

DWS INVESTMENTS SGR S.p.A.

INFORMAZIONI SULLA POLITICA DI GESTIONE DEI CONFLITTI DI INTERESSE

La società di gestione del risparmio (di seguito anche SGR) deve adottare misure per la gestione delle situazioni di conflitti di interesse in modo da prestare i servizi di gestione collettiva e di gestione di portafogli con diligenza e per evitare potenziali danni agli interessi dei clienti e degli OICR gestiti.

Deutsche Bank AG ha da tempo istituito a livello di gruppo e locale (e quindi anche presso Deutsche Bank SpA e le società facenti parte del Gruppo Bancario in Italia, fra cui DWS Investments SGR SpA) la funzione di Compliance al fine di gestire i conflitti di interesse che riguardino i servizi di investimento. In DWS Investments SGR SpA un Codice di Comportamento ed un Manuale di Compliance, che forniscono linee guida ai dipendenti, assicurano che l'operato della SGR sia sempre ispirato a principi di diligenza, affidabilità, correttezza e trasparenza.

In DWS Investments SGR SpA, che presta il servizio di gestione di portafogli e la gestione collettiva del risparmio e che ha rapporti con altre società del Gruppo Deutsche Bank, i conflitti di interesse non possono essere completamente evitati.

In conformità con quanto previsto dal Testo Unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria e relative disposizioni esecutive, il presente documento ha lo scopo di informare circa le misure adottate per gestire tali conflitti di interesse.

Detti conflitti potrebbero insorgere tra Lei/Voi e DWS Investments SGR SpA, altre società del Gruppo Deutsche Bank, il Management, i dipendenti, altri soggetti collegati al Gruppo.

In particolare, situazioni di conflitto di interesse possono insorgere:

- nell'ambito della prestazione del servizio di gestione di portafogli, in conseguenza del fatto che il patrimonio può essere investito in strumenti finanziari emessi/gestiti/collocati da soggetti appartenenti al Gruppo Deutsche Bank o che sono legati al Gruppo da rapporti di affari;
- nell'ambito della prestazione del servizio di gestione di portafogli, in conseguenza del fatto che potrebbero essere utilizzati negozianti facenti parte del Gruppo Deutsche Bank;
- nell'ambito della gestione collettiva, in conseguenza del fatto che il patrimonio potrebbe essere investito in quote di fondi speculativi promossi e/o gestiti da soggetti appartenenti al Gruppo Deutsche Bank o che sono legati al Gruppo da rapporti di affari;

- nell'ambito della gestione collettiva, in conseguenza del fatto che i fondi speculativi oggetto di investimento potrebbero essere acquistati tramite piattaforme gestite dal Gruppo Deutsche Bank;
- nell'ambito della gestione collettiva, in conseguenza del fatto che potrebbero essere utilizzate controparti facenti parte del Gruppo Deutsche Bank per l'effettuazione delle operazioni in cambi;
- nell'ambito della gestione collettiva, in conseguenza del fatto che potrebbero essere utilizzati collocatori facenti parte del Gruppo Deutsche Bank;
- dalla prestazione congiunta del servizio di gestione di portafogli e del servizio di gestione collettiva in conseguenza del fatto che potrebbero essere acquistate quote di fondi speculativi nell'ambito del servizio di gestione di portafogli;
- nel caso di ricezione o corresponsione di incentivi (ad esempio incentivi non monetari) da o a terzi in relazione alla prestazione di servizi di gestione;
- in caso di accesso ad informazioni non pubblicamente disponibili;
- nell'ambito di relazioni personali dei dipendenti, del Management o di soggetti collegati; ovvero
- quando tali soggetti occupano posizioni in organi di gestione e controllo, anche al di fuori del Gruppo.

DWS Investments SGR SpA definisce per sé ed i propri dipendenti elevati standard etici al fine di evitare che interessi divergenti rispetto a quelli dei clienti e degli OICR gestiti influenzino i servizi prestati. DWS Investments SGR SpA richiede in ogni occasione diligenza, integrità, trasparenza, comportamenti corretti e professionali, conformità a standard di mercato ed in particolare il rispetto degli interessi dei clienti e degli OICR gestiti. I dipendenti della SGR si conformano a tali standard e regole di condotta.

La Funzione di Compliance di DWS Investments SGR SpA collabora all'identificazione, prevenzione e gestione dei conflitti di interesse da parte del Business. In particolare, la SGR assume, tra le altre, le seguenti misure:

- istituzione di procedure organizzative al fine di proteggere gli interessi della clientela e degli OICR gestiti (ad esempio procedure per l'approvazione di nuovi prodotti o monitoraggio dei portafogli dei clienti e degli OICR);
- istituzione di aree confidenziali attraverso la creazione di barriere allo scambio di informazioni, separazione delle responsabilità e/o segregazione fisica;
- mantenimento di una "Watch List" al fine di monitorare il flusso di informazioni privilegiate e di evitare l'abuso di tali informazioni;

- mantenimento di una “Restricted List” allo scopo, tra l’altro, di gestire potenziali situazioni di conflitto di interesse attraverso l’imposizione di limitazioni all’attività di gestione collettiva del risparmio;
- monitoraggio delle transazioni su strumenti finanziari effettuate da dipendenti, che potrebbero fronteggiare situazioni di conflitto di interesse nello svolgimento delle proprie funzioni;
- comunicazione alla clientela dei conflitti di interesse non evitabili preventivamente alla prestazione del servizio di gestione di portafogli.
- formazione del personale.

La Policy Globale sulla politica di gestione dei conflitti di interesse può essere richiesta a DWS Investments SGR S.p.A. - Direzione Operations - via M. Gioia n. 8 20124 Milano.