

Regolamento Fondo Interno

Regolamento

Fondo Valore Bilanciato Assimoco

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO
FONDO VALORE BILANCIATO ASSIMOCO

Art. 1 Istituzione e denominazione del Fondo Interno Assicurativo

Assimoco Vita S.p.A. (di seguito Assimoco Vita o Società) ha istituito il Fondo Interno Assicurativo, suddiviso in quote, denominato **Fondo Valore Bilanciato Assimoco**.

Il Patrimonio del Fondo è costituito dal totale delle attività conferite al netto di eventuali passività.

Il Fondo costituisce patrimonio distinto a tutti gli effetti dal patrimonio di Assimoco Vita, nonché da ogni altro Fondo gestito dalla stessa.

Art. 2 Obiettivi e Destinatari

Obiettivo del Fondo Interno è il graduale accrescimento del valore del capitale investito.

Possono partecipare al Fondo le persone fisiche e le persone giuridiche che sottoscrivono un contratto assicurativo emesso da Assimoco Vita il quale preveda l'investimento nel suddetto Fondo.

Art. 3 Caratteristiche

Tipologia di Strumenti Finanziari

Le tipologie di strumenti finanziari in cui il Fondo Valore Bilanciato Assimoco può investire sono:

1. Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) rientranti nell'ambito di applicazione della direttiva 2009/65/CE, così come successivamente modificata e integrata;
2. Exchange Traded Funds;
3. Obbligazioni emesse o garantite dagli Stati appartenenti all'Unione Europea o emesse in Euro da enti internazionali di carattere pubblico con rating non inferiore a BB;
4. Obbligazioni in Euro di emittenti di Paesi aderenti all'OCSE con rating non inferiore a BB;
5. Azioni negoziate nei mercati regolamentati di Paesi aderenti all'OCSE;
6. Altre tipologie di strumenti finanziari quotati e non, nel rispetto delle norme vigenti e di loro eventuali modifiche.

Nella fase immediatamente successiva alla costituzione del Fondo, il patrimonio è investito principalmente negli strumenti finanziari di cui ai punti 1), 2) e 5) sopra riportati.

Successivamente, al raggiungimento di un controvalore ottimale per la gestione diretta, il patrimonio è investito principalmente negli strumenti finanziari di cui ai punti 3), 4) e 5) e residualmente negli strumenti indicati negli altri punti sopra elencati.

Il Fondo potrà investire in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo di cui Assimoco Vita fa parte, nel rispetto delle norme vigenti e di loro eventuali modifiche.

Il Fondo potrà investire in strumenti derivati per finalità di copertura.

Limiti di investimento

Classe di attività	Esposizione minima	Esposizione massima
Obbligazioni	30%	70%
Azioni	30%	70%

Resta comunque ferma per la Società la facoltà di detenere una parte del Fondo in disponibilità liquide e, più in generale, la facoltà di assumere, in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre situazioni congiunturali, scelte a tutela dell'interesse dei partecipanti.

Stile di gestione

La gestione è orientata a una composizione del portafoglio di tipo bilanciato, realizzata mediante l'investimento in obbligazioni o in parti di OICR armonizzati obbligazionari e in azioni o parti di OICR armonizzati di tipo azionario.

Le strategie di investimento sono rivolte al medio termine.

Le decisioni sull'allocazione del portafoglio si basano sia su analisi finanziarie qualitative e quantitative sia su analisi di sostenibilità e di conformità a criteri sociali, ambientali ed etici di ispirazione cattolica.

Le scelte di investimento potranno essere affidate a intermediari abilitati a prestare servizi di gestione di patrimoni nell'ambito dei criteri di allocazione degli investimenti predefiniti dalla Società.

La responsabilità per l'attività di gestione del Fondo nei confronti degli assicurati resta pienamente a carico della Società.

Benchmark (Parametro di riferimento)

30%	¹ MSCI All Country World (Investimenti azionari)
20%	¹ MSCI Europe (Investimenti azionari)
25%	² IBOXX Eurozone Sovereign (Investimenti obbligazionari)
15%	² IBOXX Euro Corporate (Investimenti obbligazionari)
10%	² IBOXX Euro High Yield BB (Investimenti obbligazionari)

Tutti gli indici sono calcolati in euro

Il parametro di riferimento è calcolato con il metodo "a proporzioni costanti", ovvero mantenendo costanti i pesi degli indici che lo compongono per la durata della gestione.

Relazione tra il Benchmark e gli obiettivi del Fondo

Tra gli obiettivi del Fondo vi è quello di ottenere rendimenti competitivi con quelli del benchmark nel maggior numero di periodi possibile. Tenuto conto dei limiti di investimento precedentemente indicati, le percentuali massime e minime del patrimonio del Fondo destinate agli investimenti azionari e obbligazionari possono risultare rispettivamente superiori e inferiori di venti punti percentuali rispetto a quelle espresse dal benchmark.

Il confronto tra le variazioni del valore della quota e l'andamento del parametro prescelto viene riportato nel rendiconto annuale del Fondo.

Profilo di rischio del Fondo

I rischi connessi al Fondo Interno sono quelli derivanti dalle oscillazioni del valore di mercato delle attività di pertinenza del Fondo Interno.

In particolare:

¹ Avvertenza esplicitamente richiesta da MSCI, fornitore degli indici presenti nel benchmark

I rendimenti del benchmark composito sono calcolati da ASSIMOCO VITA utilizzando i valori di fine giornata degli indici concessi in licenza da MSCI ("Dati MSCI").

A scanso di equivoci, MSCI non è né amministratore del benchmark né un contribuente, né un proponente, né un contribuente vigilato dei rendimenti del benchmark composito e i dati di MSCI non sono da considerarsi un "contributo" o una "proposta" in relazione ai rendimenti del benchmark composito, comunque tali termini possano essere definiti in qualsiasi norma, legge, regolamento, legislazione o standard internazionali. I dati MSCI vengono forniti "così come sono" senza garanzia o responsabilità e non ne è consentita la copia o la distribuzione.

MSCI non rilascia alcuna dichiarazione in merito all'opportunità di qualsiasi investimento o strategia e non sponsorizza, promuove, emette, vende, raccomanda o avalla qualsiasi investimento o strategia, inclusi prodotti finanziari o strategie basate sulla replica o su qualsiasi altro utilizzo di dati MSCI, su modelli, formule o altri materiali o informazioni.

² Avvertenza esplicitamente richiesta da IBOXX, fornitore degli indici presenti nel benchmark

Né Markit, né le sue Affiliate, né i terzi fornitori di dati forniscono alcuna garanzia, esplicita o implicita, circa l'esattezza, la completezza o la tempestività dei dati qui contenuti, né sui risultati ottenibili dai destinatari dei dati. Né Markit, né le sue Affiliate né i suoi fornitori di dati saranno in alcun modo responsabili nei confronti dei destinatari dei dati per eventuali imprecisioni, errori od omissioni nei dati di Markit, indipendentemente dalla causa, o per eventuali danni (diretti o indiretti) che ne possano derivare.

Markit non ha alcun obbligo di aggiornare, modificare o emendare i dati o di notificare in altro modo al destinatario nel caso in cui un qualsiasi contenuto qui indicato cambi o diventi successivamente impreciso.

Senza che ciò ponga limiti a quanto sopra, Markit, le sue Affiliate, o qualsiasi terzo fornitore di dati non avrà alcuna responsabilità nei vostri confronti, per contratto (impegno di indennizzo incluso), per illecito civile (inclusa la negligenza), in garanzia, per legge o altro, per qualsiasi perdita o danno subito da voi come risultato o in relazione a opinioni, raccomandazioni, previsioni, giudizi o qualsiasi altra conclusione, o qualsiasi altra azione determinata da voi o da terzi, basata o meno sul contenuto qui indicato.



COMPAGNIA DI ASSICURAZIONE SULLA VITA

Assimoco Vita S.p.A.

Sede legale e Direzione Generale: Centro Leoni - Edificio B - Via Giovanni Spadolini, 7 - 20141 Milano (MI) - Telefono 02/269621 - Fax 02/26920886 - www.assimoco.it - PEC: assimocovita@legalmail.it - Capitale Sociale € 76.000.000,00 i.v.

Registro Imprese di Milano-Monza Brianza-Lodi e C.F. n. 08407030587 - R.E.A. n. 1451110 - P.I. n. 11259010152* - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con D.M. Industria Commercio e Artigianato del 23.10.1990 - G.U. n. 279 del 29.11.1990

Albo Imprese IVASS n. 1.00092 - Gruppo Assimoco (Albo Gruppi IVASS n. 051)

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Assimoco S.p.A.

*Per fatturazione Partita IVA n. 10516920963 (Gruppo IVA)

▪ **rischio connesso alla variazione del prezzo:**

il prezzo di ciascun strumento finanziario dipende dalle caratteristiche peculiari dell'emittente, dall'andamento dei mercati di riferimento e dei settori di investimento, e può variare in modo più o meno accentuato a seconda della sua natura. In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali degli emittenti e può essere tale da comportare la riduzione o addirittura la perdita del capitale investito, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità dell'emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito a scadenza;

▪ **rischio connesso alla liquidità:**

la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati. In generale i titoli trattati su mercati regolamentati sono più liquidi e quindi meno rischiosi, in quanto più facilmente smobilizzabili dei titoli non trattati su detti mercati. L'assenza di una quotazione ufficiale rende inoltre complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali. La liquidità associata a prodotti assicurativi collegati a fondi interni che investono principalmente in OICR dipende anche dalla frequenza di rilevazione del nav dei fondi interni stessi. Maggiore è la frequenza più elevata è la liquidità;

▪ **rischio connesso alla valuta di denominazione:**

per l'investimento in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa da quella in cui è denominato il Fondo Interno, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del fondo e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.

Valuta di denominazione

La valuta di denominazione del Fondo è l'Euro.

Art. 4 Valutazione del Patrimonio del Fondo Interno e calcolo del valore della Quota

Il valore unitario delle quote del Fondo viene determinato dividendo il valore netto del Fondo per il numero complessivo delle quote, entrambi riferiti al giorno precedente il giorno di valorizzazione.

Il valore unitario delle quote viene calcolato tutti i giorni dell'anno solare esclusi i sabati, i giorni festivi³, i giorni semifestivi⁴, il 14 agosto, il 16 agosto, il 2 novembre, il 7 dicembre, il 24 dicembre e il 31 dicembre, e i giorni di chiusura aziendale.

Il valore netto del Fondo viene determinato in base alla valorizzazione di tutte le attività di pertinenza del Fondo, al netto delle passività, ai prezzi di mercato dell'ultimo giorno lavorativo di Borse Aperte precedente il giorno di valorizzazione, tenendo conto delle componenti di reddito e degli oneri di diretta pertinenza del Fondo, incluse le spese indicate al successivo Art. 6.

In particolare, i criteri di valutazione degli attivi sono i seguenti:

- gli OICR sono valorizzati sulla base dell'ultimo prezzo disponibile rispetto al giorno di valorizzazione;
- gli strumenti quotati su mercati regolamentati sono valorizzati sulla base del prezzo rilevato l'ultimo giorno lavorativo di Borse Aperte precedente il giorno di valorizzazione;
- gli strumenti non quotati sono valorizzati al valore di presunto realizzo determinato sulla base delle informazioni disponibili;
- il valore delle attività denominate in valuta diversa dall'Euro è convertito in Euro sulla base dei tassi di cambio dell'ultimo giorno lavorativo di Borse Aperte precedente il giorno di valorizzazione, così come rilevati dalla Banca Centrale Europea;

³ I giorni festivi sono determinati sulla base del calendario delle festività nazionali in Italia.

⁴ I giorni semifestivi sono determinati sulla base del CCNL assicurativo.

- i conti correnti sono valorizzati sulla base del saldo precedente il giorno di valorizzazione così come risultante dalle movimentazioni;
- i conti correnti in Valuta diversa dall'Euro sono valorizzati sulla base del saldo precedente il giorno di valorizzazione così come risultante dalle movimentazioni e convertiti in Euro sulla base dei tassi di cambio dell'ultimo giorno lavorativo di Borse Aperte precedente il giorno di valorizzazione, così come rilevati dalla Banca Centrale Europea;
- le altre attività e passività sono iscritte al loro valore nominale;
- gli interessi, i dividendi e le plusvalenze realizzate sono reinvestiti e aggiunti al patrimonio del Fondo Interno.

La Società non riconosce ai contraenti gli eventuali crediti di imposta maturati sugli attivi del Fondo Interno.

Alla data di costituzione, il valore unitario delle quote del Fondo è stato fissato convenzionalmente a 5 Euro.

La Società sospende il calcolo e/o la pubblicazione del valore unitario della quota in situazioni di forza maggiore che non ne consentano la regolare determinazione e/o pubblicazione, ferma restando la maturazione dei frutti e degli oneri riferiti a tali giornate.

La Società può inoltre sospendere la determinazione del valore unitario della quota nel caso di interruzione temporanea dell'attività di una Borsa Valori o di un mercato regolamentato le cui quotazioni siano prese a riferimento per la valutazione di una parte rilevante del patrimonio del Fondo, ferma restando la maturazione dei frutti e degli oneri riferiti a tali giornate.

Al verificarsi di tali casi la Società informa immediatamente l'Organo di Vigilanza.

Art. 5 Certificazione

Il rendiconto della gestione del Fondo Interno è sottoposto a revisione da parte di una società di revisione iscritta nel Registro dei revisori legali presso il Ministero dell'economia e delle finanze, che dovrà esprimere, con un'apposita relazione, un giudizio circa la concordanza della gestione degli attivi con i criteri d'investimento stabiliti nel presente Regolamento, la rispondenza delle informazioni contenute nel rendiconto alle risultanze delle registrazioni contabili, la corretta valutazione delle attività del Fondo Interno nonché la corretta determinazione e valorizzazione delle quote del Fondo Interno alla fine di ogni esercizio.

Art. 6 Spese

Sono a carico del Fondo:

- la commissione di gestione applicata dalla Società pari all'1,55% annuo;
- gli oneri di intermediazione inerenti alla compravendita dei valori mobiliari e le relative imposte e tasse;
- le spese di revisione e di certificazione;
- le spese di amministrazione e custodia delle attività del Fondo;
- le eventuali spese legali e giudiziarie relative alla tutela degli interessi di esclusiva pertinenza del Fondo.

Le commissioni di gestione applicate dalle società di gestione degli OICR sono previste nella percentuale massima del:

- 2,00% annuo per OICR di tipo azionario;
- 1,40% annuo per OICR di tipo obbligazionario.

Le commissioni di gestione applicate dalle società di gestione degli Exchange Traded Funds sono previste nella percentuale massima dello 0,70%.

Le spese di gestione del Fondo sono calcolate "pro rata temporis" e prelevate trimestralmente.

Non sussistono accordi di retrocessione di commissioni tra le società di gestione dei Fondi acquistati nell'ambito delle politiche di investimento e Assimoco Vita.

Art. 7 Modifiche al Regolamento

Il presente Regolamento può essere modificato per essere adeguato alle disposizioni normative di tempo in tempo vigenti.



Può essere altresì modificato in caso di mutamento dei criteri gestionali con esclusione di quelli meno favorevoli per il Contraente.

Le modifiche sono comunicate al Contraente.

Art. 8 Fusione tra i Fondi Interni

Il Fondo potrà essere fuso con altri gestiti dalla Società, che abbiano gli stessi criteri di gestione e caratteristiche similari.

La fusione rappresenta un'operazione di carattere straordinario che la Società potrà adottare per motivi particolari tra i quali: accrescere l'efficienza dei servizi offerti, rispondere a mutate esigenze di tipo organizzativo, ridurre eventuali effetti negativi sul Contraente dovuti a una eccessiva riduzione del patrimonio del Fondo.

L'eventuale fusione sarà in ogni caso realizzata avendo cura che il passaggio tra il vecchio e il nuovo fondo avvenga senza oneri o spese per il Contraente e non si verifichino soluzioni di continuità nella gestione dei Fondi interessati.

Al Contraente verrà inviata un'adeguata informativa che riguarderà gli aspetti connessi con la fusione che abbiano rilievo per il Contraente stesso.