

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,

con la presente desideriamo informarLa che la Banca Centrale della Repubblica di San Marino ha introdotto il Regolamento n. 2024-05, che aggiorna e rafforza le regole applicabili ai servizi e alle attività di investimento, con l'obiettivo di garantire una maggiore tutela degli investitori e una più chiara disciplina operativa per gli operatori del settore.

Alla luce di tale aggiornamento normativo, la Società di Gestione ha provveduto ad apportare alcune modifiche ai Regolamenti dei Fondi, necessarie per allinearli alle nuove disposizioni introdotte dall'Autorità di Vigilanza.

Desideriamo rassicurarLa che tali modifiche non incidono sulla politica di investimento dei Fondi, sul profilo di rischio né sugli obiettivi di rendimento, ma hanno esclusivamente lo scopo di recepire il nuovo quadro regolamentare e di rendere i documenti ancora più chiari, completi e coerenti con le regole vigenti.

L'aggiornamento dei Regolamenti contribuisce a rafforzare ulteriormente i principi di trasparenza, correttezza e tutela degli interessi dei sottoscrittori che da sempre guidano l'operato della Società di Gestione.

Una sintesi delle principali modifiche introdotte riguarda gli aggiornamenti riportati nella parte *C. Modalità di funzionamento* del Regolamento Unico di gestione, al capitolo *XIX. GOVERNO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI* e la pubblicazione nel sito internet della Società all'indirizzo <https://www.bacinvestments.sm/documenti-policy/> delle *policies* relative a:

- Policy conflitti di interesse;
- Policy remunerazione e incentivi;
- Policy e procedura di *product governance* (POG);
- Policy di esecuzione e trasmissione ordini con i clienti;
- Policy per le operazioni personali.

Inoltre, la presente per comunicare che la banca depositaria, a causa dell'aumento delle attività richieste dalla nuova normativa e dalle future richieste di adeguamento ed allineamento agli standard europei, ha alzato la commissione relativa ai servizi di banca depositaria da 0,20% a 0,25% su tutti i fondi istituiti e gestiti dalla Società. In relazione a tale modifica, 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 una caratteristica economica dei fondi, l'efficacia della modifica 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.

Distinti Saluti.

San Marino, 11 febbraio 2026

