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti ai Gruppi AXA ed MPS o in altri strumenti finanziari emessi da Società dei Gruppi AXA ed MPS sulla base dei limiti normativi vigenti.

La Compagnia è dotata di procedure per l'individuazione e la gestione delle situazioni di conflitto di interesse originate da rapporti di gruppo o da rapporti di affari propri o di società del gruppo. Tali procedure prevedono il coinvolgimento delle funzioni operative e di controllo della Compagnia ed il monitoraggio periodico da parte del Consiglio di Amministrazione.

La Compagnia garantisce in ogni caso che, pur in presenza di potenziali situazioni di conflitto di interesse, l'operatività sia diretta che delegata viene svolta in modo da non recare pregiudizio ai Contraenti. Si precisa inoltre che la Compagnia ha in corso accordi che comportano la parziale retrocessione di commissioni gravanti su OICR ed altri investimenti ("rebates"). Nel rendiconto annuale della Gestione Separata MULTI12 saranno quantificate le predette retrocessioni ai fini del loro riconoscimento ai Contraenti. La Compagnia ha stimato prudenzialmente, sulla base della prevedibile composizione di ogni Fondo interno, i livelli di "rebates" sulle commissioni di gestione gravanti sugli OICR. Tali "rebates" varieranno a seconda degli investimenti effettuati. Le modalità di attribuzione dei "rebates" al patrimonio del Fondo interno sono le seguenti:

- giornalmente la Compagnia incrementerà il patrimonio del Fondo interno della relativa quota parte della percentuale attesa di "rebates" sopra definiti;
- alla fine di ogni trimestre solare la Compagnia provvede a conguagliare i "rebates" di competenza di ogni fondo sulla base degli incassi effettivi.