

**FONDO BILANCIATO**
**Team di Investimento**

<b>Data di lancio del comparto</b>	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.
<b>Dimensione del Comparto</b>	Euro 33.267.143,11	
<b>Nav 31/07/2019</b>	10,47	
<b>Gestore</b>	Pantaleoni Luca	
<b>Codice Bloomberg</b>	BACGLPR	
<b>Codice Isin</b>	SM000A2JNVCI	

**Obiettivo e politica di investimento**

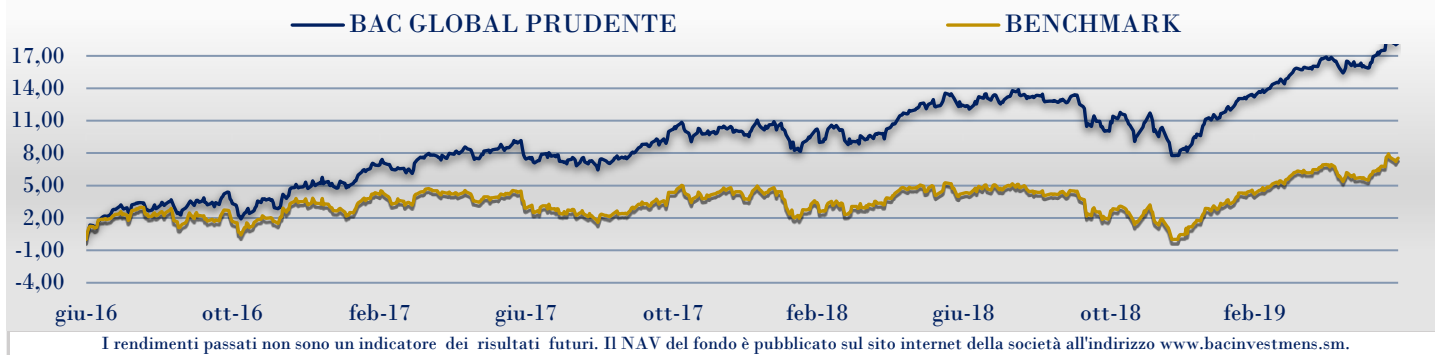
Il Fondo mira ad una rivalutazione graduale del capitale mediante investimenti con profilo di rischio contenuti. Il Fondo richiede l'accettazione della possibilità di oscillazioni del valore del patrimonio nel breve periodo. Investe esclusivamente in OICR di natura monetaria/obbligazionaria/azionaria. Fondo bilanciato con portafoglio misto e diversificazione valutaria con investimento azionario mediamente del 30% (limite massimo al 40%) del controvalore complessivo del patrimonio del fondo. Valuta di denominazione: Euro. La selezione degli OICR avviene tra le principali case di investimento presenti sul panorama mondiale privilegiando quelli con migliori rating (Morningstar) e coefficienti di rendimento (volatilità, indice di sharpe). 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**

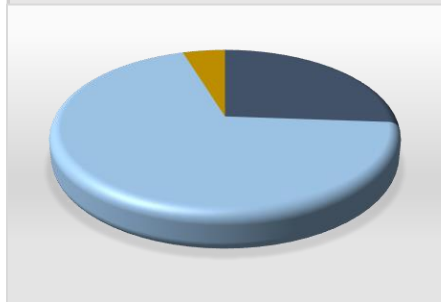
1 Anno	
Volatilità (%)	4,1
Indice di Sharpe	1,61

**Analisi della performance**

Performance %	YTD	1 Anno	3 Anni*
G. Prudente	10,33%	5,12%	16,83%
Benchmark	8,64%	4,05%	6,61%


**Analisi Rischio**

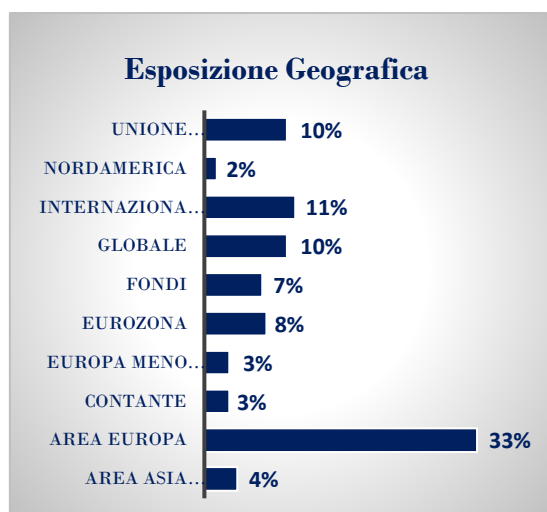
■ Strumenti azionari	26,15%
■ Strumenti obbligazionari	69,11%
■ Liquidità	4,74%


**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

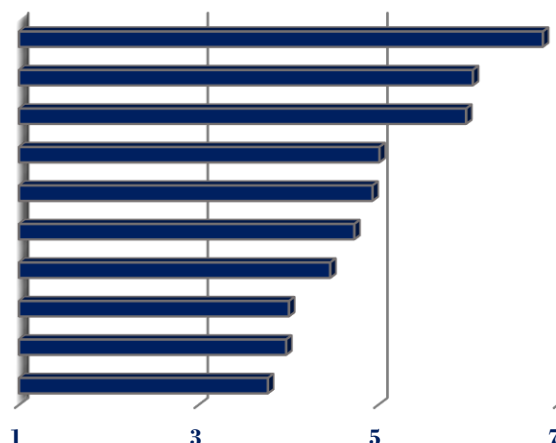
La classificazione in termini di rischio/rendimento evidenzia la posizione del Fondo in termini di potenziali di rischio/rendimento. Più alta risulta tale posizione, maggiore è il rendimento potenziale del Fondo, ma al tempo stesso maggiore è il rischio di perdita di valore. Il Fondo è stato classificato dalla SG con profilo di rischio basso (categoria 3). 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.

## Ripartizione del portafoglio



## Top 10 Holdings

RAIFFEISEN EURO SHORT TER VT	
BLUEBAY INVEST GR EURO GV-B	
BGF-EURO BOND FUND-EUR D2	
SCHRODER INTL-EUR GV BD-C AC	
NORDEA I SIC-GLBD BND-BP-EUR	
EURO	
AXA WORLD-EUR CR SHRD-F-	
INVESCO EURO BOND-Z A	
NORDEA I-EURO CON BD-BP EUR	
FIDELITY ACT ST EUROP-Y ACE	



## 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	SM000A2JNVC1
Codice Bloomberg	BACGLPR
Valuta Comparto	EURO
Frequenza NAV	Giornaliero 14,00 CET
Comm gestione	1,00%
Importo sottoscrizione	Euro 1.000,00
	<i>o importi equivalenti in altre valute convertibili</i>