

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prendere visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

BAC Global Cauto

Classe "R" isin: SM000A2JNVA5

Classe "I" isin: SM000A2JNVB3

Un Comparto di BAC Investments SG Spa

Categoria: OBBLIGAZIONARIO MISTO

Obiettivi e politica di investimento

- Il Fondo mira ad una rivalutazione graduale del capitale mediante investimenti con profilo di rischio contenuti. Tale fondo non è a capitale garantito: richiede l'accettazione della possibilità di oscillazioni del valore del patrimonio nel breve periodo.
- 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.
- Obbligazionario con portafoglio misto, diversificazione valutaria e investimento azionario massimo al 20% del controvalore complessivo del patrimonio del fondo. Investe esclusivamente in OICR di natura monetaria/obbligazionaria/azionaria.
- Il Fondo si rivolge a singoli investitori retail (nonché anche istituzionali) che mirano a conseguire l'apprezzamento del capitale investito su un periodo medio e disposti ad accettare un contenuto livello di rischio sul capitale investito e un livello almeno moderato di volatilità del valore dei propri investimenti.
- 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).
- L'orizzonte temporale di investimento è il medio termine (3/4 anni). Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli Investitori che pianificano di disporre del proprio investimento prima dei 3/4 anni.
- Le scelte di investimento per la componente azionaria avvengono in primo luogo con un approccio di analisi su indicatori di rischio/rendimento sui singoli Fondi e lo stile di investimento è "core" cioè combina scelte "value" (basate sulle valutazioni fondamentali) e "growth" (basate sulle prospettive di crescita).
- Investe principalmente in Europa, Nord America e Pacifico. E' consentito l'investimento contenuto in mercati diversi da tale Area e, in via residuale, nei mercati dei Paesi Emergenti. Il Fondo non Investe in strumenti finanziari derivati.
- Le scelte di investimento per la componente obbligazionaria si basano: 1) sull'analisi macroeconomica dei mercati; 2) sulla selezione dei Fondi che offrono il miglior rapporto rischio/ rendimento.
- Valuta di denominazione del Fondo: Euro. La valuta di denominazione dei Fondi sottostanti sarà prevalentemente l'euro.

Profilo di Rischio e Rendimento

| Rischio più basso | | | | | | | Rischio più elevato |
|---------------------------------|---|---|---|---|---|---|---------------------------------|
| Rendimenti potenziale inferiore | | | | | | | Rendimenti potenziale superiore |
| 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 e 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.

Principali fattori di rischio.

- **Rischio di cambio:** gli strumenti finanziari in cui investe il Fondo sono denominati principalmente in Euro ed in misura residuale in altre valute; è possibile una tendenziale copertura del rischio di cambio con una esposizione residuale al rischio di cambio. Non è possibile escludere una perdita di valore dovuta alle oscillazioni dei tassi di cambio;
- **Paesi Emergenti:** è in facoltà del Fondo investire in titoli di Paesi Emergenti; l'investimento in tali titoli può essere tuttavia solo residuale.

Per ulteriori informazioni sui rischi si rimanda al prospetto informativo del fondo.

I dati e le considerazioni utilizzate per calcolare l'indicatore sintetico del profilo rischio/rendimento del Fondo potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.

L'investimento in tale Fondo presuppone che l'investitore abbia le conoscenze/ competenze idonee a valutare adeguatamente le caratteristiche e rischi dell'investimento.

Spese

- Le spese sostenute dai Partecipanti sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese possono ridurre la crescita potenziale dell'investimento.

- Sono imputate ai Fondi le sole spese di stretta pertinenza del Fondo o comunque strettamente funzionali all'attività ordinaria degli stessi, nonché le spese previste da disposizioni legislative o regolamentari come a carico del Fondo.

- Sono a carico della SG tutte le spese necessarie al regolare funzionamento ed all'amministrazione della stessa. Tutti gli oneri che non sono esplicitamente indicati come a carico dei Partecipanti o dei Fondi sono da ritenersi a carico della società di Gestione.

Spese a carico dei Partecipanti

- 10€ per versamento iniziale
- 5€ per ogni versamento successivo
- 2€ per versamento iniziale PAC
- 10€ per operazione di passaggio fra Fondi
- 5€ per ogni operazione di rimborso
- 75€ per ogni pratica di successione
- 100€ per certificati cartacei
- 100€ per spese di spedizione certificati
- 1% di commissione di sottoscrizione
- no commissioni di uscita

Spese a carico del Fondo

- 0,80% classe R 0,40% classe I commissione di gestione
- no commissioni legate al rendimento

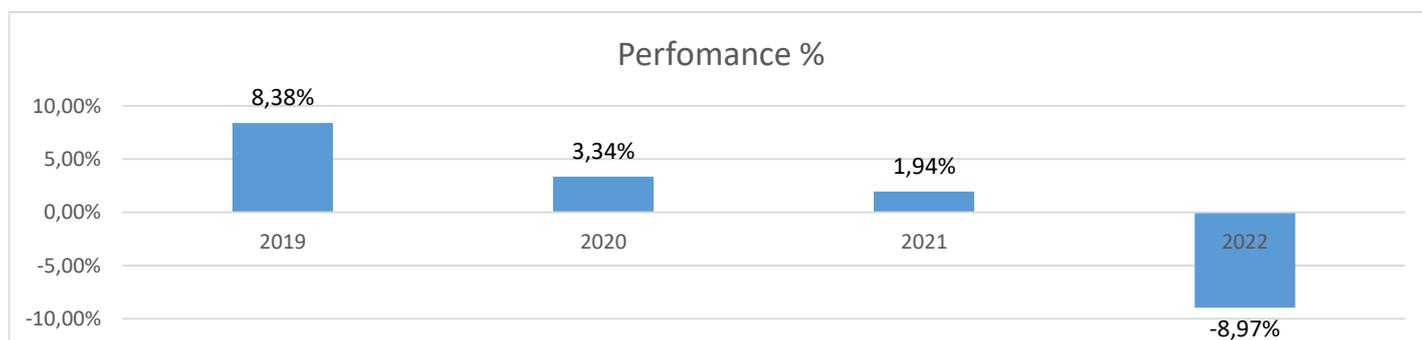
Performance e Portafoglio

Il parametro di riferimento del Fondo è:

BNP Paribas Fd- Global High Yield and invest. Grade Bond Funds- **80%**

MSCI World Net Total Return Eur- **20 %**

I rendimenti storici del Fondo non sono disponibili. Il grafico sottostante è una simulazione in test a 4 anni del portafoglio del Fondo in modo da avere una indicazione delle variazioni percentuali e di performance potenziali del Fondo al lordo di eventuali commissioni. La performance passata comunque non è una indicazione della performance futura.



Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Banca Agricola Commerciale Istituto Bancario Sammarinese S.p.A.

Sede Legale: BAC Investments SG Spa, Via III Settembre 316, 47891, Dogana, Repubblica di San Marino

Ulteriori Informazioni: copie cartacee del Prospetto unitamente al Regolamento di Gestione, l'ultimo Rendiconto di gestione e le Relazioni semestrali successive, NAV giornaliero, sono disponibili gratuitamente in lingua italiana presso la Società di Gestione BAC INVESTMENTS SG S.p.A., presso la Banca Depositaria Banca Agricola S.p.A. e presso i Soggetti Collocatori, nonché in formato elettronico inviando una e-mail all'indirizzo info@bacinvestments.sm o visitando il sito web www.bacinvestments.sm nella sezione relativa alla documentazione legale nell'Area Clienti.

Autorizzazione: BAC Investments SG Spa è autorizzata nella Repubblica di San Marino ed è regolamentata dalla Banca Centrale della Repubblica di San Marino. Il presente Fondo è autorizzato nella Repubblica di San Marino ed è regolamentato dalla normativa di legge e regolamentare tempo per tempo vigente in tale Stato.

La quota di questo fondo non è stata registrata ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Essa non può essere venduta, direttamente o indirettamente, a beneficio o per conto di una 'Persona statunitense', ai sensi delle definizioni delle normative statunitensi "Regulation S" e "FACTA".

Regime fiscale: il Comparto è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali in vigore nella Repubblica di San Marino. La legislazione fiscale della Repubblica di San Marino potrebbe avere impatto sulla posizione fiscale dell'investitore, a seconda del suo paese di residenza.

Per effettuare ordini: le istruzioni sulle modalità di acquisto, conversione e rimborso delle quote sono contenute nel Prospetto. I partecipanti hanno il diritto di convertire le quote del presente comparto in quote della stessa classe di un altro comparto di BAC Investments SG Spa.

Responsabilità delle informazioni: la Società di Gestione, BAC Investments SG Spa, può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Conflitto di interesse: si richiama l'attenzione dei sottoscrittori sulla circostanza che il soggetto collocatore ha un proprio interesse alla promozione ed alla distribuzione di BAC Investments SG Spa, perché parte del Gruppo Bancario "BANCA AGRICOLA COMMERCIALE Istituto Bancario Sammarinese Spa e a fronte degli investimenti dei sottoscrittori percepisce tutte o parte delle commissioni di sottoscrizione e parte delle ulteriori commissioni che gravano sul fondo.