

1. Informazioni di base

NOVIS Fixed Income - Conservativo è un Fondo Interno costituito e gestito dalla compagnia assicurativa NOVIS Insurance Company, NOVIS Versicherungsgesellschaft, NOVIS Compagnia di Assicurazioni, NOVIS Poistovňa a.s., con sede in Námestie Ľudovíta Štúra 2, 811 02 Bratislava, numero di iscrizione: 47 251 301, iscritta al registro commerciale del Tribunale di Bratislava, a Bratislava, Sezione: Sa, Voce n. 5851/B (di seguito definita la “Compagnia”).

La denominazione del Fondo è: Fondo assicurativo *NOVIS Fixed Income - Conservativo* (di seguito, il “Fondo”).

Il Fondo è stato costituito nel 2019 a durata indeterminata.

Il Fondo costituisce patrimonio separato rispetto al patrimonio della Compagnia e a quello di ogni altro Fondo gestito dalla stessa.

2. Obiettivi e politica di investimento

Il Fondo può investire, direttamente o indirettamente in strumenti del mercato monetario quotati in borse valori o in altri mercati regolamentati o che possono essere liquidati in un mercato secondario; tali strumenti possono consistere in:

Il Fondo non è garantito. I rischi legati all’investimento nel Fondo sono integralmente a carico dell’investitore. La Compagnia non presta alcuna garanzia di capitale o rendimento.

Il Fondo ha una volatilità attesa di grado basso e un rendimento atteso positivo relativamente stabile.

Il Fondo può investire, direttamente o indirettamente in strumenti del mercato monetario quotati in borse valori o in altri mercati regolamentati o che possono essere liquidati in un mercato secondario; tali strumenti possono consistere in:

A. **Obbligazioni governative**

Le obbligazioni governative sono titoli obbligazionari normalmente connessi al pagamento di rendimenti la cui scadenza prestabilita è solitamente superiore all’anno. I titoli obbligazionari in cui investe il Fondo sono costituiti da obbligazioni emesse o garantite da Stati.

B. **Depositi Bancari**

Depositi bancari in conto corrente presso istituti bancari con sede in Paesi dello Spazio Economico Europeo (SEE) con scadenza inferiore all’anno. I depositi bancari possono essere denominati nella valuta locale del Paese dello Spazio Economico Europeo.

C. **Obbligazioni di istituti di credito o altri istituti finanziari**

Obbligazioni o altri strumenti del mercato monetario emessi da istituti di credito o altri istituti finanziari abilitati in Paesi dello Spazio Economico Europeo.

D. **Obbligazioni societarie (corporate)**

Titoli di debito con una scadenza prestabilita superiore ai sei mesi.

Il Fondo può anche investire in obbligazioni con rating inferiore a investment grade se vi è un rapporto favorevole tra il rendimento atteso e il relativo rischio.

I rating “investment grade” o “non investment grade” sono attribuiti da agenzie di rating.

In particolare,

- viene attribuito rating investment grade quando l’agenzia di rating ritiene che il rischio che l’emittente dell’obbligazione non sia in grado di rimborsare il capitale sia relativamente ridotto;
- viene attribuito un rating inferiore a investment grade quando l’agenzia di rating ritiene che il rischio che l’emittente dell’obbligazione non sia in grado di rimborsare il capitale sia più elevato.

E. **Altre tipologie di strumenti finanziari**

Strumenti finanziari non rientranti nelle categorie sopra descritte, come ad esempio titoli azionari non quotati in borse valori.

Il Fondo può investire unicamente nel rispetto dei seguenti criteri di allocazione:

Tipologia di asset	Investimento massimo (%)	Target (%)
a. Obbligazioni governative	100 %	10 %
b. Depositi bancari	20 %	10 %
c. Obbligazioni emesse da istituti finanziari e altri strumenti finanziari scambiati sul mercato monetario	20 %	10 %
d. Obbligazioni societarie (corporate) altri strumenti finanziari scambiati sul mercato monetario	100 %	60 %
e. Altre tipologie di strumenti finanziari	20 %	10 %

Profilo di rischio: Basso (Categoria: Obbligazionaria)

Orizzonte temporale: Lunga durata (20 anni)

Benchmark: nessuno

Le categorie di attivi sopra elencate possono essere detenute dal Fondo direttamente oppure indirettamente, attraverso l’investimento in altri fondi. La strategia di investimento del Fondo mira a detenere la maggior parte degli asset attraverso altri fondi di investimento. Questi ultimi, in ragione dei rispettivi regolamenti, possono investire anche in strumenti derivati. Gli investimenti saranno effettuati unicamente in fondi caratterizzati da assetti societari o proprietari che non incidano sull’indipendenza delle decisioni di investimento tra Compagnia e Asset manager, in modo da evitare conflitti di interesse.

3. Criteri di valorizzazione del Fondo

La Compagnia effettua la valorizzazione degli asset sottostanti al Fondo con diligenza professionale. Il valore complessivo degli asset sottostanti

viene suddiviso in quote. Ogni quota ha un valore costante di una unità di valuta. Ciò significa che ogni quota del Fondo ha sempre il valore di un euro e che all'aumentare del valore degli asset del Fondo, cresce anche il numero di quote, in rapporto 1:1.

Le performance mensili del Fondo sono calcolate come media ponderata delle performance mensili (in valore percentuale %) dei singoli asset sottostanti, in cui il peso corrisponde alla quota relativa al valore di mercato dei rispettivi asset sottostanti sul volume totale di tutti gli asset sottostanti al Fondo.

Le performance mensili (in valore percentuale %) dei rispettivi asset sottostanti sono calcolate come la variazione percentuale del prezzo di mercato dell'asset alla fine del mese considerato rispetto al prezzo di mercato alla fine del mese precedente e, ove possibile, il prezzo di mercato è ricavato dagli estratti conto ufficiali forniti dai depositari dei titoli. Il calcolo delle performance del Fondo è realizzato nei 5 (cinque) giorni lavorativi successivi alla fine del mese (Data di valorizzazione). Se alla Data di valorizzazione il prezzo di mercato di uno specifico asset non è disponibile (l'estratto conto mensile non è disponibile), le performance mensili dell'asset sono calcolate utilizzando la media ponderata delle prestazioni dei 3 mesi antecedenti, mentre il peso corrisponde al valore di mercato dell'asset di cui la Compagnia dispone.

La Compagnia aggiorna e pubblica lo sviluppo del rendimento del Fondo e la quota dei fondi sottostanti al fondo una volta al mese sul sito web www.novis.eu.

La Compagnia provvede a correggere gli eventuali errori di valorizzazione degli asset o di calcolo dello sviluppo del rendimento del Fondo senza ritardi e pubblica i valori corretti sul proprio sito web. Il valore della posizione assicurativa del cliente viene adattato di conseguenza. Tuttavia, nel caso in cui il valore esatto non dovesse essere a favore del cliente, la Compagnia potrà decidere di non adattare/correggere il valore della posizione assicurativa. Nel caso in cui l'adattamento non fosse in favore del cliente e questi sia già stato informato del valore di sviluppo della propria posizione assicurativa, l'adattamento gli sarà comunicato nell'estratto conto annuale della posizione assicurativa. Gli asset che compongono il Fondo non sono soggetti a diminuzioni di valore per effetto dei costi o commissioni applicabili.

4. Regole per la mitigazione e diversificazione dei rischi

Nel caso in cui il Fondo investa in depositi bancari o obbligazioni bancarie, la combinazione di questi asset per ogni singolo istituto bancario non può eccedere il 10% del valore degli asset del fondo.

Il Fondo non può utilizzare prestiti e/o derivati che non siano quotati in una borsa valori. I derivati quotati in una Borsa valori possono essere utilizzati solo per mitigare il rischio.

Il Fondo deve investire a sua volta in fondi di investimento gestiti da almeno due asset manager.

5. Modifiche allo Statuto

La Compagnia può modificare le regole e i criteri relativi alla gestione del Fondo nel caso in cui intervengano modifiche della normativa di riferimento che incidano sulla gestione o composizione del Fondo, a seguito di attività di controllo da parte di un'Autorità di vigilanza, sulla base di un provvedimento giurisdizionale oppure se la strategia di investimento non risulti, in tutto o in parte, realizzabile sulla base di fattori esterni.

La modifica del Regolamento dovrà realizzarsi tramite l'emissione di un Regolamento integralmente o parzialmente sostitutivo, che verrà pubblicato sul sito web della Compagnia www.novis.eu. La modifica sarà effettiva dalla data riportata nel nuovo Regolamento.

La Compagnia informerà i clienti delle eventuali modifiche del Regolamento almeno 30 giorni prima della data di efficacia del nuovo Regolamento.

6. Previsioni finali

Data di efficacia del presente Regolamento: 4 novembre 2019