

NOVIS

Gemini Life

REGOLAMENTO DEI FONDI
INTERNI NOVIS



REGOLAMENTO FONDO INTERNO NOVIS FIXED INCOME -
CONSERVATIVO

1. Informazioni di base

Il Fondo interno NOVIS Fixed Income - Conservativo è 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, "Compagnia").

La denominazione del Fondo è: Fondo interno NOVIS Fixed Income - Conservativo (di seguito, il "Fondo"). Il Fondo è stato costituito nel 2019 a durata indeterminata.

2. Obiettivi e politica di 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 può investire, direttamente o indirettamente in obbligazioni governative e societarie a tasso fisso, che rappresentano la quota maggiore degli investimenti del Fondo. Titoli di debito a tasso variabile costituiscono la quota minore del Fondo. Sebbene non garantito, il Fondo ha una volatilità attesa bassa e un rendimento atteso relativamente stabile /positivo.

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

Il Fondo può anche investire in titoli di debito di emittenti con un 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 che sono stati sottoposti ad una valutazione del credito, effettuata da un'agenzia di rating affidabile o che sono stati sottoposti a un processo interno di valutazione della Compagnia. Se, invece, il Fondo investe indirettamente in titoli di debito per il tramite di un fondo di investimento, la relativa società di gestione, nella

scelta dei criteri di selezione dei titoli, tiene conto del loro merito creditizio, come definito nella documentazione informativa 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 dalla variazione del prezzo degli assets sottostanti, ma anche dal tasso di cambio. Il rischio di cambio non è coperto.

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

Il Fondo può investire, direttamente o indirettamente nei seguenti valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati in una borsa ufficiale, 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 di debito normalmente connessi al pagamento di cedole e/o rimborso del capitale la cui scadenza prestabilita è solitamente superiore ad 1 anno. I titoli obbligazionari in cui investe il Fondo sono costituiti da titoli di stato o da obbligazioni garantite da un ente statale, senza limitazione geografica dell'emittente.
- B. Depositi Bancari** - depositi bancari sono conto correnti e conti deposito presso istituti bancari o filiali di banche estere nei paesi dello Spazio Economico Europeo (SEE) con scadenza prestabilita inferiore all'anno.
- 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 privata. 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	100 %	10 %
B. Depositi Bancari	20 %	10 %
C. Obbligazioni di istituti di credito o di altri istituti finanziari	20 %	10 %
D. Obbligazioni societarie	100 %	60 %
E. Altre tipologie di strumenti finanziari	20 %	10 %

La quota massima di investimento in depositi bancari può essere temporaneamente aumentata fino al 50% degli asset totali del Fondo, solo qualora ciò sia giustificato dalla situazione eccezionale del mercato o a causa di un aumento significativo delle richieste di pagamento/ rimborso dal Fondo.

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 collettivo di fondi obbligazionari o di fondi 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 (ossia 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, lo regolamento e gli altri documenti simili di tali fondi di investimento sono disponibili sul sito Internet della Compagnia (<https://www.novis.eu/it-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 compen-

sazione 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 gestione 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. La Compagnia compensa tutti i 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 a un gruppo consolidato.*
- 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 sull'attivo 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: 1.12.2020.

REGOLAMENTO FONDO INTERNO NOVIS GLOBAL SELECT - BILANCIATO

1. Informazioni di base

Il Fondo interno NOVIS Global Select - Bilanciato è 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, "Compagnia").

La denominazione del Fondo è: *Fondo interno NOVIS Global Select - Bilanciato* (di seguito, il "Fondo"). Il Fondo è stato costituito nel 2019 a durata indeterminata.

2. Obiettivi e politica di 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 direttamente o indirettamente in azioni quotate nelle principali borse mondiali, che rappresentano la maggior quota/parte degli investimenti. Si prevede che, sebbene il Fondo non sia garantito, lo stesso possa avere un rendimento atteso di grado alto, anche in ragione della sua elevata partecipazione azionaria, che comporta al contempo un maggiore e rilevante rischio di oscillazione del valore del Fondo, parzialmente mitigato dalla diversificazione degli investimenti su scala globale. L'obiettivo del Fondo è anche quello di investire in fondi di investimento aventi costi di gestione inferiori rispetto alla media del settore e di raggiungere la maggiore diversificazione geografica possibile.

In via residuale, una quota minore può essere investita in titoli obbligazionari societari o governativi.

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

Il Fondo può anche investire in titoli di debito di emittenti con un 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 che sono stati sottoposti ad una valutazione del credito, effettuata da un'agenzia di rating affidabile o che sono stati sottoposti a un processo interno di valutazione della Compagnia. Se, invece, il Fondo investe indirettamente in titoli di debito per il tramite di un fondo di investimento, la relativa società di gestione, nella scelta dei criteri di selezione dei titoli, tiene conto del loro merito creditizio, come definito nella documentazione informativa 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 dalla variazione del prezzo degli assets sottostanti, ma anche dal tasso di cambio. Il rischio di cambio non è coperto.

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

Il Fondo può investire, direttamente o indirettamente nei seguenti valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati in una borsa ufficiale, 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 di debito normalmente connessi al pagamento di cedole e/o rimborso del capitale la cui scadenza prestabilita è solitamente superiore ad 1 anno. I titoli obbligazionari in cui investe il Fondo sono costituiti da titoli di stato o da obbligazioni garantite da un ente statale, senza limitazione geografica dell'emittente.
- B. *Depositi Bancari*** - depositi bancari sono conto correnti e conti deposito presso istituti bancari o filiali di banche estere nei paesi dello Spazio Economico Europeo (SEE) con scadenza prestabilita inferiore all'anno.
- 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 privata. 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. *Azioni/Titoli Azionari*** - Le azioni sono unità di azioni societarie quotate in una borsa valori autorizzata. La selezione degli emittenti di azioni non è vincolata per settore o

territorio e il loro potenziale può dipendere dalla capitalizzazione di mercato nonché dal rendimento dei dividendi. Il reddito da dividendi non viene pagato ma viene reinvestito.

F. 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	50 %	10 %
E. Azioni/Titoli azionari	100 %	70 %
F. Altre tipologie di strumenti finanziari	20 %	10 %

La quota massima di investimento in depositi bancari può essere temporaneamente aumentata fino al 50% degli asset totali del Fondo, solo qualora ciò sia giustificato dalla situazione eccezionale del mercato o a causa di un aumento significativo delle richieste di pagamento/rimborso dal Fondo.

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 collettivo azionari, obbligazionari o misti, orientati 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 (ossia 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, lo regolamento e gli altri documenti simili di tali fondi di investimento sono disponibili sul sito Internet della Compagnia (<https://www.novis.eu/it-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 gestione 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. La Compagnia compensa tutti i 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 a un gruppo consolidato.*
- 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 inter-*

nazionali 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 sull'attivo 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: 1.12.2020.

REGOLAMENTO FONDO INTERNO NOVIS SUSTAINABILITY - SOSTENIBILITÀ

1. Informazioni di base

Il Fondo interno NOVIS Sustainability - Sostenibilità è 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, "Compagnia").

La denominazione del Fondo è: Fondo interno NOVIS Sustainability - Sostenibilità (di seguito, il "Fondo"). Il Fondo è stato costituito nel 2019 a durata indeterminata.

2. Obiettivi e politica di 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, in forma diretta o indiretta, in titoli azionari o obbligazionari emessi da società che agiscono rispetto dei criteri ESG (Environment, Social e Governance) ossia regole di corporate governance, ambientali e sociali, secondo i requisiti minimi stabiliti dall'Organizzazione delle Nazioni Unite (ONU). Il criterio minimo è che l'emittente del titolo o il gestore del fondo d'investimento sia firmatario dei principi dell'investimento responsabile (www.unpri.org).

Obiettivo ulteriore del Fondo è di investire in enti che integrino i requisiti di impact investing, vale a dire in società, organizzazioni e fondi che mirano a generare un impatto tangibile dal punto di vista sociale e ambientale unitamente a un rendimento finanziario".

Una quota minore può essere investita in titoli obbligazionari societari o governativi.

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

Il Fondo può anche investire in titoli di debito di emittenti con un 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 Stan-

dard & 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 che sono stati sottoposti ad una valutazione del credito, effettuata da un'agenzia di rating affidabile o che sono stati sottoposti a un processo interno di valutazione della Compagnia. Se, invece, il Fondo investe indirettamente in titoli di debito per il tramite di un fondo di investimento, la relativa società di gestione, nella scelta dei criteri di selezione dei titoli, tiene conto del loro merito creditizio, come definito nella documentazione informativa 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 dalla variazione del prezzo degli assets sottostanti, ma anche dal tasso di cambio. Il rischio di cambio non è coperto.

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

Il Fondo può investire, direttamente o indirettamente nei seguenti valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati in una borsa ufficiale, 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 di debito normalmente connessi al pagamento di cedole e/o rimborso del capitale la cui scadenza prestabilita è solitamente superiore ad 1 anno. I titoli obbligazionari in cui investe il Fondo sono costituiti da titoli di stato o da obbligazioni garantite da un ente statale, senza limitazione geografica dell'emittente.
- B. Depositi Bancari** - depositi bancari sono conto correnti e conti deposito presso istituti bancari o filiali di banche estere nei paesi dello Spazio Economico Europeo (SEE) con scadenza prestabilita inferiore all'anno.
- 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 privata. 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. Azioni/Titoli Azionari - Le azioni sono unità di azioni societarie quotate in una borsa valori autorizzata. La selezione degli emittenti di azioni non è vincolata per settore o territorio e il loro potenziale può dipendere dalla capitalizzazione di mercato nonché dal rendimento dei dividendi. Il reddito da dividendi non viene pagato ma viene reinvestito.

F. 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	50 %	10 %
E. Azioni/Titoli azionari	100 %	70 %
F. Altre tipologie di strumenti finanziari	20 %	10 %

La quota massima di investimento in depositi bancari può essere temporaneamente aumentata fino al 50% degli asset totali del Fondo, solo qualora ciò sia giustificato dalla situazione eccezionale del mercato o a causa di un aumento significativo delle richieste di pagamento/ rimborso dal Fondo.

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 collettivo azionari, obbligazionari o misti, orientati 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 (ossia 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, lo regolamento e gli altri documenti simili di tali fondi di investimento sono disponibili sul sito Internet della Compagnia (<https://www.novis.eu/it-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 gestione 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. La Compagnia compensa tutti i 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 a un gruppo consolidato.*
- 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 sull'attivo 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: 1.12.2020.

REGOLAMENTO FONDO INTERNO NOVIS DISCOVERY

1. Informazioni di base

Il Fondo interno NOVIS Discovery è 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, "Compagnia").

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

Il Fondo è stato costituito nel 2021 a durata indeterminata.

2. Obiettivi e politica di 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 di 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 duration modificata massima delle attività nel portafoglio del Fondo o altri indicatori che limitino il rischio di tasso di interesse o il rischio di credito.

Il Fondo può anche investire in titoli di debito di emittenti con un 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 che sono stati sottoposti ad una valutazione del credito, effettuata da un'agenzia di rating affidabile o che sono stati sottoposti a un processo interno di valutazione della Compagnia. Se, invece, il Fondo investe indirettamente in titoli di debito per il tramite di un fondo di investimento, la relativa società di ge-

stione, nella scelta dei criteri di selezione dei titoli, tiene conto del loro merito creditizio, come definito nella documentazione informativa 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 dalla variazione del prezzo degli assets sottostanti, ma anche dal tasso di cambio. Il rischio di cambio non è coperto.

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

Il Fondo può investire, direttamente o indirettamente nei seguenti valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati in una borsa ufficiale, 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 di debito normalmente connessi al pagamento di cedole e/o rimborso del capitale la cui scadenza prestabilita è solitamente superiore ad 1 anno. I titoli obbligazionari in cui investe il Fondo sono costituiti da titoli di stato o da obbligazioni garantite da un ente statale, senza limitazione geografica dell'emittente.
- B. Depositi Bancari** - depositi bancari sono conto correnti e conti deposito presso istituti bancari o filiali di banche estere nei paesi dello Spazio Economico Europeo (SEE) con scadenza prestabilita inferiore all'anno.
- 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 privata. 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. Azioni/Titoli Azionari** - Le azioni sono unità di azioni societarie quotate in una borsa valori autorizzata. La selezione degli emittenti di azioni non è vincolata per settore o territorio e il loro potenziale può dipendere dalla capitalizzazione di mercato nonché dal rendimento dei dividendi. Il reddito da dividendi non viene pagato ma viene reinvestito.
- F. 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/Titoli azionari	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, solo qualora ciò sia giustificato dalla situazione eccezionale del mercato o a causa di un aumento significativo delle richieste di pagamento/rimborso dal Fondo.

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 collettivo azionari, obbligazionari o misti, orientati 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 (ossia 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, lo regolamento e gli altri documenti simili di tali fondi di investimento sono disponibili sul sito Internet della Compagnia (<https://www.novis.eu/it-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 gestione 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. La Compagnia compensa tutti i 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 a un gruppo consolidato.*
- 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 sull'attivo 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.