

BA³ STRATEGIC INVESTMENT SICAV
Società d'investimento a capitale variabile
Sede legale: 35a, avenue J-F Kennedy, L-1855 Lussemburgo
Granducato di Lussemburgo
RCS Lussemburgo B29331
(la **Società**)

AVVISO AGLI AZIONISTI:

BA³ STRATEGIC INVESTMENT SICAV - BA³ ANIMA REDDITO E CRESCITA

(il **Comparto assorbito**)

BA³ STRATEGIC INVESTMENT SICAV - BA³ INVESCO REDDITO

(il **Comparto ricevente**)

QUESTO DOCUMENTO È IMPORTANTE E RICHIEDE LA VOSTRA IMMEDIATA ATTENZIONE

Gentile azionista,

Vi informiamo che il Consiglio di Amministrazione di **BA³ STRATEGIC INVESTMENT SICAV** (la **Società**) ha deciso di procedere alla fusione (la **Fusione**) dei seguenti comparti della Società: BA³ INVESCO REDDITO (il **Comparto ricevente**) e BA³ ANIMA REDDITO E CRESCITA (il **Comparto assorbito**). La fusione avrà effetto il 05 Aprile 2024 (la Data di Efficacia) ed entrerà in vigore ai sensi dell'articolo 75, paragrafo 1, della Legge del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo, come modificata (la **Legge del 2010**).

La presente lettera illustra i dettagli della Fusione proposta e le sue implicazioni per voi. Illustra inoltre i meccanismi della proposta, i vostri diritti e le azioni che potete intraprendere.

Per qualsiasi domanda sul contenuto della presente comunicazione, si prega di contattare il proprio consulente finanziario. La Fusione può avere un impatto sulla vostra situazione fiscale. Gli azionisti devono rivolgersi al proprio consulente fiscale per ottenere una consulenza fiscale specifica in relazione alla Fusione.

I termini in maiuscolo non definiti nel presente documento hanno lo stesso significato che hanno nel prospetto informativo della Società (il "**Prospetto informativo**").

1. Tipo di fusione e comparti coinvolti

1.1 Tipo di fusione

Il Comparto assorbito sarà fuso per assorbimento nel Comparto ricevente in conformità ai termini e alle disposizioni del Prospetto informativo, dello Statuto e dell'articolo 1 (20) a) e alle disposizioni del Capitolo 8 della Legge del 2010.

La Fusione comporterà il trasferimento di tutte le attività e passività del Comparto assorbito al Comparto ricevente alla Data di efficacia, in cambio dell'emissione di Azioni del Comparto ricevente.

1.2 Comparti coinvolti

Il Comparto assorbito è **BA³ STRATEGIC INVESTMENT SICAV - BA³ ANIMA REDDITO E CRESCITA**

Il Comparto destinatario è **BA³ STRATEGIC INVESTMENT SICAV - BA³ INVESCO REDDITO**

Sia il Comparto Assorbito che il Comparto Ricevente sono Comparti della Società, identificati di seguito:

| | |
|---|---|
| Nome | BA ³ STRATEGIC INVESTMENT SICAV |
| Forma giuridica | Società d'investimento a capitale variabile (SICAV) in forma di società per azioni (<i>société anonyme</i>) |
| Società di gestione e agente amministrativo centrale | Adepa Asset Management, S.A. |
| Gestore degli investimenti | Banca Aletti et C. (Suisse) S.A. |
| Depositario, conservatore del registro e agente di trasferimento, agente di domiciliazione e distributore globale | Banque Havilland, S.A. |
| Revisore dei conti | Ernst & Young, S.A. |

2. Contesto e motivazioni della Fusione

Banca Aletti et C. (Suisse) S.A., società anonima di diritto svizzero con sede legale in Via Massimiliano Magatti 6, CH-6900 Lugano, Svizzera (**l'Iniziatore**), in qualità di iniziatore e di Gestore degli Investimenti della Società, ha promosso l'assorbimento del Comparto Assorbito nel Comparto Ricevente.

L'Iniziatore, in consultazione con la Società di gestione, ha rivisto la sua attuale linea di offerta di fondi e desidera operare la Fusione per consolidare la gamma di comparti con obiettivo reddito ("reddito") all'interno della Società e aumentare le attività in gestione del Comparto ricevente, con l'obiettivo di ridurre i costi grazie alle economie di scala e, quindi, fornire un rendimento più elevato agli azionisti. A parità di profilo di rischio per gli investitori, è stato selezionato BA³ INVESCO REDDITO come Comparto ricevente in quanto ha un patrimonio in gestione più elevato e la sua politica di investimento mira a generare migliori prospettive di rendimento per gli investitori.

3. Impatto previsto della Fusione sugli azionisti del Comparto assorbito e del Comparto ricevente

3.1 Impatto della Fusione sugli azionisti del Comparto assorbito

Per gli azionisti del Comparto assorbito, la Fusione comporterà che tali azionisti diventino, a partire dalla Data di Efficacia, azionisti del Comparto ricevente.

Gli azionisti del Comparto assorbito devono leggere attentamente la descrizione del Comparto ricevente nel Prospetto informativo e il KID del Comparto ricevente per la corrispondente classe di azioni prima di prendere qualsiasi decisione in relazione alla fusione. A titolo di riferimento, nell'Appendice I è riportato un confronto delle principali caratteristiche del Comparto assorbito e del Comparto ricevente.

Le seguenti differenze e analogie sono evidenziate all'attenzione degli azionisti del Comparto assorbito:

- La politica d'investimento del Comparto Ricevente e del Comparto Assorbito sono simili in quanto entrambi sono fondi di fondi che investono in altri OICVM e soprattutto per quanto riguarda l'obiettivo d'investimento, che è il reddito (reddito) attraverso un'allocazione equilibrata del portafoglio in termini di classi di attività. La differenza principale consiste nel fatto che la strategia del Comparto assorbito consiste nell'investire in OICVM gestiti da società controllate dal gruppo ANIMA Holdings S.p.A., mentre la strategia del Comparto ricevente consiste nell'investire esclusivamente nella gamma di fondi Invesco. Un confronto tra gli obiettivi e le politiche d'investimento, il profilo di rischio, il profilo degli investitori tipo, la gestione del rischio e l'indicatore di rischio e di rendimento, tra gli altri, sono descritti in dettaglio nell'Appendice I.
- Il Comparto ricevente e il Comparto assorbito hanno, tra l'altro, lo stesso Gestore degli Investimenti, la stessa valuta di riferimento, lo stesso profilo di rischio, lo stesso profilo dell'investitore tipo, considerazioni simili sul rischio specifico, la stessa determinazione del rischio globale, la stessa commissione di sottoscrizione, di rimborso e di distribuzione, le stesse commissioni della società di gestione, le commissioni di amministrazione e le commissioni del depositario per la relativa classe di azioni e la stessa frequenza di calcolo del valore patrimoniale netto e lo stesso giorno di pubblicazione, come ulteriormente specificato nell'Appendice I.
- Il Comparto ricevente e il Comparto assorbito si differenziano, tra l'altro: (i) per il fatto che il Comparto assorbito ha un sub-gestore degli investimenti, ANIMA SGR S.p.A., mentre il Comparto ricevente ha un consulente per gli investimenti, Invesco Management S.A. (mentre il Gestore degli investimenti è lo stesso), (ii) la politica d'investimento presenta differenze, in particolare per quanto riguarda il gestore degli OICVM in portafoglio, (iii) le commissioni di gestione degli investimenti e i costi nel tempo sono diversi, come ulteriormente dettagliato nell'Appendice I.

Il Comparto ricevente non applicherà alcuna commissione di sottoscrizione a seguito della Fusione. Inoltre, nell'ambito della Fusione, gli eventuali requisiti minimi di sottoscrizione o di partecipazione nel Comparto ricevente non saranno applicati agli azionisti del Comparto assorbito.

Il Consiglio di amministrazione della Società non prevede di effettuare un ribilanciamento significativo del portafoglio del Comparto assorbito. Gli eventuali costi di ribilanciamento dovrebbero essere minimi, considerando il tipo di attività in portafoglio, e saranno sostenuti dal Comparto assorbito.

3.2 Impatto della Fusione sugli azionisti del Comparto Ricevente

Il Consiglio di amministrazione della Società non prevede un impatto rilevante per gli azionisti del Comparto ricevente. Dopo la Fusione, si prevede che le attività ricevute dal Comparto assorbito saranno investite secondo la politica d'investimento del Comparto ricevente.

Non sono stati individuati costi legali, di consulenza o amministrativi associati alla preparazione e al completamento della Fusione. Gli onorari del Revisore in relazione alla Fusione saranno a carico del Comparto ricevente.

4. Tassazione

La Fusione e/o il rimborso delle azioni prima della Fusione potrebbero incidere sullo status fiscale o sul regime fiscale applicabile al vostro investimento. Siete invitati a consultare il vostro consulente fiscale in merito alle conseguenze fiscali applicabili alla Fusione o al rimborso in base alla vostra particolare situazione.

5. Diritti degli azionisti in relazione alla Fusione

5.1 Diritto di mantenere il proprio investimento

Se desiderate mantenere il vostro investimento con le condizioni e le caratteristiche qui offerte, non vi è richiesta alcuna azione da parte vostra. Una volta completata la Fusione, a partire dalla Data di efficacia, acquisirete i diritti di azionista del Comparto ricevente e parteciperete quindi a qualsiasi aumento del valore patrimoniale netto del corrispondente Comparto ricevente.

5.2 Diritto di riscatto

Se invece decidete di chiedere il rimborso delle vostre azioni, il Comparto assorbito rimborserà gratuitamente le vostre azioni, con le implicazioni fiscali che ciò comporta, al valore patrimoniale netto applicabile alla data della richiesta (ad eccezione di eventuali costi di disinvestimento).

Tale diritto sarà effettivo per almeno trenta (30) giorni di calendario dalla data di invio della presente comunicazione.

5.3 Diritto di ottenere ulteriori informazioni

I seguenti documenti sono disponibili gratuitamente per gli azionisti presso la sede legale della Società o su richiesta alla Società di gestione via e-mail a legal@adepa.com:

- Condizioni comuni di fusione redatte dal Consiglio di amministrazione;
- l'ultima versione del Prospetto informativo;
- ultimi documenti chiave per gli investitori (**KID**) del Comparto assorbito e del Comparto ricevente;
- gli ultimi tre bilanci annuali e semestrali certificati della Società;
- la relazione del revisore per convalidare le condizioni previste dalla legge del 2010 (articoli 71 e seguenti); e
- le dichiarazioni relative alla Fusione rilasciate dal Depositario, in conformità alla Legge del 2010 (articoli 67 e seguenti).

6. Criteri di valutazione delle attività e delle passività

Le attività e le passività del Comparto assorbito e del Comparto ricevente per il calcolo del relativo rapporto di cambio saranno valutate in conformità ai principi di valutazione e alle disposizioni del Prospetto, dello Statuto e della normativa lussemburghese applicabile al giorno di valutazione precedente la Data di efficacia. Di conseguenza, il valore patrimoniale netto delle azioni di Classe A1, A2 e B del Comparto assorbito e il valore patrimoniale netto delle azioni di Classe A e B del Comparto ricevente del giorno di valutazione precedente la Data di efficacia saranno presi in considerazione per la Fusione.

A tal fine, occorre tenere presente che il valore del patrimonio netto del Comparto assorbito e del Comparto ricevente è intrinsecamente variabile, per cui il valore effettivo del loro patrimonio netto potrà essere stabilito solo al momento del calcolo del rapporto di cambio applicabile alla Fusione.

7. Aspetti procedurali e data di efficacia prevista della Fusione

- La data di efficacia della Fusione sarà la Data di Efficacia, ossia 05 Aprile 2024.

- Alla Data di efficacia, tutte le attività e passività del Comparto assorbito, compresi i redditi maturati, saranno trasferite al Comparto ricevente. Le azioni del Comparto assorbito saranno annullate e il Comparto assorbito cesserà di esistere.
- Gli azionisti del Comparto assorbito che detengono azioni del Comparto assorbito alla Data di efficacia riceveranno automaticamente, in cambio delle loro azioni del Comparto assorbito, un numero di azioni emesse della corrispondente classe di azioni del Comparto ricevente equivalente al numero di azioni detenute nella relativa classe di azioni del Comparto assorbito moltiplicato per il relativo rapporto di cambio. Nel caso in cui l'applicazione del relativo rapporto di cambio non porti all'emissione di azioni complete, gli azionisti del Comparto assorbito riceveranno frazioni di azioni fino a due decimali della corrispondente classe di azioni del Comparto ricevente.
- Ogni classe di azioni del Comparto assorbito sarà scambiata con la seguente classe di azioni del Comparto incorporante:

| Classi del Comparto assorbito | Convertiti in classi del Comparto ricevente |
|--|--|
| Azioni di Classe A1 EUR - Capitalizzazione - retail e istituzionali (ISIN: LU2421410080) | Azioni di Classe A1 EUR - Capitalizzazione - retail e istituzionali (ISIN: LU2472599708) |
| Azioni di Classe A2 EUR - Distribuzione - retail e istituzionali (ISIN: LU2421410247) | Azioni di Classe A2 EUR - Distribuzione - retail e istituzionali (ISIN: LU2207642906) |
| Azioni di Classe B EUR - Capitalizzazione - retail e istituzionali (ISIN: LU2421410320) | Azioni di Classe B EUR - Capitalizzazione - retail e istituzionali (ISIN: LU2207643037) |

- Come indicato nella tabella precedente, alla Data di efficacia e in cambio del loro contributo, gli azionisti di azioni di Classe A1 del Comparto assorbito riceveranno azioni di Classe A1 del Comparto ricevente al rapporto di cambio stabilito.
- Come indicato nella tabella precedente, alla Data di efficacia e in cambio del loro contributo, gli azionisti di Classe A2 del Comparto assorbito riceveranno azioni di Classe A2 del Comparto ricevente al rapporto di cambio stabilito.
- Come indicato nella tabella precedente, alla Data di efficacia e in cambio del loro contributo, gli azionisti di Classe B del Comparto assorbito riceveranno azioni di Classe B del Comparto ricevente al rapporto di cambio stabilito.
- Il rapporto di cambio di ciascuna classe sarà il risultato del rapporto tra il valore patrimoniale netto della classe di azioni del Comparto assorbito e il valore patrimoniale netto della corrispondente classe di azioni del Comparto ricevente, come da tabella precedente. Questo rapporto garantisce che ogni azionista del Comparto assorbito riceverà un numero di azioni di Classe A1 e/o A2 e/o B del Comparto ricevente tale da non alterare il valore del suo investimento alla Data di efficacia della Fusione.
- Al fine di attuare le procedure necessarie per la Fusione in modo ordinato e tempestivo, le sottoscrizioni, le conversioni e i rimborsi di azioni del Comparto assorbito saranno accettati o elaborati fino al 27 Marzo 2024 alle ore 13:00 CET.
- Per realizzare la Fusione non è richiesto il voto degli azionisti. Gli azionisti del Comparto assorbito che non sono d'accordo con la Fusione possono richiedere il rimborso o la

conversione delle loro azioni come indicato nella precedente sezione 5 (Diritti degli azionisti in relazione alla Fusione): tali richieste devono pervenire alla Società di gestione entro il 27 Marzo 2024 alle ore 13:00 CET.

- A partire dalla Data di efficacia, gli azionisti del Comparto assorbito che non hanno esercitato il diritto di riscattare gratuitamente le loro azioni potranno esercitare i loro diritti di titolari di quote del Comparto ricevente.

Si prega di notare che in tal caso alcuni distributori, agenti pagatori, banche corrispondenti o agenti simili potrebbero addebitarvi delle commissioni di transazione. Si prega inoltre di notare che essi potrebbero avere un orario di chiusura delle operazioni locale che è precedente all'orario di chiusura del Comparto assorbito in Lussemburgo e si raccomanda di verificare con loro che le vostre istruzioni raggiungano l'amministrazione centrale del Comparto assorbito prima dell'orario di chiusura sopra indicato.

8. Informazioni aggiuntive

8.1 Relazione di revisione della Fusione

Il revisore convaliderà:

- i criteri adottati per la valutazione delle attività e, a seconda dei casi, delle passività alla data di calcolo del rapporto di cambio;
- il metodo di calcolo per determinare i rapporti di cambio delle azioni; e
- i rapporti di cambio definitivi.

La relazione del Revisore sarà messa a disposizione degli azionisti, come indicato nella precedente sezione 5 (Diritti degli azionisti in relazione alla Fusione), e della Commission de Surveillance du Secteur Financier (**CSSF**) a partire dalla Data di Efficacia.

8.2 Informazioni aggiuntive

Il Consiglio di amministrazione richiama l'attenzione degli azionisti del comparto assorbito sull'importanza di leggere i documenti chiave per gli investitori (**KID**) del comparto ricevente che accompagnano la presente lettera.

Ci auguriamo che scegliate di rimanere investiti nel Comparto ricevente, poiché la presente azione è nel vostro migliore interesse. In caso di domande o dubbi su quanto sopra, si prega di contattare il vostro referente presso il Collocatore o la Società di gestione via e-mail all'indirizzo legal@adepa.com.

Distinti saluti,

Lussemburgo, 27 Febbraio 2024

Per decisione del Consiglio di amministrazione

BA³ STRATEGIC INVESTMENT SICAV
Società d'investimento a capitale variabile
 35a, Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo
 R.C.S. Lussemburgo: B29331
 (la "Società" o il "Fondo")

Appendice I

Confronto delle caratteristiche principali - Comparto assorbito e Comparto ricevente

La presente tabella fornisce un confronto delle principali caratteristiche del Comparto assorbito e del Comparto ricevente, ove applicabile, di una classe di azioni del Comparto assorbito e della corrispondente classe di azioni del Comparto ricevente, alla Data di efficacia.

I termini non definiti nel presente documento hanno il significato loro attribuito nel Prospetto informativo della Società.

| | Comparto assorbito | Comparto ricevente |
|--|---|---|
| Nome | BA ³ ANIMA REDDITO E CRESCITA | BA ³ INVESCO REDDITO |
| Classe di azioni | <p>Azioni di Classe A1 EUR - Capitalizzazione - retail e istituzionali (ISIN: LU2421410080)</p> <p>Azioni di Classe A2 EUR - Distribuzione - retail e istituzionali (ISIN: LU2421410247)</p> <p>Azioni di Classe B EUR - Capitalizzazione - retail e istituzionali (ISIN: LU2421410320)</p> | <p>Azioni di Classe A1 EUR - Capitalizzazione - retail e istituzionali (ISIN: LU2472599708)</p> <p>Azioni di Classe A2 EUR - Distribuzione - retail e istituzionali (ISIN: LU2207642906)</p> <p>Azioni di Classe B EUR - Capitalizzazione - retail e istituzionali (ISIN: LU2207643037)</p> |
| Obiettivi e politiche di investimento | <p>L'obiettivo del Comparto è ricercare la rivalutazione del capitale nel medio-lungo termine, con una volatilità media. Il Comparto cerca di raggiungere il proprio obiettivo investendo indirettamente attraverso approcci multi-strategici e multi-asset class. L'approccio multi-strategia si riferisce alla possibilità di diversificare le fonti di alfa investendo in diversi tipi di strategie d'investimento, mentre l'approccio multi-asset class si riferisce alla possibilità di investire in diversi tipi di classi di attività (attraverso OICR di mercato a singola attività e/o OICR multi-asset) al fine di diversificare i rischi di mercato sottostanti.</p> <p>Il Comparto è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark, il che significa che il Gestore Aggiunto degli Investimenti ha piena discrezionalità sulla composizione del portafoglio del Comparto, nel rispetto degli obiettivi e della politica d'investimento dichiarati.</p> | <p>Il Comparto è gestito attivamente. L'obiettivo d'investimento è quello di conseguire la rivalutazione del capitale e il reddito, preservando al contempo il capitale nel medio e lungo periodo. "Reddito" rappresenta il bisogno di "reddito" a cui risponde attraverso un'allocazione di portafoglio bilanciata in termini di asset class.</p> <p>Il Comparto può investire con un approccio globale nelle seguenti tipologie di attività, indirettamente attraverso OICR/OICVM, compresi gli ETF della sola gamma di fondi Invesco:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. Azioni/quote di OICVM della gamma di organismi di investimento collettivo Invesco Funds. ii. Azioni/quote di fondi negoziati in borsa (ETF) della gamma Invesco. |

BA³ STRATEGIC INVESTMENT SICAV*Società d'investimento a capitale variabile*

35a, Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo

R.C.S. Lussemburgo: B29331

(la "Società" o il "Fondo")

| | Comparto assorbito | Comparto ricevente |
|--|--|---|
| | <p>"Reddito" rappresenta l'esigenza di "reddito" a cui risponde attraverso un'allocazione di portafoglio equilibrata in termini di asset class mentre "Crescita" richiama l'esigenza di crescita del capitale. Questo duplice obiettivo viene perseguito attraverso un'ampia diversificazione in termini di stili di investimento e flessibilità all'interno delle diverse asset class.</p> <p>Il Comparto investirà principalmente in un portafoglio diversificato indirettamente tramite OICVM, compresi ETF (Exchange Traded Funds) che investono su base globale e/o regionale in strategie long only e/o a rendimento flessibile/assoluto (strategia che mira a ottenere rendimenti positivi in qualsiasi condizione di mercato):</p> <ol style="list-style-type: none">Il Comparto può investire l'intero portafoglio in azioni/quote di OICVM appartenenti alla gamma Anima. La gamma Anima si riferisce all'intera gamma ammissibile di organismi di investimento collettivo gestiti dalle controllate del gruppo ANIMA Holdings S.p.A. e classificati come azionari, azionari flessibili, obbligazionari (comprese le obbligazioni ad alto rendimento, per le quali l'esposizione ai Fondi High Yield è limitata al 30% massimo), obbligazionari flessibili e multi-asset. Inoltre, il Comparto può investire fino al 10% del valore patrimoniale netto in ETF gestiti da altre società di gestione del risparmio.Il Comparto investirà tra il 30% e il 60% del proprio valore patrimoniale netto in OICVM classificati come azionari o azionari flessibili e tra il 40% e il 70% in OICVM classificati come obbligazionari (comprese le obbligazioni ad alto rendimento), obbligazionari flessibili e multi-asset.Il livello massimo di esposizione ai derivati è sempre limitato al 100% del patrimonio netto totale del Comparto.Il Comparto investe in OICVM denominati principalmente in EUR. <p>Il Comparto può investire fino al 20% del proprio valore patrimoniale netto in OICVM che investono principalmente nei Mercati Emergenti.</p> | <ol style="list-style-type: none">Azioni/quote di Exchange Traded Commodities (ETC) all'interno della gamma Invesco.L'esposizione indiretta massima al reddito fisso è pari al 75% del patrimonio netto totale del Comparto (con un'esposizione massima del 50% in Obbligazioni ad alto rendimento, su base look through).L'esposizione indiretta massima ai titoli azionari è pari al 35% del patrimonio netto totale del Comparto, con l'obiettivo di mantenere l'esposizione ai titoli azionari al 30% per la maggior parte del tempo.Il portafoglio sarà di natura globale e la maggior parte del suo patrimonio sarà investito indirettamente in azioni e strumenti a reddito fisso dei mercati sviluppati, in particolare degli Stati Uniti e dell'Europa. Una quota rilevante, ma comunque minoritaria del portafoglio (inferiore al 30%), potrà essere investita indirettamente nei Mercati Emergenti. L'esposizione indiretta massima teorica del Comparto alla Cina sarà del 12%, mentre l'esposizione indiretta massima alla Russia sarà del 5%.Gli strumenti finanziari saranno principalmente denominati in euro o in valute di Paesi OCSE. Non più del 30% del valore del Comparto può essere investito in strumenti finanziari denominati in valute non OCSE. L'esposizione complessiva alle valute non euro non può superare il 70%. L'asset allocation e la gestione del portafoglio mirano a mantenere l'esposizione alle valute non euro al di sotto del 50%.Sia a fini di copertura che di investimento, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati negoziati su un mercato regolamentato. In particolare, il Comparto può assumere in qualsiasi momento un'esposizione a strumenti derivati su qualsiasi sottostante ammissibile, come indici |

BA³ STRATEGIC INVESTMENT SICAV

Società d'investimento a capitale variabile

35a, Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo

R.C.S. Lussemburgo: B29331

(la "Società" o il "Fondo")

| | Comparto assorbito | Comparto ricevente |
|--|--|---|
| | <p>Ai fini della copertura, della gestione efficiente del portafoglio e dell'investimento, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati negoziati su un mercato regolamentato. In particolare, il Comparto può assumere in qualsiasi momento un'esposizione a strumenti derivati su qualsiasi sottostante idoneo, come indici azionari o obbligazionari, titoli trasferibili, tassi d'interesse e valute, sempre nel rispetto del Regolamento granducale.</p> <p>Inoltre, gli strumenti derivati negoziati over the counter (OTC) possono essere utilizzati a fini di copertura (ad esempio, possono essere utilizzati forward su valute per coprire l'esposizione a eventuali valute estere in cui il Comparto sottostante può essere denominato), di gestione efficiente del portafoglio e di investimento. Tali strumenti possono essere utilizzati a condizione che siano stipulati con istituzioni finanziarie di prim'ordine specializzate in questo tipo di operazioni e sempre nel rispetto del Regolamento granducale.</p> <p>Questo Comparto è soggetto alle normali fluttuazioni del mercato e, di conseguenza, va sottolineato che il prezzo delle attività può oscillare. Il rischio sarà contenuto attraverso la diversificazione dell'asset allocation, del tipo di attività e degli strumenti.</p> <p>Ai fini della gestione della liquidità, il Comparto può investire in obbligazioni di governi europei con una durata massima di 5 anni e in depositi bancari, strumenti del mercato monetario e fondi del mercato monetario che soddisfano i criteri dell'articolo 41(1) della Legge del 2010.</p> <p>Se il Gestore degli Investimenti e/o il Gestore Aggiunto degli Investimenti lo ritengono nell'interesse degli Azionisti, in particolare a scopo difensivo, il Comparto può anche detenere fino al 20% del proprio patrimonio netto in attività liquide quali depositi bancari a vista, esclusi altri depositi bancari, strumenti del mercato monetario e fondi del mercato monetario. Questo limite del 20% in attività liquide accessorie sarà violato solo temporaneamente, per un periodo di tempo</p> | <p>azionari o obbligazionari, valori mobiliari, tassi d'interesse e valute, sempre nel rispetto del Regolamento granducale.</p> <p>ix. Inoltre, gli strumenti derivati negoziati over the counter (OTC) possono essere utilizzati solo a scopo di copertura (ad esempio, i forward valutari possono essere utilizzati per coprire l'esposizione a eventuali valute estere in cui il Comparto sottostante può essere denominato). Tali strumenti possono essere utilizzati a condizione che siano stipulati con istituzioni finanziarie di prim'ordine specializzate in questo tipo di transazioni.</p> <p>x. Se il Gestore degli investimenti ritiene che ciò sia nel migliore interesse degli investitori, e in particolare a scopo difensivo, il Comparto può anche detenere, fino al 100% del proprio patrimonio netto, liquidità come (ma non solo) depositi in contanti e/o Fondi del mercato monetario.</p> |

BA³ STRATEGIC INVESTMENT SICAV*Società d'investimento a capitale variabile*

35a, Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo

R.C.S. Lussemburgo: B29331

(la "Società" o il "Fondo")

| | Comparto assorbito | Comparto ricevente |
|--|--|--|
| | strettamente necessario, in caso di condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli, quando tale violazione sia giustificata in considerazione degli interessi degli Azionisti. | |
| Nessuna modifica del Gestore degli investimenti | Banca Aletti et C. (Suisse) S.A. | |
| Sub-gestore degli investimenti | ANIMA SGR S.p.A. | Nessuno |
| Consulente per gli investimenti | Nessuno | Invesco Management S.A. |
| Considerazioni specifiche sul rischio | <p>Rischio inerente alle obbligazioni ad alto rendimento e ai Mercati Emergenti</p> <p>Poiché questo Comparto può investire indirettamente, tramite OICVM, compresi gli Exchange Traded Fund (ETF UE) idonei, in obbligazioni ad alto rendimento, si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che questo tipo di investimenti è soggetto a rischi più elevati, in particolare per quanto riguarda il rischio di insolvenza, che implica una maggiore probabilità che l'emittente non riesca a effettuare i pagamenti completi e puntuali del capitale e degli interessi e un rischio di mercato più elevato dovuto al fatto che queste obbligazioni sono più volatili e meno liquide. Tutti gli investimenti saranno effettuati in panieri diversificati di obbligazioni, ma il prezzo di queste attività può comunque diminuire in modo sostanziale se si percepisce un aumento del rischio di insolvenza o se si verificano forti fluttuazioni di mercato.</p> <p>Inoltre, questo Comparto può investire indirettamente, tramite OICVM, compresi gli Exchange Traded Fund (ETF UE) idonei, nei mercati emergenti; si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che questo tipo di investimenti è soggetto a rischi più elevati, in particolare al rischio di insolvenza dell'emittente, a una maggiore volatilità e a un più elevato rischio di liquidità.</p> <p>Per ulteriori dettagli si rimanda alla sezione 9.2 "Considerazioni sui rischi" nella parte generale del presente Prospetto informativo.</p> | <p>Rischio inerente alle obbligazioni ad alto rendimento nei mercati sviluppati ed emergenti</p> <p>Poiché questo Comparto può investire indirettamente, tramite OICR/OICVM compresi gli Exchange Traded Funds (ETF UE) idonei, in obbligazioni ad alto rendimento sia nei mercati emergenti che in quelli sviluppati, si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che questo tipo di investimenti rappresenta un rischio più elevato da parte dell'emittente, principalmente il rischio di insolvenza. Tutti gli investimenti saranno effettuati in panieri diversificati di obbligazioni, ma il prezzo di queste attività può comunque diminuire in modo sostanziale se si percepisce un aumento del rischio di default. Si rimanda alla sezione 9.2 "Rischi di investimento" del presente Prospetto informativo.</p> |

BA³ STRATEGIC INVESTMENT SICAV*Società d'investimento a capitale variabile*

35a, Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo

R.C.S. Lussemburgo: B29331

(la "Società" o il "Fondo")

| | Comparto assorbito | Comparto ricevente |
|--|--|---|
| Nessuna variazione del profilo di rischio | <p>Questo Comparto è soggetto alle normali fluttuazioni del mercato e, di conseguenza, va sottolineato che il prezzo delle attività può oscillare. Il rischio sarà contenuto attraverso la diversificazione dell'asset allocation, del tipo di attività e degli strumenti.</p> <p>In base alla Politica d'investimento di cui sopra e all'uso non intensivo di strumenti derivati, il Comparto impiega il Commitment Approach come metodologia di determinazione dell'esposizione globale. La suddetta strategia d'investimento corrisponde agli investitori con un profilo di rischio medio.</p> | |
| Nessun cambiamento nel profilo degli investitori tipici | <p>La suddetta strategia d'investimento corrisponde agli investitori con un profilo di rischio medio. Il Comparto non ha alcuna garanzia di capitale e si assume un rischio medio quando investe in titoli; pertanto, i potenziali guadagni o perdite possono essere significativi. La categoria di rischio non è né un obiettivo né una garanzia e può variare nel tempo.</p> <p>Questo Comparto si rivolge agli investitori che intendono beneficiare dell'andamento dei mercati finanziari globali con un livello medio di volatilità.</p> | |
| Indicatore di rischio (*) | 3 su 7 | 3 su 7 |
| Rischi di sostenibilità | <p>Gli investimenti alla base di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale.</p> <p>I rischi di sostenibilità sono definiti nel Regolamento sulla divulgazione della finanza sostenibile (UE) 2019/2088 (il "SFDR") come eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che, se dovessero verificarsi, potrebbero avere impatti negativi materiali effettivi o potenziali sul valore degli investimenti di un fondo.</p> <p>Il Gestore Aggiunto degli Investimenti prende in considerazione i rischi di sostenibilità come parte del suo processo decisionale di investimento, sia come parte della due diligence iniziale che di quella continua sulla selezione degli investimenti di un fondo. Il Gestore Aggiunto degli Investimenti integra i rischi di sostenibilità nel suo processo decisionale d'investimento attraverso l'uso di criteri di esclusione e il monitoraggio attivo dei profili ESG di ogni titolo e dell'intero portafoglio, come descritto nella Politica ESG del Gestore Aggiunto degli Investimenti, una copia della quale è disponibile su www.animasgr.it. A questo proposito, si noti che il Comparto è stato classificato in base a un livello crescente di rischi di sostenibilità, con il presupposto che un rischio maggiore è</p> | <p>Gli investimenti alla base di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale.</p> <p>Il Gestore degli investimenti prende tutte le decisioni di gestione degli investimenti per il Comparto tenendo conto delle restrizioni legali e contrattuali agli investimenti, considerando i Rischi di sostenibilità, che vengono presi in considerazione anche dal Consulente per gli investimenti. I rischi di sostenibilità sono identificati, monitorati e gestiti dal Gestore degli investimenti e dal Consulente per gli investimenti.</p> <p>Quanto segue si applica alla considerazione dei rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento: Il Gestore degli investimenti considera anche i rischi di sostenibilità nelle sue decisioni di investimento, oltre ai comuni dati finanziari. Questa considerazione si applica all'intero processo di investimento e all'attività del Consulente per gli investimenti, sia per l'analisi fondamentale degli investimenti che per le decisioni di investimento.</p> <p>I rischi di sostenibilità sono presi in considerazione nel processo</p> |

BA³ STRATEGIC INVESTMENT SICAV

Società d'investimento a capitale variabile

35a, Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo

R.C.S. Lussemburgo: B29331

(la "Società" o il "Fondo")

| | Comparto assorbito | Comparto ricevente | | | | | | | | | | | | |
|-----------------|---|--|---------------------------------------|---|-----------------|--|--|-----------------|---|--|-----------------|---|---|--|
| | <p>associato a un maggiore impatto negativo potenziale sui rendimenti del fondo in questione. Sulla base di questa scala, vengono applicati i seguenti livelli: "Rischi di sostenibilità minori"; "Rischi di sostenibilità intermedi"; "Rischi di sostenibilità maggiori"; "Rischi di sostenibilità potenzialmente elevati", come meglio specificato nella tabella seguente.</p> <table border="1" data-bbox="521 523 1258 1235"> <tr> <td data-bbox="521 523 618 663">Classe 1</td> <td data-bbox="618 523 786 663">Minori rischi di sostenibilità</td> <td data-bbox="786 523 1258 663">Prodotti per i quali i rischi di sostenibilità sono identificati, misurati e monitorati come per la classe 2 e mitigati attraverso l'applicazione di strategie ESG proprie.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="521 663 618 879">Classe 2</td> <td data-bbox="618 663 786 879">Rischi intermedi di sostenibilità</td> <td data-bbox="786 663 1258 879">Prodotti per i quali la disponibilità di rating e dati ESG è considerata soddisfacente e non si osserva un'incidenza complessiva di rating bassi superiore a un livello massimo predefinito, oppure fondi di fondi, gestioni patrimoniali basate su fondi o altri prodotti simili in cui i rischi di sostenibilità sono mitigati dall'applicazione di approcci ESG propri.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="521 879 618 1043">Classe 3</td> <td data-bbox="618 879 786 1043">Maggiori rischi per la sostenibilità</td> <td data-bbox="786 879 1258 1043">Prodotti per i quali la disponibilità di rating e dati ESG raggiunge un livello considerato soddisfacente, ma che presentano ancora un'incidenza complessiva di rating bassi o non classificati superiore a un livello massimo predefinito</td> </tr> <tr> <td data-bbox="521 1043 618 1235">Classe 4</td> <td data-bbox="618 1043 786 1235">Rischi di sostenibilità potenzialmente elevati</td> <td data-bbox="786 1043 1258 1235">Prodotti per i quali la disponibilità di rating e dati ESG è inferiore a un livello minimo predefinito, o prodotti particolari per i quali il monitoraggio è attuato in forma limitata a causa delle caratteristiche specifiche e/o della possibile "personalizzazione" dei prodotti stessi</td> </tr> </table> <p>La classificazione del rischio di sostenibilità viene monitorata periodicamente. Il Comparto è stato classificato come a rischio di sostenibilità intermedio.</p> | Classe 1 | Minori rischi di sostenibilità | Prodotti per i quali i rischi di sostenibilità sono identificati, misurati e monitorati come per la classe 2 e mitigati attraverso l'applicazione di strategie ESG proprie. | Classe 2 | Rischi intermedi di sostenibilità | Prodotti per i quali la disponibilità di rating e dati ESG è considerata soddisfacente e non si osserva un'incidenza complessiva di rating bassi superiore a un livello massimo predefinito, oppure fondi di fondi, gestioni patrimoniali basate su fondi o altri prodotti simili in cui i rischi di sostenibilità sono mitigati dall'applicazione di approcci ESG propri. | Classe 3 | Maggiori rischi per la sostenibilità | Prodotti per i quali la disponibilità di rating e dati ESG raggiunge un livello considerato soddisfacente, ma che presentano ancora un'incidenza complessiva di rating bassi o non classificati superiore a un livello massimo predefinito | Classe 4 | Rischi di sostenibilità potenzialmente elevati | Prodotti per i quali la disponibilità di rating e dati ESG è inferiore a un livello minimo predefinito, o prodotti particolari per i quali il monitoraggio è attuato in forma limitata a causa delle caratteristiche specifiche e/o della possibile "personalizzazione" dei prodotti stessi | <p>d'investimento del Gestore degli investimenti e del Consulente per gli investimenti attraverso l'analisi macroeconomica, delle classi di attività e dei gestori. Il processo di investimento top-down (asset allocation) considera i rischi di sostenibilità associati alle opinioni economiche e la componente bottom-up (selezione dei gestori) considera l'approccio del Gestore degli investimenti e del Consulente degli investimenti al rischio di sostenibilità nel loro processo di selezione dei titoli.</p> |
| Classe 1 | Minori rischi di sostenibilità | Prodotti per i quali i rischi di sostenibilità sono identificati, misurati e monitorati come per la classe 2 e mitigati attraverso l'applicazione di strategie ESG proprie. | | | | | | | | | | | | |
| Classe 2 | Rischi intermedi di sostenibilità | Prodotti per i quali la disponibilità di rating e dati ESG è considerata soddisfacente e non si osserva un'incidenza complessiva di rating bassi superiore a un livello massimo predefinito, oppure fondi di fondi, gestioni patrimoniali basate su fondi o altri prodotti simili in cui i rischi di sostenibilità sono mitigati dall'applicazione di approcci ESG propri. | | | | | | | | | | | | |
| Classe 3 | Maggiori rischi per la sostenibilità | Prodotti per i quali la disponibilità di rating e dati ESG raggiunge un livello considerato soddisfacente, ma che presentano ancora un'incidenza complessiva di rating bassi o non classificati superiore a un livello massimo predefinito | | | | | | | | | | | | |
| Classe 4 | Rischi di sostenibilità potenzialmente elevati | Prodotti per i quali la disponibilità di rating e dati ESG è inferiore a un livello minimo predefinito, o prodotti particolari per i quali il monitoraggio è attuato in forma limitata a causa delle caratteristiche specifiche e/o della possibile "personalizzazione" dei prodotti stessi | | | | | | | | | | | | |

BA³ STRATEGIC INVESTMENT SICAV
Società d'investimento a capitale variabile
 35a, Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo
 R.C.S. Lussemburgo: B29331
 (la "Società" o il "Fondo")

| | Comparto assorbito | Comparto ricevente |
|---|--|---|
| Nessun cambiamento nella gestione del rischio e nel calcolo dell'esposizione globale. | Il rischio globale del Comparto è determinato utilizzando il Commitment Approach. | |
| Nessuna modifica delle spese di abbonamento | Classe A1 e A2: fino al 3% del valore patrimoniale netto delle azioni sottoscritte. Classe B fino allo 0,50% del valore patrimoniale netto delle azioni sottoscritte | |
| Nessuna modifica delle commissioni di riscatto | Classe A1 e A2: fino all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni sottoscritte. Classe B: nessuno. | |
| Nessuna variazione dell'onere di conversione | Nessuno | |
| Nessuna modifica della commissione di distribuzione | 0,01% p.a. | |
| Nessuna modifica della commissione di performance | Nessuno | |
| Nessuna modifica della commissione della società di gestione | Una commissione variabile, applicabile per tranches di AuM fino allo 0,045% annuo, con una commissione minima fino a 25.000 euro. | |
| Nessuna modifica della taxa di amministrazione | Una commissione variabile, applicabile per tranches di AuM fino allo 0,045% annuo, con un minimo fino a 25.000 euro. | |
| Commissione di gestione degli investimenti | Commissione di gestione degli investimenti: Classe A1 e A2: 1,35% annuo. Classe B: 0,55% annuo. | Commissione di gestione degli investimenti: Classe A1 e A2: 1,25% annuo. Classe B: 0,45% annuo. |
| Nessuna variazione Depositario, Agente di Registrazione e Trasferimento, Commissione di Domiciliazione | Una commissione variabile, applicabile per tranches di AuM fino allo 0,045% annuo, con un minimo fino a 25.000 euro. Spese di prenotazione: 10 EUR per transazione Commissioni dell'Agente di registrazione e trasferimento: fino a 4.500 EUR all'anno. Tassa di domiciliazione: fino a 1.500 EUR all'anno. | |

BA³ STRATEGIC INVESTMENT SICAV
Società d'investimento a capitale variabile
 35a, Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo
 R.C.S. Lussemburgo: B29331
 (la "Società" o il "Fondo")

| | Comparto assorbito | Comparto ricevente |
|--|---|--|
| Costo nel tempo (dopo tre anni) (*) | Classe A1: 3,88% Classe A2: 3,84% Classe B: 1,77% | Classe A1: 1,92% Classe A2: 1,92% Classe B: 1,12% |
| Nessuna variazione degli importi minimi di investimento e di detenzione | Abbonamento minimo: Classe A: 1.000 EUR Classe B: 100.000 EUR Sottoscrizione minima successiva: 1 Azione Importo minimo di partecipazione: nessuno | |
| Caratteristiche della distribuzione | Disponibile solo per la Classe A2, in quanto classe a distribuzione. I dividendi sono calcolati semestralmente (il "Periodo dei dividendi"), a condizione che la performance durante il Periodo dei dividendi sia positiva. | Disponibile solo per la Classe A2, in quanto classe a distribuzione. I dividendi sono calcolati trimestralmente (il "Periodo dei dividendi"), a condizione che la performance durante il Periodo dei dividendi sia positiva. |
| Nessuna variazione nella valuta delle azioni | Il valore patrimoniale netto è espresso in euro per tutte le classi di azioni. | |
| Nessuna modifica del calcolo del valore patrimoniale netto e della data di pubblicazione | Giornaliero | |
| Nessuna modifica dell'orario di ricevimento degli ordini o dei pagamenti per abbonamenti, rimborsi e conversioni. | <p><u>Sottoscrizioni</u>: Le richieste di sottoscrizione ricevute dall'Agente per i Trasferimenti della Società in Lussemburgo in una Data di Valutazione prima delle ore 13:00 (ora di Lussemburgo) saranno trattate al rispettivo Prezzo di Sottoscrizione in vigore in tale Data di Valutazione. Il prezzo di sottoscrizione deve pervenire alla Società entro e non oltre i cinque (5) giorni lavorativi successivi alla relativa Data di valutazione.</p> <p><u>Riscatti</u>: Le richieste di rimborso ricevute dall'Agente per i Trasferimenti della Società in Lussemburgo in una Data di Valutazione prima delle ore 13:00 (ora del Lussemburgo) saranno evase in tale Data di Valutazione al Prezzo di Rimborso del relativo Comparto in vigore in tale Data di Valutazione. Il Prezzo di riscatto, al netto di tutte le spese, sarà pagato entro e non oltre cinque (5) Giorni lavorativi dalla relativa Data di valutazione o dalla data in cui i dettagli della richiesta di riscatto e gli eventuali certificati azionari sono stati ricevuti dalla Società, a seconda di quale sia la data più recente e dopo aver ricevuto la documentazione appropriata.</p> <p><u>Conversioni</u>: Le richieste di conversione ricevute dall'Agente per i Trasferimenti della Società in Lussemburgo in un Giorno di Valutazione Comune prima delle ore 13:00, ora di Lussemburgo, saranno evase al Valore Patrimoniale Netto applicabile per Azione di quel Giorno di Valutazione Comune.</p> | |
| Nessuna variazione nella | Non elencato | |

BA³ STRATEGIC INVESTMENT SICAV
Società d'investimento a capitale variabile
35a, Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo
R.C.S. Lussemburgo: B29331
(la "**Società**" o il "**Fondo**")

| | Comparto assorbito | Comparto ricevente |
|-------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| quotazione delle Azioni | | |
| Nessuna variazione della tassazione | Standard lussemburghese | |

(*) Informazioni basate sull'ultimo Documento contenente le informazioni chiave disponibile per la relativa classe di azioni.