

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 JPMORGAN CEDOLA
(il **Comparto assorbito**)

BA³ STRATEGIC INVESTMENT SICAV - BA³ ALETTI PRUDENTE
(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 ALETTI PRUDENTE (il **Comparto ricevente**) e BA³ JPMORGAN CEDOLA (il **Comparto assorbito** e, insieme al Comparto ricevente, i **Comparti**). 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 JPMORGAN CEDOLA**

Il Comparto ricevente è **BA³ STRATEGIC INVESTMENT SICAV - BA³ ALETTI PRUDENTE**

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

Nome	BA ³ STRATEGIC INVESTMENT SICAV
Forma giuridica	Società di 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 intende consentire una migliore gestione del patrimonio combinato dei Comparti, nonché ridurre i costi e aumentare la performance grazie all'aumento del patrimonio del Comparto ricevente. Nell'interesse degli azionisti dei Comparti, l'Iniziatore ha scelto BA³ ALETTI PRUDENTE come Comparto ricevente in quanto: (i) ha dimostrato di fornire una performance costante, (ii) le sue maggiori attività in gestione sono in grado di ottimizzare i costi attraverso economie di scala e (iii) la sua politica d'investimento mira a generare migliori prospettive di rendimento attraverso gli investimenti in una gamma più ampia di attività. Si prevede che la combinazione delle suddette caratteristiche fornisca un rendimento migliore e più costante agli azionisti del Comparto assorbito e del Comparto ricevente.

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 tra le 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 particolare per quanto riguarda le attività idonee sottostanti e i limiti d'investimento, con il Comparto ricevente che ha, in generale, limiti d'investimento più ampi e una gamma più ampia di attività idonee. La differenza principale è che il Comparto Assorbito è un fondo di fondi la cui strategia consiste nell'investire principalmente in un portafoglio costruito in modo conservativo di OICR/UCITS/ETF, gestiti o distribuiti dal gruppo JP Morgan Chase & Co, con un'esposizione maggiore al reddito fisso che alle azioni, mentre la strategia del Comparto Ricevente consente di investire, direttamente o indirettamente tramite OICR, in azioni e reddito fisso. Un confronto tra gli obiettivi e le politiche d'investimento è riportato nell'Appendice I.
- Il Comparto ricevente e il Comparto assorbito, tra le altre analogie, hanno lo stesso Gestore degli investimenti, la stessa valuta di riferimento, la stessa categoria di rischi sintetici e lo stesso indicatore di rendimento, la stessa determinazione del rischio globale, le stesse commissioni di sottoscrizione, rimborso e distribuzione per la classe di azioni pertinente 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, JPMorgan Asset Management (UK) Limited (mentre il Gestore degli investimenti è lo stesso), (ii) per il fatto che il profilo dell'investitore tipo non è lo stesso (mentre la categoria dell'indicatore sintetico di rischio e rendimento è la stessa), e (iii) per quanto riguarda le commissioni della società di gestione, le commissioni di gestione degli investimenti, le commissioni dell'agente amministrativo e le commissioni del depositario e il loro costo nel tempo, come descritto in dettaglio 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.

Data l'analogia della politica d'investimento dei Comparti assorbito e ricevente, il Consiglio di amministrazione della Società non prevede di procedere a 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 prevede un impatto complessivamente positivo per gli azionisti del Comparto ricevente grazie all'aumento delle attività in gestione e alle relative economie di scala.

Data l'affinità della politica d'investimento del Comparto assorbito e del Comparto ricevente, il Consiglio di amministrazione della Società prevede un limitato ribilanciamento del portafoglio per il Comparto ricevente. Dopo la Fusione, le attività ricevute dal Comparto assorbito saranno investite secondo la politica d'investimento del Comparto ricevente.

A partire dalla data della Fusione, nel Comparto ricevente sarà creata una nuova classe di azioni, denominata A2, che sarà emessa agli azionisti della classe A2 del Comparto assorbito. La classe A2 avrà le stesse caratteristiche di distribuzione della corrispondente classe di azioni del Comparto

assorbito. Le attuali azioni di classe A del Comparto ricevente saranno ridenominate in azioni di classe A1 alla Data di Efficacia senza alcuna altra modifica.

Le commissioni della Depositaria, le commissioni della Società di gestione e le commissioni di amministrazione e contabilità del Fondo saranno ridotte dall'attuale "fino allo 0,07%" al nuovo "fino allo 0,06%" a partire dalla Data di efficacia della Fusione.

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, il Sottoscrittore acquisirà i diritti di azionista del Comparto ricevente a partire dalla Data di efficacia e parteciperà 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 infrannuali 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 alla data 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 della Classe A (ridenominata A1 alla Data di efficacia), delle nuove azioni di Classe A2 e delle azioni 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 il 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.
- A partire dalla data della Fusione, nel Comparto ricevente sarà creata una nuova classe di azioni, denominata A2, che sarà attribuita agli azionisti della Classe A2 del Comparto assorbito. La Classe A2 avrà le stesse caratteristiche di distribuzione della corrispondente classe di azioni del Comparto assorbito. Le attuali azioni di Classe A del Comparto ricevente saranno ridenominate in Azioni di Classe A1 alla Data di Efficacia senza alcuna altra modifica.
- 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
Class A1 Azioni EUR - Capitalizzazione - retail e istituzionali	Azioni di Classe A1 EUR - Capitalizzazione - retail e istituzionali
Azioni di Classe A2 EUR - Distribuzione - retail e istituzionali	Azioni di Classe A2 EUR - Distribuzione - retail e istituzionali
Azioni di Classe B EUR - Capitalizzazione - retail e istituzionali	Azioni di Classe B EUR - Capitalizzazione - retail e istituzionali

Come indicato nella tabella precedente, alla Data di efficacia e in cambio del loro contributo, gli azionisti 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 per 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, A2 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 e l'Appendice modificata 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
 Sede legale: 35a, avenue J-F Kennedy, L-1855 Lussemburgo
 Granducato di Lussemburgo
 RCS Lussemburgo B29331
 (la **Società**)

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 JPMORGAN CEDOLA	BA ³ ALETTI PRUDENTE
Classe di azioni	<p>Azioni di Classe A1 EUR - Capitalizzazione - retail e istituzionali (ISIN: LU2472599617)</p> <p>Azioni di Classe A2 EUR - Distribuzione - retail e istituzionali (ISIN: LU2207642732)</p> <p>Azioni di Classe B EUR - Capitalizzazione - retail e istituzionali (ISIN: LU2207642815)</p>	<p>Azioni di Classe A EUR - Capitalizzazione - retail e istituzionali (ISIN: LU2207643896), da rinominare A1</p> <p>Azioni di Classe A2 EUR - Distribuzione - retail e istituzionale (ISIN: LU2754340862)</p> <p>Azioni di Classe B EUR - Capitalizzazione - retail e istituzionali (ISIN: LU1539840006)</p>
Obiettivi e politiche di investimento	<p>Il Comparto è gestito attivamente. L'obiettivo d'investimento è fornire reddito investendo principalmente in un portafoglio di OICVM e altri OICR che investono in una serie di classi di attività a livello globale e attraverso l'uso di derivati. Il Comparto è gestito secondo un approccio multi-asset, facendo leva sugli specialisti della piattaforma d'investimento globale di JPMorgan Asset Management, con particolare attenzione al reddito corretto per il rischio. L'allocazione del Comparto può variare in base alle condizioni di mercato, ma l'obiettivo è quello di avere un'allocazione maggiore ai titoli di debito rispetto ad altre classi di</p>	<p>L'obiettivo d'investimento è quello di ottenere un incremento del capitale a medio termine applicando diverse strategie d'investimento all'interno di un'ampia gamma di classi di attività, in linea con il budget di rischio. L'allocazione sarà effettuata di volta in volta in modo opportunistico; per questo motivo, l'orientamento degli investimenti può cambiare nel breve termine.</p> <p>Il Comparto può investire con un approccio globale nei seguenti tipi di attività, direttamente e/o indirettamente tramite OICR/UCITS, compresi gli ETF:</p> <p>i. Azioni e obbligazioni quotate (incluse, a titolo esemplificativo,</p>

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)

	Comparto assorbito	Comparto ricevente
	<p>attività. "Cedola" è legato alla necessità di incassare flussi di cassa periodici: si tratta di un comparto a distribuzione di fondi con una cedola annua attesa del 2,5/3% (ottenuta attraverso l'investimento in attività prevalentemente obbligazionarie e fino al 25% in attività azionarie con focus sulla distribuzione dei dividendi). Il Comparto può investire con un approccio globale nei seguenti tipi di attività, indirettamente attraverso OICR/OICVM, compresi gli ETF:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. Investe principalmente in azioni/quote di OICVM/OICR gestiti o distribuiti da società del gruppo JPMorgan Chase & Co. Tali OICVM/OICR avranno un'esposizione a una serie di classi di attività quali azioni, titoli di debito di qualsiasi qualità creditizia, titoli convertibili, valute, materie prime, immobili e strumenti del mercato monetario. Il Comparto avrà un'esposizione indiretta al settore immobiliare investendo, tra l'altro, in REIT liquidi (Real Estate Investment Trusts). Gli emittenti degli investimenti sottostanti possono essere situati in qualsiasi paese, compresi i mercati emergenti. ii. Il Comparto in genere alloca il 10% - 25% in azioni e il 75% - 90% in reddito fisso. iii. L'esposizione massima al credito high yield è pari al 40% del patrimonio netto totale del Comparto, su base analitica. iv. L'allocazione del Comparto non sarà soggetta ad alcun requisito geografico o di settore specifico. v. Alcuni OICVM/OICR investiranno in strumenti derivati per raggiungere il loro obiettivo d'investimento. vi. In caso di investimenti in OICR, il Comparto investirà in classi di azioni "X" o, se non disponibili, in classi di azioni "I" o "C" che 	<p>obbligazioni convertibili, obbligazioni ad alto rendimento, titoli a tasso fisso o variabile, obbligazioni zero coupon e buoni del tesoro), strumenti del mercato monetario e depositi.</p> <ul style="list-style-type: none"> ii. Inoltre, l'esposizione massima alle obbligazioni non investment grade è pari al 50% del patrimonio netto totale del Comparto e per le obbligazioni senza rating è pari al massimo al 15% del patrimonio netto totale del Comparto. iii. La duration del Comparto risultante non sarà superiore a 8 anni. Il valore sarà calcolato come la duration media delle obbligazioni direttamente detenute in portafoglio. iv. Le azioni e le obbligazioni convertibili direttamente e/o indirettamente tramite OICR/UCIT e OICR/UCIT bilanciati sono consentite in aggregato fino al 30% del patrimonio netto totale del Comparto. v. Il Comparto può investire più del 10% del proprio patrimonio netto totale in altri OICVM. vi. In caso di investimenti in OICR, il Comparto investirà solo in classi istituzionali che non generano incentivi. vii. 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. viii. Gli ETC sono ammessi fino al 15% del patrimonio netto del Comparto. ix. 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

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)

	Comparto assorbito	Comparto ricevente
	<p>non generano incentivi.</p> <p>vii. Il Comparto può essere investito in strumenti finanziari denominati in altre valute e di norma sarà coperto in euro.</p> <p>viii. Ai fini della copertura e della gestione efficiente del portafoglio, 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, 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 e/o il Gestore Aggiunto degli Investimenti lo ritengono 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>	<p>qualsiasi sottostante ammissibile, 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 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>In ogni momento, il livello massimo di esposizione ai derivati è limitato al 100% del patrimonio netto totale del Comparto.</p> <p>x. Se il Gestore degli investimenti lo ritiene 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.</p> <p>xi. Il Comparto può anche investire, in via accessoria, nei seguenti titoli:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Titoli in difficoltà e/o in default; ▪ Obbligazioni convertibili contingenti (Coco) ▪ ABS e/o MBS
Nessuna modifica del Gestore degli investimenti	Banca Aletti et C. (Suisse) S.A.	
Gestore Aggiunto degli	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	Nessuno

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**)

	Comparto assorbito	Comparto ricevente
Investimenti		
Considerazioni specifiche sul rischio	<p>Rischio inerente alle obbligazioni ad alto rendimento</p> <p>Poiché questo Comparto può investire indirettamente, tramite OICR/OICVM, compresi gli idonei EU Exchange Traded Funds (EU ETF), in obbligazioni ad alto rendimento, 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 insolvenza. Si rimanda alla sezione 9.2 "Rischi di investimento" del presente Prospetto informativo.</p>	<p>Nessuna disposizione specifica.</p>
Profilo di rischio	<p>Questo Comparto è un portafoglio 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>	<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 tra asset allocation, tipologia di asset e strumenti. Si prevede che le decisioni di investimento mantengano il Value At Risk (VaR) del portafoglio al di sotto del livello del 5%, essendo il VaR calcolato utilizzando il modello di simulazione storica, su un periodo di riferimento di un mese e un intervallo di confidenza del 99%, utilizzando serie temporali con una profondità di 500 dati giornalieri.</p> <p>Si noti che l'uso di strumenti derivati comporta rischi maggiori rispetto alle altre normali fluttuazioni di mercato. Non è possibile fornire alcuna garanzia in merito alla performance o al ritorno del capitale.</p>

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)

	Comparto assorbito	Comparto ricevente
Profilo degli investitori tipo	<p>La suddetta strategia d'investimento corrisponde agli investitori con un profilo di rischio d'investimento conservativo. Il Comparto non ha alcuna garanzia di capitale e si assume un elemento di rischio quando investe in titoli, per cui 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 ottenere un reddito da un portafoglio di titoli diversificato a livello globale.</p>	<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>
Nessuna variazione dell'indicatore di rischio (*)	3 su 7	
Rischio 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>L'incorporazione dei rischi di sostenibilità è una delle considerazioni chiave del processo di investimento attuato dal Gestore Aggiunto degli Investimenti. Il Gestore Aggiunto degli Investimenti considera i fattori ESG rilevanti sia nelle decisioni di asset allocation top-down sia nella ricerca fondamentale dei gestori sottostanti. Nelle decisioni di asset allocation top-down viene costantemente valutata l'esistenza di un'adeguata compensazione per il premio di rischio aggiuntivo richiesto per l'investimento in classi di attività con istituzioni di corporate governance relativamente immature (mercati emergenti) o strutture operative e/o di capitale più rischiose (stile value, high yield, small cap), cogliendo implicitamente gran parte di quelli che la maggior parte dei gestori considera rischi</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 Comparto non promuove caratteristiche ambientali o sociali in modo da soddisfare i criteri specifici contenuti nell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 sulle informazioni relative alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR") né ha come obiettivo l'investimento sostenibile in modo da soddisfare i criteri specifici contenuti nell'articolo 9 dell'SFDR. Tuttavia, il Gestore degli investimenti integra i fattori ESG nel processo di investimento.</p> <p>Il Gestore degli investimenti definisce l'integrazione ESG come la considerazione coerente dei fattori ESG rilevanti nel suo processo di ricerca degli investimenti per migliorare i rendimenti corretti per il rischio degli Azionisti. Il Gestore degli investimenti ritiene che l'integrazione dei fattori ESG rilevanti debba far parte di un solido</p>

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)

Comparto assorbito	Comparto ricevente
<p>ESG rilevanti da una prospettiva di asset allocation.</p> <p>Il Gestore Aggiunto degli Investimenti ritiene che il rischio ESG sia più esplicito per l'alfa dei gestori sottostanti e cerca di garantire che essi identifichino adeguatamente e attenuino attivamente questi rischi, laddove siano rilevanti per il loro processo di investimento. Nell'ambito dell'attuale quadro di integrazione del Gestore Aggiunto degli Investimenti, si cerca di mitigare questi rischi nelle componenti di selezione della strategia e di gestione del rischio del suo processo di investimento. L'ESG è stato formalmente integrato nelle piattaforme di investimento sottostanti all'interno della piattaforma di JPMorgan Asset Management e funge da base per l'attuale processo di integrazione ESG del Comparto. Una parte considerevole dell'analisi ESG viene svolta attraverso il processo bottom-up dei gestori dei fondi sottostanti, che valutano la materialità all'interno dei rispettivi processi di investimento e determinano se sono adeguatamente compensati a livello di società o di emittente.</p> <p>La selezione della strategia combina la ricerca del gestore e la costruzione del portafoglio. Il Gestore Aggiunto degli Investimenti si concentra sull'esame di come le considerazioni ESG influenzino le capacità dei prodotti nel contesto del processo d'investimento olistico del gestore. L'accento è posto sulla comprensione del grado di considerazione dell'ESG all'interno del processo, sul modo in cui il gestore definisce e attenua i rischi ESG rilevanti e sui razionali d'investimento per l'inclusione di titoli che potrebbero avere un punteggio insufficiente e/o contenere un rischio primario percepito. Il Gestore Aggiunto degli Investimenti prende quindi in considerazione queste informazioni, insieme ad altre variabili, quando esamina le strategie nell'ambito del processo generale di</p>	<p>processo di investimento. Il Gestore degli investimenti riconosce che i fattori ESG sono sempre più elementi essenziali nella valutazione di economie, mercati, settori e modelli aziendali globali. I fattori ESG rilevanti sono considerazioni importanti nella valutazione delle opportunità e dei rischi di investimento a lungo termine per tutte le classi di attività nei mercati pubblici e privati.</p> <p>Responsabilità ambientale: Il Gestore degli investimenti investe in società che gestiscono in modo responsabile le questioni ambientali che influiscono sulle loro attività, per essere in grado di identificare i fattori rilevanti per la loro attività. Ciò include la definizione e la rendicontazione di obiettivi ambiziosi allineati all'Accordo di Parigi delle Nazioni Unite.</p> <p>Il Gestore degli investimenti investe in società in portafoglio che riducono al minimo le esternalità negative causate dalle loro attività. Ciò include il monitoraggio della qualità dei prodotti e della loro sicurezza chimica sia per l'ambiente che per la salute umana al momento dello smaltimento.</p> <p>Responsabilità sociale: Il Gestore degli investimenti investe in società che gestiscono il loro rapporto con tutti i principali stakeholder. Ciò significa, tra l'altro, un trattamento equo dei lavoratori, salari dignitosi, condizioni di lavoro sicure e una buona gestione dei rischi per la salute e la sicurezza. Significa anche che il Gestore degli investimenti investe in società che aderiscono a standard elevati di etica digitale, in particolare nella gestione dei rischi legati alla privacy dei dati e alle minacce alla sicurezza informatica.</p> <p>Corporate Governance: Il Gestore degli investimenti investe in società dotate di un solido quadro di corporate governance in grado</p>

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**)

	Comparto assorbito	Comparto ricevente
	<p>costruzione del portafoglio. Ad esempio, i gestori sensibili alle valutazioni o orientati al carry tendono ad avere i rischi ESG percepiti più elevati, ma la semplice esclusione di tali gestori dall'insieme delle opportunità sottostanti può determinare un portafoglio sbilanciato e rendimenti corretti per il rischio non ottimali su orizzonti temporali più lunghi.</p> <p>In linea con gli standard stabiliti in tutta l'azienda, il Gestore Aggiunto degli Investimenti ha anche implementato miglioramenti tecnologici e di governance per facilitare in modo efficiente l'integrazione delle considerazioni ESG nel suo processo. Gli strumenti di gestione e costruzione del portafoglio sono in grado di identificare gli outlier a livello di fondi e titoli. Il Gestore Aggiunto degli Investimenti continuerà ad esplorare considerazioni esplicite sul rischio ESG a livello di asset allocation, man mano che i veicoli di ricerca e implementazione si evolveranno.</p>	<p>di definire strategie innovative a lungo termine e di attuarle a beneficio di tutti gli stakeholder. Una visione e una supervisione efficace sono fondamentali per costruire un'azienda con una strategia sostenibile a lungo termine.</p> <p>successo. I punti focali saranno: l'efficacia del consiglio di amministrazione, una cultura aziendale etica, una struttura retributiva ben concepita con l'allineamento degli interessi degli azionisti e di altri stakeholder chiave, la trasparenza con riferimento a tutte le pratiche contabili e le politiche fiscali pertinenti. L'integrazione dei fattori ESG nel processo di valutazione non significa che le informazioni ESG siano l'unica o la principale considerazione per una decisione di investimento; al contrario, i gestori di portafoglio del Gestore degli investimenti valutano e soppesano una serie di fattori finanziari e non finanziari, che possono includere considerazioni ESG, per prendere decisioni di investimento. Aumentando e diversificando le informazioni valutate dal team di gestione del portafoglio, ove pertinenti, il Gestore degli investimenti ritiene di essere in grado di generare una visione più olistica di un investimento, che a suo avviso genererà opportunità di incremento dei rendimenti per gli Azionisti.</p> <p>Per ulteriori informazioni, consultare il sito www.alettisuisse.ch/home-page/serviz</p>
Nessun cambiamento nella gestione del rischio e nel calcolo dell'esposizione globale.	Il rischio globale del Comparto è determinato utilizzando il Commitment Approach.	

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**)

	Comparto assorbito	Comparto ricevente
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	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.	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	
Canone 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.	Una commissione variabile, applicabile rispetto agli AuM fino allo 0,06% annuo, con una commissione minima fino a 25.000 euro.
Tassa di amministrazione	Una commissione variabile, applicabile per tranches di AuM fino allo 0,045% annuo, con un minimo fino a 25.000 euro.	Una commissione variabile, applicabile rispetto agli AuM fino allo 0,06% annuo, con un minimo fino a 25.000 euro.
Commissione di gestione degli investimenti	Commissione di gestione degli investimenti: Classe A1 e A2: 1,25% annuo. Classe B: 0,65% annuo.	Classe A1 e A2: 0,93% annuo. Classe B: 0,43% annuo
Depositario, Conservatore del Registro e Agente per i Trasferimenti, Commissione di	Una commissione variabile, applicabile per tranches di AuM fino allo 0,045% annuo, con un minimo fino a 25.000 euro. Commissione di prenotazione: 10 EUR per transazione Commissioni dell'Agente di registrazione e trasferimento: fino a 4.500 EUR all'anno.	Una commissione variabile, applicabile rispetto agli AuM fino allo 0,06% annuo, con un minimo fino a 17.000 euro. Commissione di prenotazione: 18,5 EUR per transazione) Commissioni per l'agente di registrazione e trasferimento: nessuna. Tassa di domiciliazione: nessuna.

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**)

	Comparto assorbito	Comparto ricevente
Domiciliazione	Commissione di domiciliazione: fino a 1.500 EUR all'anno.	
Costo nel tempo (dopo tre anni) (*)	Classe A1: 1,55%. Classe A2: 1,55% Classe B: 0,94%.	Classe A1: 1,27%. Classe A2: 1,27% Classe B: 0,75%
Nessuna variazione degli importi minimi di investimento e di detenzione	Abbonamento minimo: Classe A1 e A2: 1.000 EUR Classe B: 100.000 EUR Sottoscrizione minima successiva: 1 Azione Importo minimo di partecipazione: nessuno	Abbonamento minimo: Classe A1 e A2: 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.	
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.	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. Le richieste di riscatto ricevute dall'Agente per i Trasferimenti della Società in Lussemburgo in una Data di Valutazione prima delle ore 13:00 (ora di Lussemburgo) saranno evase in tale Data di Valutazione al Prezzo di Riscatto del Comparto in questione in vigore in tale Data di	

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**)

	Comparto assorbito	Comparto ricevente
	<p>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>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 quotazione delle Azioni	Non elencato	
Nessuna variazione della tassazione	Standard lussemburghese	

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