

Politica di prevenzione e gestione dei conflitti di interesse

MW GESTION conformemente alla direttiva 2004/39/CE relativa ai mercati degli strumenti finanziari (MiFID); articoli L.533-4 e L.533-10 del Codice monetario e finanziario (Comofi); e articoli 321-46 e 321-52 del regolamento generale dell'Autorità dei mercati finanziari (RG AMF), ha definito in particolare i seguenti obblighi:

- stabilire una politica di gestione dei conflitti di interesse;
- individuare situazioni di conflitto di interessi;
- tenere un registro dei conflitti di interesse incontrati;
- informare i clienti quando i conflitti di interesse non possono essere risolti.

I – Obiettivo della prevenzione e della gestione dei conflitti di interesse

Le situazioni considerate a rischio di conflitto d'interesse sono tutte quelle che possono influire sugli interessi di tutti i nostri clienti.

Le seguenti situazioni sono state considerate a rischio di conflitto di interessi:

1° MW Gestion o uno dei suoi collaboratori può ottenere un guadagno finanziario o evitare una perdita finanziaria a spese del cliente,

2° MW Gestion o uno dei suoi collaboratori ha un interesse nel risultato di un servizio fornito al cliente o di un'operazione effettuata per conto del cliente, diverso dall'interesse del cliente,

3° MW Gestion o uno dei suoi collaboratori è indotto, per motivi finanziari o di altro tipo, a favorire gli interessi di un altro cliente o di un gruppo di clienti rispetto agli interessi del cliente a cui è stato prestato il servizio,

4° MW Gestion o uno dei suoi collaboratori esercita la stessa attività professionale del cliente,

5° MW Gestion o uno dei suoi collaboratori riceve o riceverà da una persona diversa dal cliente un vantaggio in relazione al servizio prestato al cliente, in qualsiasi forma, diversa dalla commissione o dalle tariffe normalmente applicate per tale servizio.

La politica di prevenzione e gestione dei conflitti di interesse deve in particolare:

- Identificare, menzionando le varie attività della Società di Gestione, le situazioni che danno o possono dare origine a un conflitto di interessi.
- Definire le procedure da seguire e le misure da adottare per gestire questi conflitti di interesse.

- Vietare o controllare lo scambio di informazioni tra le persone interessate che svolgono attività che comportano un rischio di conflitto di interessi.
 - Monitoraggio separato delle persone che svolgono attività per conto di clienti con potenziali conflitti di interesse. Eliminare qualsiasi legame retributivo tra persone con potenziali conflitti di interesse.
 - Vietare o limitare l'esercizio di un'influenza inappropriata da parte di qualsiasi persona sul modo in cui un soggetto rilevante conduce gli affari.
 - Vietare o controllare il coinvolgimento simultaneo o consecutivo di una persona in più di un servizio di investimento, qualora ciò possa interferire con la corretta gestione dei conflitti di interesse.
 - Assicurarsi che un soggetto rilevante di una società di gestione non fornisca consulenza a pagamento a società i cui titoli sono detenuti nei fondi in gestione.
- Mantenere e aggiornare regolarmente un registro in cui siano annotati i servizi o le attività che possono essere in conflitto di interesse.

II - Definizione della natura dei rischi di conflitto di interesse

MW Gestion è una piccola società di gestione patrimoniale di tipo 1 che gestisce principalmente fondi per conto di terzi in Francia e in Italia. Le sue caratteristiche strutturali hanno una duplice conseguenza, quella di generare rischi di conflitti di interesse e quella di limitarne l'insorgenza e l'importanza:

- la leggerezza della sua struttura impone versatilità ai suoi dirigenti e dipendenti, che assumono quindi responsabilità o funzioni multiple.
- Gli azionisti di riferimento della società rappresentano circa il 100% del capitale della società. Sono anche gestori di portafoglio. I clienti che hanno in mandato di gestione sono per lo più contatti personali. È nell'interesse professionale e personale dei gestori che la soddisfazione di ciascun cliente sia assicurata in modo permanente e che non si verifichi alcun rischio di conflitto di interessi che possa danneggiare gli interessi di un cliente e quindi l'immagine della società.

III -Informazione dei clienti sulla gestione dei conflitti di interesse MW Gestion si impegna a prevenire e gestire i conflitti di interesse e, in particolare, a informare i clienti nel caso in cui venga rilevata una situazione di conflitto di interesse che possa ledere gli interessi del cliente. Analogamente, il mandato di gestione afferma che "MW Gestion si preoccupa di prevenire il rischio di conflitti di interesse e attribuisce particolare importanza alla loro individuazione. Tuttavia, se, nonostante la sua vigilanza, viene rilevata una situazione di conflitto di interessi suscettibile di ledere gli interessi del mandante, MW Gestion si impegna a informare il mandante della natura e dell'origine di tale conflitto."