

FONDO OBBLIGAZIONARIO MISTO
Team di Investimento

Data di lancio del comparto	2 luglio 2018	Il Fondo è gestito da Bac Investments SG Spa con sede nella Repubblica di San Marino. Il Gruppo vanta un'esperienza decennale nel settore e gestisce il patrimonio complessivo coprendo tutti i mercati globali. Gli investimenti vengono seguiti direttamente dal Team d'investimento di BAC Investments SG S.p.A.
Dimensione del Comparto	Euro 12.149.630,00	
Nav 28/02/2019	9,97	
Gestore	Pantaleoni Luca	
Codice Bloomberg	BACGLCR	
Codice Isin	SM000A2JNVA5	

Obiettivo e politica di investimento

Il Fondo mira ad una rivalutazione graduale del capitale mediante investimenti con profilo di rischio contenuti. Il Fondo richiede l'accettazione della possibilità di oscillazioni del valore del patrimonio nel breve periodo. Investe esclusivamente in OICR di natura monetaria/obbligazionaria/azionaria. Fondo obbligazionario con portafoglio misto e diversificazione valutaria e investimento azionario massimo del 20% del controvalore complessivo del patrimonio del fondo. Valuta di denominazione: Euro.

La selezione degli OICR avviene tra le principali case d'investimento presenti sul panorama mondiale privilegiando quelli con migliori rating e coefficienti di rendimento. Le scelte di investimento per la componente obbligazionaria si basano: sull'analisi macroeconomica dei mercati e sulla selezione dei Fondi che offrono il miglior rapporto rischio/rendimento.

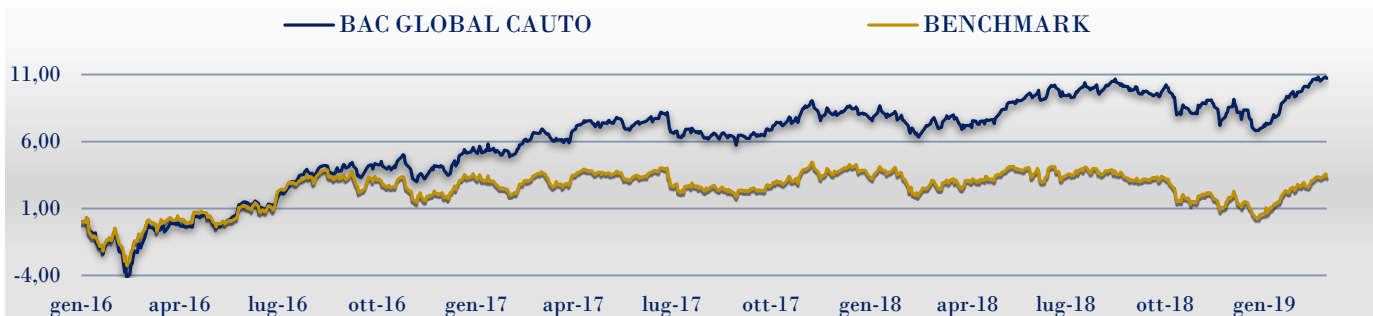
Il Fondo è ad accumulazione; i proventi che derivano dagli investimenti del Fondo sono reinvestiti all'interno del Fondo stesso e non vengono distribuiti ai Partecipanti. Il Fondo comune di investimento di diritto sammarinese è disciplinato dalla direttiva comunitaria 85/611/CE e successive modifiche in materia di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (UCITS).

Statistiche essenziali

1 anno*	
Volatilità (%)	3,29
Indice di Sharpe	0,91

Analisi della performance

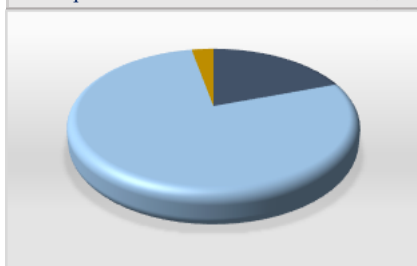
Performance %	YTD	1 Anno*	3 Anni*
G. Cauto	3,10%	2,62%	11,47%
Benchmark	2,75%	0,33%	3,62%



I rendimenti passati non sono un indicatore dei risultati futuri. Il NAV del fondo è pubblicato sul sito internet della società all'indirizzo www.bacinvestments.sm.

Analisi Rischio

Strumenti azionari	18,50%
Strumenti obbligazionari	79,50%
Liquidità	2,00%

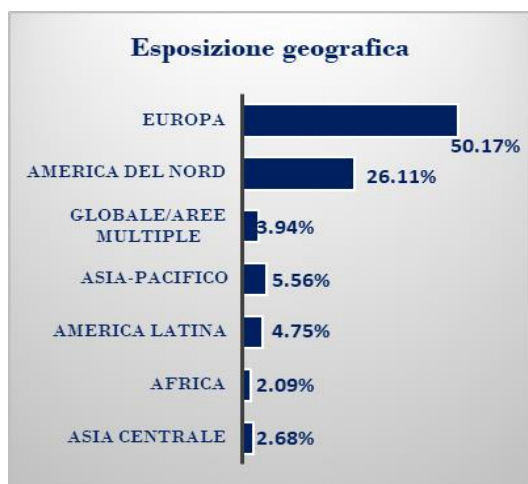

Profilo di Rischio e Rendimento

Rischio più basso				Rischio più elevato		
Rendimenti tipicamente più bassi				Rendimenti tipicamente più elevati		
1	2	3	4	5	6	7

La classificazione in termini di rischio/rendimento evidenzia la posizione del Fondo in termini di potenziali di rischio/rendimento. Più alta risulta tale posizione, maggiore è il rendimento potenziale del Fondo, ma al tempo stesso maggiore è il rischio di perdita di valore. Il Fondo è stato classificato dalla SG con profilo di rischio basso (categoria 2). La summenzionata categoria di rischio/rendimento riflette le valutazioni fatte dalla SG. Tale collocazione potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo. In ogni caso, la classificazione di un Fondo anche nella categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi in condizioni di mercato estreme.

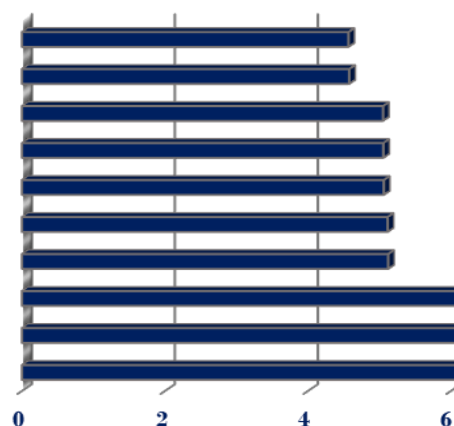
feb-19

Ripartizione del portafoglio



Top 10 Holdings

NORDEA I-EURO CON BD-BP EUR
 INVESCO EURO BOND-Z A
 BLUEBAY GL-INV GR CP B-BUSDA
 THREADNEEDLE-EURO ACT BD-AE
 RAIFFEISEN EURO SHORT TER VT
 BLUEBAY INVEST GR EURO GV-B
 NORDEA I SIC-GLBD BND-BP-EUR
 AXA WORLD-EUR CR SHRD-F-
 BGF-EURO BOND FUND-EUR D2
 SCHRODER INTL-EUR GV BD-C AC



Informazioni

BAC Investments SG S.p.A.
Via Tre Settembre 317
47892 Dogana Rep. Di San Marino
Tel. 0549 871418 - (+) 378 871418
COE SM 27361
www.bacinvestments.sm
contatti: info@bacinvestments.sm

ISIN	SM000A2JNVA5
Codice Bloomberg	BACGLCR
Valuta Comparto	EURO
Frequenza NAV	Giornaliero 14,00 CET
Comm Gestione	0,80%
Importo sottoscrizione	Euro 1.000,00
	<i>o importi equivalenti in altre valute convertibili</i>

feb-19