

San Marino, 20 luglio 2020

Con la presente si comunica che sono state approvate modifiche al Regolamento Unico di Gestione e Prospetto informativo dei Fondi Comuni di Investimento aperti. Le modifiche riguardano la parte dei costi attribuibili ai fondi ed in particolare:

- Un aumento del compenso per i servizi relativi alla banca depositaria da 0,10% a 0,20%;
- Introduzione di una provvigione di incentivo, pari al 20% della differenza positiva maturata nell'anno solare tra l'incremento percentuale del valore della quota (al netto di tutti i costi ad eccezione della commissione di incentivo stessa) e l'incremento percentuale del valore del parametro di riferimento relativi al medesimo periodo. La provvigione viene calcolata sul valore complessivo netto del Fondo disponibile nel giorno di calcolo. La provvigione è calcolata solo se il rendimento del fondo è positivo e di seguito riportiamo alcuni esempi di calcolo:

Esempio di calcolo della provvigione di incentivo - Periodo di riferimento:	Caso I	Caso II	Caso III	Caso IV
31/12/20XX - 31/12/20XX				
Variazione del valore della quota del Fondo nel periodo di riferimento	5,00%	-1,00%	3,00%	2,00%
Variazione del parametro di riferimento nel periodo di riferimento	3,00%	-2,00%	4,00%	-2,00%
Differenza positiva delle variazioni (overperformance)	2,00%	0%	0%	2,00%
Percentuale da applicare all'overperformance	20%	20%	20%	20%
Commissione di incentivo	0,4%	0%	0%	0,4%

Restiamo a disposizione per ogni approfondimento in merito e porgiamo distinti saluti.

Bac Investments SG S.p.A.