

# REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO DI GROUPAMA ASSICURAZIONI S.P.A. DENOMINATO VALOREPIÙ GLOBAL TREND

## Articolo 1 - Aspetti generali

Groupama Assicurazioni S.p.A. (di seguito Società) ha istituito e gestisce, con le modalità stabilite dal presente Regolamento, un portafoglio di valori mobiliari (di seguito Fondo Interno), di sua esclusiva proprietà ma amministrato separatamente dalle altre attività della Società stessa, denominato ValorePiù Global Trend.

Tale Fondo Interno, il cui patrimonio è suddiviso in quote e relative frazioni, è di tipo ad accumulazione; pertanto, l'incremento di valore delle quote stesse non viene distribuito.

Non è prevista la suddivisione in comparti del Fondo Interno ValorePiù Global Trend

La gestione del Fondo Interno è conforme alle norme di legge, alle disposizioni dell'IVASS e al presente Regolamento, come annualmente certificato da parte di una Società di Revisione iscritta all'Albo di cui al D.Lgs. n. 58 del 24/02/1998. In particolare, sono certificate la corretta valutazione delle attività attribuite al Fondo Interno e la corretta valorizzazione delle quote.

## Articolo 2 - Obiettivi

Lo scopo del Fondo Interno è di aumentare nel tempo il valore dei capitali investiti - a seguito della conclusione di contratti di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione collegati al Fondo Interno stesso - mediante una gestione professionale degli investimenti su tematiche sostenibili.

Più precisamente, il Fondo Interno ValorePiù Global Trend, ha l'obiettivo di perseguire un'elevata crescita del capitale nel lungo periodo, mirando a battere il benchmark di riferimento, cogliendo le opportunità di investimento date prevalentemente dal mercato azionario e razionalizzando la relazione rischio-rendimento del portafoglio. Il Fondo Interno è caratterizzato da un profilo di rischio medio-alto (confermare).

In particolare, la politica di gestione del Fondo Interno ValorePiù Global Trend mira a massimizzare il rendimento dello stesso rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento, identificato nel seguente indice:

- 100% MSCI World NTR EUR (MSDEWIN Index)

## Articolo 3 - Caratteristiche

Il Fondo Interno, al fine di raggiungere gli obiettivi di cui al precedente art. 2, investe i propri attivi secondo i limiti previsti dalla normativa di tempo in tempo vigente, nei termini indicati: prevalentemente in O.I.C.R., tra cui E.T.F., di tipo azionario, e in misura residuale in OICR e/o ETF obbligazionari e monetari. In particolare, il Fondo Interno ValorePiù Global Trend investe *in*:

- **OICR azionari tematici** con l'obiettivo di beneficiare di trend strutturali di lungo periodo quali ad esempio la digitalizzazione, transizione demografica, elettrificazione e la scarsità delle risorse naturali.
- **OICR azionari Diversificati** con l'obiettivo di aumentare la diversificazione di portafoglio, contenere l'eventuale volatilità e beneficiare tatticamente di determinate dinamiche di mercato in modo opportunistico.

È previsto l'utilizzo di O.I.C.R. "collegati" (ovvero istituiti, distribuiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo di cui fa parte la Società).

L'investimento in OICR collegati avviene, qualora gli stessi risultino coerenti con la strategia di investimento del Fondo Interno nell'esclusivo interesse degli Investitori e nel rispetto di adeguati presidi di gestione dei conflitti di interesse tramite analisi comparative di strumenti analoghi

disponibili sul mercato.

Non si esclude, inoltre, una componente marginale di liquidità per una quota massima del 10%.

Il Fondo Interno investe principalmente in attività quotate; tuttavia, è possibile l'investimento in attività non quotate tramite FIA (Fondi di Investimento Alternativi) nel limite del 30% degli attivi del Fondo. Il Fondo Interno non può essere investito in parti di uno stesso OICVM per un valore superiore al 25% del totale delle attività.

Sono infine vietate le vendite allo scoperto, gli investimenti in commodities ed in strumenti obbligazionari.

Dal punto di vista geografico, il fondo può investire in tutte le aree geografiche.

Gli investimenti privilegeranno tematiche ESG, integrando i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella gestione finanziaria in modo sistematico e tracciabile.

La valuta di denominazione del valore delle quote del Fondo Interno è l'Euro.

La gestione finanziaria può essere affidata ad un intermediario abilitato alla gestione dei patrimoni. In ogni caso la Società effettua direttamente il costante monitoraggio degli investimenti, al fine di concorrere alla determinazione dell'asset allocation strategica e di ripartire gli investimenti in specifiche aree geografiche coerenti con le previsioni sull'andamento dei mercati.

La responsabilità della gestione nei confronti dei Contraenti delle polizze è pertanto totalmente in carico alla Società stessa.

I fattori di mercato che hanno maggior impatto sulle variazioni del valore degli investimenti e quindi delle quote sono i seguenti:

- il rischio di mercato: l'investimento è soggetto a rischio di mercato in relazione all'andamento del valore delle quote degli O.I.C.R. e del valore degli strumenti azionari in cui risulta investita una componente del patrimonio;
- il rischio di tasso di interesse: l'investimento è soggetto al rischio di tasso di interesse in misura proporzionale alla componente del patrimonio investita in strumenti obbligazionari;
- il rischio di credito: l'investimento è soggetto al rischio di credito in misura proporzionale alla componente investita in emittenti, anche governativi, il cui rendimento incorpora un premio per il rischio emittente, rispetto ai rendimenti "risk-free";
- il rischio di tasso di cambio: l'investimento è soggetto al rischio di tasso di cambio derivante dalla presenza di O.I.C.R. che possono investire in strumenti denominati in valuta straniera.

#### **Articolo 4 - Valutazione del patrimonio dei fondi interni e calcolo del valore delle quote**

La Società calcola settimanalmente il valore unitario delle quote del Fondo Interno, prendendo a riferimento i valori correnti delle attività quotate in esso contenute sulla base delle ultime quotazioni disponibili.

In particolare, per gli O.I.C.R. viene preso a riferimento il valore della quota pubblicato nello stesso giorno di calcolo delle quote del Fondo Interno e rilevato il penultimo giorno lavorativo antecedente. Qualora sia sospesa la rilevazione della quota viene adottato l'ultimo valore rilevato.

Per le altre attività quotate viene adottato il prezzo ufficiale di riferimento pubblicato lo stesso giorno di calcolo delle quote del Fondo Interno e rilevato l'ultimo giorno lavorativo antecedente. Qualora le predette attività siano sospese dalla negoziazione viene adottato l'ultimo prezzo rilevato.

La valorizzazione del patrimonio viene effettuato il terzo giorno lavorativo di ogni settimana.

Se la regolare valorizzazione, come di seguito indicata, è impedita da cause di forza maggiore che coinvolgano l'operatività dei mercati di riferimento o della Società (ad esempio rilevanti turbative

dei mercati che impediscano la corretta valutazione degli attivi, oppure giornate non lavorative per la Società), la Società sospende il calcolo del valore unitario delle quote fino alla cessazione di tali situazioni.

Il valore di ogni quota si ottiene dividendo il valore complessivo netto per il numero delle quote.

Il valore complessivo netto del Fondo Interno risulta dalla valorizzazione delle attività al netto delle passività, riferite allo stesso giorno di valorizzazione.

Tra le attività del Fondo Interno sono comprese le eventuali commissioni retrocesse alla Società dalle società di gestione degli O.I.C.R. inseriti nel patrimonio, mentre non sono compresi gli eventuali crediti d'imposta maturati in capo alla Società sugli stessi.

Per l'individuazione quantitativa delle attività del Fondo Interno, si fa riferimento alla posizione netta in titoli quale si rileva dalle consistenze effettive del giorno di valorizzazione di cui sopra ed emergenti dalle evidenze patrimoniali rettificata delle partite relative ai contratti conclusi a tale data, anche se non ancora regolati. Le variazioni apportate alle consistenze di cui sopra vanno a rettificare le disponibilità liquide sulle quali si rifletterà l'effetto finanziario dei contratti di compravendita conclusi e non ancora regolati e contribuiscono a determinare la posizione netta di liquidità del Fondo Interno.

Il valore unitario iniziale della quota è fissato convenzionalmente in Euro 10,00.

#### **Articolo 5 - Spese a carico del Fondo Interno**

Sono a carico del Fondo Interno le seguenti voci di spesa.

- Le commissioni di gestione sono pari all'1,95% su base annua.  
Tali commissioni sono calcolate settimanalmente sul valore complessivo netto del Fondo Interno e prelevate con cadenza trimestrale. Al Fondo Interno non sono addebitate le commissioni di gestione applicate dagli OICR collegati, né vengono fatte gravare spese o diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e al rimborso delle quote di tali OICR. In particolare, nel caso di investimenti in OICR collegati, questi saranno effettuati esclusivamente tramite classi di quote che non prevedono l'applicazione di commissioni di gestione e di incentivo.
  - Le spese di amministrazione e custodia delle attività del Fondo Interno.
  - Le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote e degli altri avvisi relativi al Fondo Interno, con esclusione di quelli promozionali.
  - Gli oneri inerenti all'acquisizione ed alla dismissione delle attività del fondo ed ulteriori oneri di diretta pertinenza.
  - Le spese di revisione e di certificazione dei rendiconti della gestione del Fondo Interno.
  - Le imposte e le tasse relative alla gestione del Fondo Interno.
  - Le spese legali e giudiziarie di pertinenza del Fondo Interno.
  - Le commissioni di gestione gravanti sulla parte di attivi investiti in quote di OICR e/o ETF, quali applicate dai rispettivi emittenti ad esclusione degli OICR collegati.

Sono a carico della Società tutte le spese ed oneri non individuati dalle precedenti disposizioni.

#### **Articolo 6 - Fusione tra Fondi Interni**

È prevista la possibilità di fusione tra Fondi Interni della Società per perseguire l'efficienza gestionale o motivata dall'adeguatezza dimensionale.

I Fondi Interni dovranno avere caratteristiche simili e l'operazione sarà compiuta nel rispetto degli obiettivi di cui al precedente art. 2.

L'operazione di fusione, preannunciata all'Investitore-Contraente e all'IVASS con un anticipo conforme alle disposizioni normative in materia, è effettuata a valori di mercato, alla data di decorrenza medesima, attribuendo agli Investitori-Contraenti un numero di quote del Fondo incorporante determinato in base al controvalore delle quote possedute dei Fondi incorporati, valorizzate all'ultima quotazione ante fusione.

La fusione non comporta alcun onere aggiuntivo a carico degli Investitori-Contraenti.

#### **Articolo 7 - Modifiche del regolamento**

Al presente Regolamento potranno essere apportate modifiche ai fini dell'adeguamento dello stesso alla normativa vigente e alle disposizioni delle Autorità di Controllo oppure, con esclusione di quelle meno favorevoli per gli Investitori-Contraenti, a fronte di mutati criteri gestionali.

Tali modifiche saranno tempestivamente rese note agli Investitori-Contraenti.