

Politica di gestione dei conflitti di interessi

In qualità di società di gestione di fondi d'investimento alternativi ("FIA"), Montefiore Investment (la "Società") adotta tutte le misure ragionevoli per prevenire i conflitti di interessi e, laddove non sia possibile evitarli, per identificare, gestire e monitorare e, se del caso, divulgare tali conflitti di interessi al fine di impedire che pregiudichino gli interessi dei FIA e dei loro investitori e assicurare che i FIA gestiti siano trattati equamente. A tale titolo, si ricorda che Montefiore Investment attribuisce la massima importanza agli interessi dei suoi clienti e investitori.

La presente politica è intesa a indicare le principali misure che consentono di gestire i conflitti di interessi.

Nell'ambito della gestione dei FIA, i conflitti di interessi possono in particolare sorgere tra:

- o la Società, inclusi i suoi direttori, impiegati e ogni persona direttamente o indirettamente legata al gestore da una relazione di controllo ("Persone correlate") e il FIA gestito dalla Società o gli investitori di tale FIA;
- o il FIA o gli investitori di tale FIA e un altro FIA o gli investitori di tale altro FIA;
- o il FIA o gli investitori di tale FIA e un altro cliente della Società;
- o due clienti della Società.

Al fine di determinare i tipi di conflitti di interessi che potrebbero verificarsi nell'ambito della gestione di un FIA, la Società considera in particolare se la Società o una Persona correlata:

- o possa realizzare un guadagno finanziario o evitare una perdita finanziaria a scapito del FIA o dei suoi investitori;
- o abbia un interesse nel risultato di un servizio fornito al FIA, ai suoi investitori o a un cliente, o di una transazione realizzata per conto del FIA o di un cliente, che non coincide con l'interesse del FIA in tale risultato;
- o abbia un incentivo, per ragioni finanziarie o di altro tipo, a privilegiare:
 - gli interessi di un cliente o gruppo di clienti o di un altro FIA rispetto a quelli del FIA considerato;
 - gli interessi di un investitore rispetto a quelli di un altro investitore o gruppo di investitori dello stesso FIA;
- o riceva o riceverà da una persona diversa dal FIA o dai suoi investitori, sotto forma di denaro, beni o servizi, un beneficio in relazione alle attività di gestione di portafogli collettivi espletate a favore del FIA al di là della commissione o remunerazione normalmente percepita per tale servizio.

Di conseguenza, a seconda del conflitto di interessi Montefiore Investment è autorizzata a:

- effettuare l'attività o l'operazione nella misura in cui l'organizzazione consente di gestire adeguatamente la situazione di conflitto di interessi;
- riferire agli Advisory Board dei fondi interessati;
- informare gli investitori qualora possano sussistere conflitti di interessi e fornire loro le informazioni necessarie riguardo alla loro natura e origine;
- se del caso, non effettuare l'attività o l'operazione che dà origine a un conflitto di interessi.

Montefiore Investment è determinata a gestire ogni conflitto di interessi, dalla sua identificazione alla sua adeguata gestione. A tale titolo, Montefiore Investment ha istituito un'organizzazione che consente di:

- prevenire l'insorgere di conflitti di interessi sensibilizzando tutto il personale alle regole e ai codici di buona condotta interna e di mercato, nonché predisponendo regole e procedure rigorose:
 - separazione delle funzioni che possono generare eventuali conflitti;
 - istituzione di un sistema di controllo interno;
 - costante attenzione affinché l'offerta di prodotti e servizi corrisponda accuratamente al profilo dei clienti e alle loro aspettative e non sia mai in contraddizione con i loro interessi;
 - divieto di operazioni a titolo personale che non rispettino le regole stabilite dalla Società;
 - formazione o sensibilizzazione di tutto il personale alle buone prassi professionali;
- identificare le situazioni di conflitto di interessi che potrebbero pregiudicare gli interessi dei clienti tramite una mappatura dei rischi di tali conflitti di interessi. Tale mappatura precisa le attività o operazioni con il potenziale di produrre un conflitto di interessi. Il CCO di Montefiore Investment ha in particolare il compito di assicurare che tale mappatura sia aggiornata;
- gestire le situazioni di conflitti di interessi potenziali:
 - informando in modo completo e obiettivo i clienti, astenendosi dall'utilizzare argomentazioni tendenziose e segnalando al tempo stesso i vincoli e i rischi associati a certi prodotti o a certe operazioni;
 - imponendo ai collaboratori di dichiarare al CCO i regali e i benefici ottenuti nel rispetto delle regole stabilite da Montefiore Investment nonché, al loro insorgere, le situazioni di conflitto di interessi in cui si potrebbero trovare, se del caso (il CCO si occupa quindi, insieme alle persone interessate, della risoluzione del conflitto).