

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 Absolute Return

Un Comparto di BAC Investments SG Spa

Classe "R" isin: SM000A2POAK7

Classe "I" isin: SM000A2POAL5

Categoria: FLESSIBILE

Obiettivi e politica di investimento

il fondo orienterà gli investimenti verso strumenti finanziari di natura azionaria, anche sino al 70% degli attivi netti del Fondo, con facoltà di azzerare tale componente investendo esclusivamente in strumenti del mercato monetario ed in obbligazioni fino al 100%. Il Fondo non sarà subordinato ad alcun vincolo esprimibile in termini di valute. Il Fondo non è subordinato ad alcun vincolo esprimibile in termini di rating dell'emittente. Il Fondo inoltre potrà detenere liquidità. Il Fondo potrà investire in modo significativo i propri attivi netti in parti di altri OIC.

Il Fondo si rivolge a singoli investitori che mirano a conseguire l'apprezzamento del capitale investito su un periodo medio-lungo e disposti ad accettare un livello di rischio sul capitale investito e un livello di volatilità del valore dei propri investimenti medio-alto. L'investimento in tale Fondo presuppone che l'Investitore abbia le conoscenze e le competenze idonee a valutare adeguatamente le caratteristiche ed i rischi dell'investimento.

Il Fondo si propone di perseguire un rendimento positivo su base annua (dal 1° gennaio al 31 dicembre).

- 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 regole di frazionamento e contenimento dei rischi per l'investimento nel fondo sono quelli relativi ai fondi di tipo UCITS III, riportati nel regolamento 2006-03 al TITOLO II, Capo II, art. 85 e seguenti.

- 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.

La selezione dei titoli obbligazionari avviene principalmente tra quelli a media/alta capitalizzazione con diversificazione degli investimenti in tutti i settori economici mentre per gli OIC avviene tra le principali case d'investimento presenti sul panorama mondiale privilegiando quelli con migliori rating (Morningstar) e coefficienti di rendimento (volatilità, indice di sharpe). Non è consentito l'investimento diretto in altri fondi gestiti dalla stessa SG.

Il Fondo è ad accumulazione, ovvero a capitalizzazione dei proventi; i proventi che derivano dagli investimenti del Fondo sono reinvestiti all'interno del Fondo stesso e non vengono distribuiti ai Partecipanti.

- Valuta di denominazione del Fondo: 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
				5		

- **Rischio di credito:** è il rischio che un emittente di uno strumento finanziario in cui investe il Fondo risulti inadempiente ovvero non assolva, anche solo in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi.

- **Rischio del tasso d'interesse** Le variazioni dei tassi d'interesse determinano in genere un movimento del valore di obbligazioni e altri strumenti di debito nella direzione opposta (per es. un aumento dei tassi d'interesse si tradurrà probabilmente in una diminuzione del prezzo delle obbligazioni).

Rischio di controparte: è il rischio che una controparte di un'operazione effettuata per conto del Fondo risulti inadempiente ovvero non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali nei modi e/o nei tempi stabiliti.

- **Rischio di liquidità:** la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli strumenti finanziari stessi sono trattati. Il rischio di liquidità è il rischio che, in particolari situazioni di stress di mercato, la vendita degli strumenti finanziari in cui è investito il Fondo sia realizzabile a condizioni sfavorevoli.

- **Rischio di cambio:** Le attività di un Comparto possono essere investite in titoli denominati in valute diverse dalla sua valuta base. Il Comparto può risentire negativamente delle variazioni dei tassi di cambio tra tali titoli e la propria valuta base. Le variazioni dei tassi di cambio potrebbero anche ripercuotersi sul reddito conseguito su tali investimenti, il quale potrebbe essere soggetto allo stesso rischio di cambio.

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

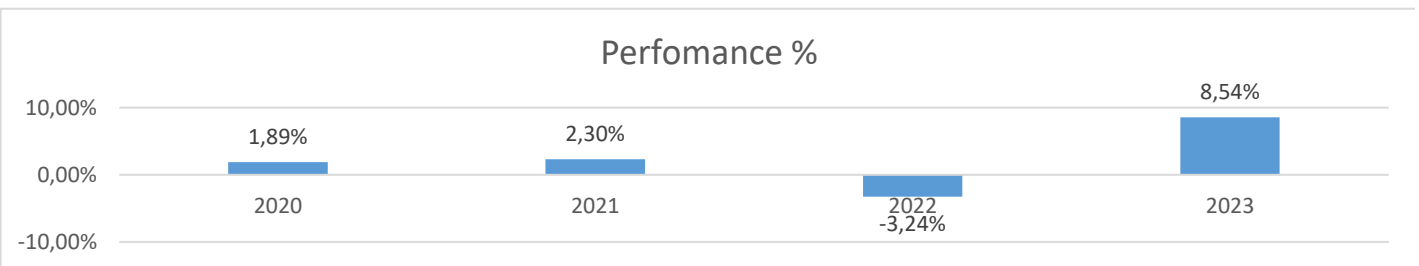
- 1,40 % classe R - 0,70% classe I commissione di gestione
- no commissioni legate al rendimento

Performance e Portafoglio

Il parametro di riferimento del Fondo è:

Absolute return- l'obiettivo di rendimento del Fondo nell'anno solare è intorno all'Euribor 3 mesi + 2,50 % da raggiungere con una deviazione standard inferiore a 5 %.

I rendimenti storici del Fondo non sono disponibili . Il grafico sottostante è una simulazione in test a 4 anni del portafoglio del Fondo in confronto al benchmark di riferimento 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.

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.

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.

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.

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

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".

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.