

Oggetto: Modifiche del Regolamento Unico di gestione e Prospetto informativo dei Fondi Comuni di Investimento aperti destinati alla generalità del pubblico istituiti e gestiti da BAC Investments SG Spa

Gentile Sottoscrittore,

cogliamo l'occasione di comunicarVi che la Società è attiva dal 2018 e nel corso degli anni ha sempre cercato di migliorare la qualità del servizio, da un lato investendo in tecnologia e dall'altro uniformandosi il più possibile alla normativa vigente nell'area euro. In riferimento alla normativa, la Repubblica di San Marino, come sapete, ha intrapreso la strada verso la firma di un accordo di associazione all'Unione Europea che richiede un grande passo di adeguamento sotto diversi punti di vista. Il risultato finale sarà quello di adeguare la Società ed i fondi gestiti agli standard europei con grande vantaggio finale per i sottoscrittori.

Per far fronte al grande aumento dei costi per investimenti in tecnologie, all'adeguamento normativo-organizzativo richiesto e alla produzione di documenti obbligatori a favore del sottoscrittore sono state apportate alcune modifiche al Regolamento Unico di Gestione e Prospetto Informativo dei fondi comuni gestiti dalla Società.

In particolare:

1. si è introdotta una nuova classe "Previdenza" o classe "P", riservata a clienti residenti sammarinesi per i fondi BAC Global Cauto, BAC Global Prudente, BAC Global Bilanciato, BAC Global Dinamico, BAC Global Equity e BAC Absolute Return. La particolarità, che si distingue dalle altre classi già istituite, è che i versamenti effettuati nelle quote appartenenti alla classe "Previdenza" ("P") sono deducibili al fine della determinazione del reddito imponibile alle condizioni e nei limiti di deducibilità previsti dall'Allegato A della Legge 16 dicembre 2013 n° 166 e dall'articolo 47 della Legge 13 dicembre 2005 n. 179 e successive modifiche;
2. a seguito della cessazione di un indice utilizzato come parametro di riferimento della performance dei fondi si sono sostituiti i benchmark di riferimento di tutti i fondi, ad eccezione del fondo BAC Absolute Return, denominati *BNP Paribas Gl. High Yield and Inv. Grade Bond Funds EUR (cessato)* e *MSCI World Net Total Return EUR Index*, rispettivamente con il *Leonteq Global Income Funds 4% RC* e *Leonteq World Equity NTR*;
3. si è introdotta una modifica dell'indicatore sintetico di rischio illustrato nel Prospetto Informativo Parte D. Sezione A. punto 1. Tale modifica si è resa necessaria a seguito dell'adozione dei KIID (documento di informazioni chiave per l'investitore) per i PRIIPs (packaged retail investment and insurance-based investments products ovvero prodotti di investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati) di tutti i fondi introducendo quelli basati sulla metrica di volatilità calcolata secondo la normativa comunitaria

vigente. Si sono inoltre aggiornate tutte quelle parti generali (Parte A. Scheda Identificativa) e specifiche (Parte D. Prospetto Informativo) relative ai fondi dove erano presenti riferimenti diretti all'indicatore sintetico di rischio;

4. sono state aumentate di 0,10% le commissioni di gestione dei fondi BAC Global Cauto, BAC Global Prudente, BAC Global Bilanciato, BAC Global Dinamico, BAC Global Equity e BAC Absolute Return alla classe retail ("R") di +0,10%;
5. si è integrato il capitolo relativo alle commissioni di incentivo (o di performance) prevedendo la cristallizzazione, in caso di ordine di rimborso, della quota della commissione di Performance maturata corrispondente al numero di azioni rimborsate;
6. si è corretto il documento da refusi e da altre parti aventi natura di mero aggiornamento delle informazioni.

In relazione a quanto precede, per le modifiche dal punto 2. al punto 5., si fa riferimento agli obblighi pubblicitari di cui all'art.129 del Regolamento della Banca Centrale della Repubblica di San Marino n. 2006-03. Pertanto, variando le caratteristiche dei fondi, l'efficacia delle modifiche di cui sopra sarà sospesa per novanta giorni, durante i quali i partecipanti al fondo avranno diritto di chiedere il rimborso delle quote senza aggravio dei costi, fatto salvo quelli già previsti dalla versione precedente dei Regolamenti di Gestione. Le modifiche, contestualmente alla loro pubblicazione saranno rese note anche con modalità analoghe a quelle per la pubblicazione del valore delle quote.

Sperando di continuare ad ottenere il miglior risultato possibile per i risparmi dei nostri sottoscrittori crediamo di essere pronti per le sfide future e competitivi nei confronti dei *competitor* all'interno dei confini sammarinesi ed anche oltre confine.

Distinti Saluti.

San Marino, 23 settembre 2025

