

REGOLAMENTO FONDO INTERNO NOVIS DISCOVERY

1. Informazioni di base

Il Fondo assicurativo NOVIS Discovery è costituito e gestito dalla compagnia assicurativa NOVIS Insurance Company, NOVIS Versicherungsgesellschaft, NOVIS Compagnia di Assicurazioni, NOVIS Poist'ovňa 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, "Compagnia").

La denominazione del Fondo è: **Fondo assicurativo NOVIS Discovery** (di seguito, "Fondo").

Il Fondo è stato costituito nel 2021 a durata indeterminata.

2. Obiettivi e politica di investimento investimento del Fondo

Il Fondo è gestito dalla Compagnia. Il Fondo non è garantito e ciò significa che i rischi legati all'investimento nel Fondo sono integralmente a carico dell'investitore e che la Compagnia non presta alcuna garanzia di capitale o rendimento.

Il Fondo investe principalmente in azioni o fondi azionari con lo scopo di raggiungere prestazioni elevate anche se ciò significa che il Fondo può essere caratterizzato da una volatilità potenzialmente più elevata. La Compagnia utilizza principalmente fondi d'investimento conformi alla direttiva OICVM che superano i relativi benchmark, adottando uno stile di gestione attivo per investire in azioni di società potenzialmente ad alta crescita.

Nel selezionare i titoli di debito in cui il Fondo investe, la loro durata non costituisce un criterio limitativo. Non esiste inoltre una durata massima modificata del portafoglio di attività del Fondo o altri indicatori che limitino il rischio di tasso di interesse o di credito.

Il Fondo può anche investire in titoli di debito di emittenti con rating non-investment grade, senza che sia determinata una soglia massima di tali titoli di debito nel portafoglio del Fondo. I titoli di debito degli emittenti con rating investment grade sono quelli in cui il rating è valutato da apposita agenzia di rating del credito. Nel caso specifico, il rating minimo di Standard & Poor's e Fitch è BBB, nel caso di Moody's il rating minimo è Baa3. Gli emittenti con rating non-investment grade sono quelli che non raggiungono i livelli di rating sopra indicati.

Se il Fondo investe direttamente in titoli di debito, può solamente selezionare quelli che sono stati emessi da emittenti in relazione ai quali la valutazione del credito è stata effettuata da un'agenzia di rating affidabile o che sono stati sottoposti a un processo di valutazione interna effettuato dalla Compagnia. Se, invece, il Fondo investe indirettamente in titoli di debito per

il tramite di un fondo di investimento, la relativa società di gestione fa richiesta di selezione delle norme in materia di titoli per la valutazione della sua qualità creditizia, come definito nella documentazione del relativo fondo di investimento.

Il Fondo è denominato in euro, ma gli assets sottostanti possono essere denominati in altre valute, il che significa che il rendimento del Fondo può essere influenzato non solo dall'andamento degli assets, ma anche dal tasso di cambio. Il rischio di cambio non è coperto.

Il Fondo non ha obiettivi di rendimento legati a un indice o a un benchmark.

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, senza limitazione territoriale dell'emittente.

B. **Depositi Bancari**

Depositi bancari in conto corrente e depositi bancari presso istituti bancari o filiali di banche estere site nei paesi dello Spazio Economico Europeo (SEE).

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

Obbligazioni o altri strumenti del mercato monetario (i.e. buoni del tesoro) emessi da istituti di credito o altri istituti finanziari abilitati in Paesi dello Spazio Economico Europeo.

D. **Obbligazioni societarie**

Obbligazioni o altri strumenti monetari (i.e. buoni del tesoro) emessi da una società commerciale. Si tratta di titoli di debito con scadenza prestabilita superiore a 6 mesi. La scelta delle obbligazioni non è limitata dalla sede o dall'attività dell'emittente in un determinato territorio o in un determinato settore dell'economia.

E. **Altre tipologie di strumenti finanziari**

Questa è la categoria degli assets che non sono riconducibili a nessuno dei suddetti gruppi, come, ad esempio le obbligazioni non quotate, azioni o altri titoli e attività non quotate.

Il Fondo può investire unicamente nel modo seguente, nel contesto di condizioni di mercato normali:

Tipologia di asset	Investimento massimo (%)	Target (%)
A. Obbligazioni governative	20 %	0 %
B. Depositi Bancari	20 %	10 %
C. Obbligazioni di istituti di credito o di altri istituti finanziari	20 %	0 %
D. Obbligazioni societarie	60 %	0 %
E. Azioni	100 %	90 %
F. Altre tipologie di strumenti finanziari	20 %	0 %

La quota massima di investimento in depositi bancari può essere temporaneamente aumentata fino al 50% degli asset totali del Fondo, se qualora ciò sia giustificato dalla situazione eccezionale del mercato

Le categorie di asset sopra elencate, possono essere detenute dal Fondo direttamente o indirettamente attraverso un fondo di investimento. Se il Fondo investe indirettamente negli asset sopra riportati, ciò avviene mediante l'acquisto di quote (o titoli analoghi) di organismi di investimento misti che si concentrano principalmente nell'investimento negli asset sopra elencati.

Il Fondo può investire in altri fondi di investimento solo laddove non vi siano né rapporti di proprietà tra la Compagnia e la società di gestione patrimoniale o la persona che gestisce il fondo di investimento (i.e. non è una persona fisica o una persona giuridica con stretti legami con la Compagnia) né rapporti di tipo commerciale o di altro tipo che potrebbero incidere sull'indipendenza del processo di investimento. Il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID), i prospetti il regolamento e gli altri documenti informativi relativi a tali fondi di investimento sono disponibili sul sito internet della Compagnia. (<http://www.novis.eu/it-novis-fondi-assicurativi>).

In ogni caso, con la sola esclusione dei depositi bancari, almeno l'80% del patrimonio del Fondo deve essere investito in quote fondi di investimento, che devono essere gestiti in conformità alle disposizioni della direttiva 2009/65/CE sugli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

Il Fondo non ha la possibilità di utilizzare prestiti finanziari. Le attività del Fondo possono essere costituite da strumenti finanziari derivati solo nell'ipotesi in cui questi siano ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato e ai soli fini della mitigazione del rischio. La controparte nelle operazioni con strumenti finanziari derivati deve essere la camera di compensazione di una borsa o di un altro mercato regolamentato. Le società di gestione dei fondi di investimento possono utilizzare derivati in linea con le regole definite nella documentazione del rispettivo fondo di investimento.

3. Criteri per la 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, i.e. un (1) euro.

I rendimenti mensili del Fondo sono calcolati 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. Pertanto, all'aumentare del valore degli asset del Fondo, cresce anche il numero di quote, in rapporto 1:1.

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. Se il prezzo di mercato è ricavato dagli estratti conto ufficiali forniti dalle depositarie dei titoli, questo deve essere utilizzato nella performance mensile.

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 ancora disponibile), le performance mensili dell'asset di riferimento sono calcolate utilizzando la media ponderata dei rendimenti dei 3 mesi antecedenti, tenuto conto del volume degli specifici asset sottostanti che sono stati detenuti nel Fondo durante i mesi di riferimento. Se è disponibile solo il rendimento trimestrale degli asset sottostanti, come valore di riferimento per il calcolo del rendimento mensile dell'asset viene utilizzato un valore pari a un terzo dell'ultima performance trimestrale. La Compagnia aggiorna e pubblica lo sviluppo del rendimento del Fondo e la quota dei fondi sottostanti al Fondo medesimo una volta al mese sul sito web www.novis.eu.

La Compagnia provvede a correggere tempestivamente gli eventuali errori di valorizzazione degli asset o di calcolo dello sviluppo del rendimento del Fondo 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.

I costi relativi all'acquisto di titoli o quote di fondi di investimento sono a carico della Compagnia senza che gli stessi siano trasferiti nelle passività del Fondo. I costi applicati dai fondi di investimento sottostanti (ad esempio, commissione di gesti-

one dei fondi di investimento, i costi di transazione del fondo di investimento) si riflettono nella performance degli asset sottostanti e, quindi, indirettamente, nella performance del Fondo. Per le attività di gestione svolte, la Compagnia applica dei costi e gli oneri relativi al Fondo attraverso una "detrazione/deduzione di investimento", che può essere dedotta dal valore della posizione assicurativa sulla base di quanto previsto dalle Condizioni di assicurazione.

4. Regole per la mitigazione e diversificazione dei rischi

Il Fondo deve sempre utilizzare fondi di investimento appartenenti ad almeno due diverse società di gestione patrimoniale; la quota massima consentita per un fondo di investimento è pari all'80% del patrimonio del Fondo.

Nel caso di investimenti indiretti effettuati tramite fondi di investimento, le società di gestione applicano le regole di mitigazione e diversificazione dei rischi definite nella documentazione del rispettivo fondo di investimento. Se, invece, il Fondo investe direttamente in strumenti finanziari, agli investimenti si applicano le seguenti regole:

- A. Nel caso in cui il Fondo investa in depositi bancari o obbligazioni bancarie o altri titoli emessi da una banca, il valore di tali asset per ogni singolo istituto bancario non può eccedere il 10% del valore complessivo degli asset detenuti dal Fondo.*
- B. Il valore dei valori mobiliari e degli strumenti finanziari di mercato emessi dallo stesso emittente non può superare il 20% del valore degli asset del Fondo, ad eccezione di quanto di seguito indicato. La stessa limitazione si applica anche nel caso in cui il Fondo investa in titoli di diversi emittenti appartenenti al medesimo gruppo*
- C. Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio del Fondo in valori mobiliari e strumenti finanziari di mercato di vari emittenti garantiti o emessi da uno Stato membro dell'UE o dalle sue autorità locali, da altri Stati o organizzazioni internazionali di carattere pubblico. In questo caso, i titoli o gli strumenti dei mercati finanziari devono essere suddivisi in almeno sei diverse emissioni, mentre i titoli o gli strumenti dei mercati finanziari di una singola emissione non possono eccedere il 30% del patrimonio del Fondo. In generale, tutti i titoli di un paese o di un'organizzazione internazionale non possono superare il 30% del patrimonio del Fondo.*
- D. Non sono previsti prestiti o crediti nell'ambito delle attività del Fondo.*

5. Modifiche del Regolamento

La Compagnia può modificare il Regolamento del Fondo unicamente nel caso in cui intervengano modifiche della normativa di riferimento, se richiesto, a seguito di attività di controllo da

parte di un'Autorità di vigilanza, sulla base di un provvedimento dell'autorità giudiziaria oppure se la strategia di investimento non risulti realizzabile sulla base di fattori esterni. La modifica del presente Regolamento richiede il rispetto degli obblighi di informazione qui di seguito indicati.

La modifica del Regolamento del Fondo dovrà essere apporata proponendo una nuova formulazione dello Regolamento medesimo, che verrà pubblicato sul sito web della Compagnia www.novis.eu. La modifica sarà effettiva dalla data riportata nella nuova versione del Regolamento.

La Compagnia provvederà a informare i propri clienti in relazione alle modifiche del Regolamento almeno 30 (trenta) giorni prima della data di efficacia del nuovo Regolamento.

6. Disposizioni finali

Data di efficacia del presente Regolamento: 30. 07. 2021