

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto: BAC Strategic Income R

Compagnia: BAC Investments SG S.p.A.

Sito web della Compagnia: www.bacinvestments.sm

Numero di telefono: Per ulteriori informazioni chiamare il numero 0549 871418

Banca Centrale di San Marino è l'Autorità responsabile della vigilanza di BAC Investments SG S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Data del documento: 29/01/2025

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Fondo comune di investimento.

Termine: Il Fondo ha una durata prevista per il 31/12/2099.

Obiettivi: L'obiettivo del Fondo è ottenere un incremento del capitale nel lungo termine, nonché generare reddito. Il fondo cercherà di raggiungere i predetti obiettivi investendo principalmente in un portafoglio diversificato di strumenti obbligazionari denominati in Euro, emessi da società, governi, organismi sovranazionali, autorità locali e enti pubblici nazionali di tutto il mondo. Il Fondo investirà principalmente in titoli obbligazionari denominati in euro e, fino ad un massimo del 30%, in valute diverse. Il Fondo si rivolge a singoli investitori retail 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). 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 può investire in modo residuale in titoli convertibili contingentemente emessi in tutto il mondo da governi o società, può anche acquisire esposizione residuale ai titoli obbligazionari cartolarizzati. Il Fondo può investire in modo contenuto i propri attivi netti in parti di altri OIC obbligazionari. Il Fondo investe principalmente in Europa, Nord America, Pacifico e nei mercati dei Paesi Emergenti.

Valuta di denominazione del **Fondo: Euro**. La valuta di denominazione dei Fondi sottostanti sarà prevalentemente l'euro.

Indice riferimento: BNP Paribas Fd- Global High Yield and invest. Grade Bond Funds- 100%

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.

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.

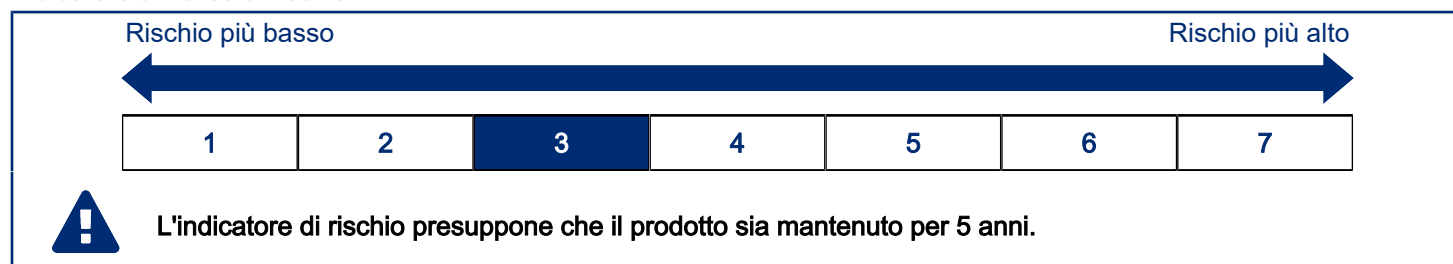
Responsabilità delle informazioni: la Società di Gestione, BAC Investments SG Spa, può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.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

Tipo di investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: Il Fondo si rivolge a singoli investitori 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 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.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde al livello di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'emittente di pagare quanto dovuto. Questo prodotto non garantisce nessuna protezione contro future performance negative di mercato, di conseguenza l'investimento iniziale può andare perso parzialmente o totalmente.

Qualora la Compagnia in caso di insolvenza non fosse in grado di pagare quanto dovuto, il Cliente potrebbe subire la perdita totale o parziale dell'investimento.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni	In caso di uscita dopo	In caso di uscita dopo
Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.	1 anno	5 anni

Scenari

Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 640	€ 4.100
	Rendimento medio per ciascun anno	-36,28%	-6,57%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 820	€ 4.100
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,22%	-6,57%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.000	€ 4.870
	Rendimento medio per ciascun anno	0,44%	-0,89%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.130	€ 5.530
	Rendimento medio per ciascun anno	12,50%	3,40%
Importo investito nel tempo		€ 1.000	€ 5.000

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, e comprendono i costi di distribuzione del prodotto. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2017 e il giugno 2022.

Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2019 e il luglio 2024.

Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra il gennaio 2015 e il gennaio 2020.

Cosa accade se BAC Investments SG S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Compagnia e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la Compagnia risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Compagnia o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La SG non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo gestito.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- 1.000 Euro all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 21	€ 302
Incidenza annuale dei costi (*)	2,1%	2,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,1% prima dei costi e al -0,9% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	Costo applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione che comprende eventuali costi di distribuzione del prodotto.	0,0%
Costi di uscita	Costo applicato al vostro investimento prima che vi venga pagato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costi applicati al valore dell'investimento ogni anno.	2,0%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costi applicati in base alla performance realizzata dall'investimento.	0,0%

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

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. Il Fondo presuppone che l'investitore abbia le conoscenze/ competenze idonee a valutare adeguatamente le caratteristiche e rischi dell'investimento. Il rimborso delle quote del Fondo possono essere richieste in qualunque Giorno di Negoziazione. Per maggiori informazioni in merito alle modalità di rimborso delle quote si rinvia alla Parte del Regolamento di Gestione.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami, unitamente alla relativa documentazione di supporto, potranno essere inoltrati dal Partecipante, oltre che per il tramite del collocatore, anche direttamente alla SG al seguente indirizzo: BAC Investments SG Spa - Ufficio Compliance, via Tre Settembre 316 - 47891 Dogana (Repubblica di San Marino). Alternativamente, i reclami possono essere inviati alla SG a mezzo: i. fax al n. 0549/871418; ii. consegna direttamente presso gli uffici della SG; iii. email all'indirizzo info@bacinvestments.sm.

Altre informazioni rilevanti

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. o direttamente sul sito www.bacinvestments.sm