

Scopo

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

Prodotto

Nome:	BA ³ STRATEGIC INVESTMENT SICAV - BA ³ Pimco Difesa B
Identificatore:	LU2207642658
Emittente:	Adepa Asset Management S.A.
Contatti:	www.adepa.com
Telefono:	Per ulteriori informazioni chiamare il numero +352 26 89 80 - 1
Autorità competente:	Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Adepa Asset Management S.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.
Data:	7 maggio 2026

Avvertenze: *State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione*

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il comparto fa parte del fondo BA³ STRATEGIC INVESTMENT SICAV. Il Fondo è una società d'investimento di tipo aperto a capitale variabile, costituita nel Granducato di Lussemburgo come "Société Anonyme". Il Fondo è autorizzato e supervisionato dalla CSSF. Il Depositario è Banco Inversis S.A.

Termine

L'orizzonte di investimento è a breve termine e dovrebbe essere di almeno 2 anni.

Obiettivi

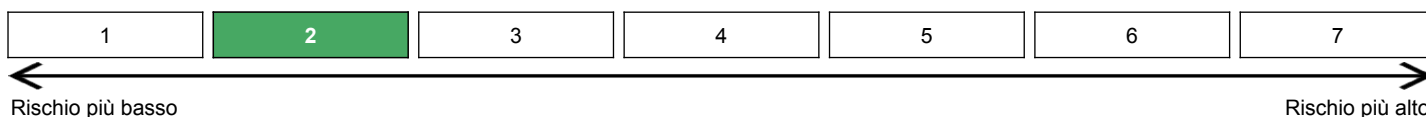
Il Comparto è gestito attivamente. L'obiettivo d'investimento del Comparto è massimizzare il rendimento totale, mantenendo la conservazione del capitale e una gestione prudente degli investimenti. "Difesa" è legato alla necessità di "protezione", a cui il Comparto risponde attraverso un'allocazione patrimoniale internazionale basata su obbligazioni, diversificata per fonti di reddito. La strategia d'investimento mira a implementare il processo e la filosofia d'investimento total return del Gestore degli Investimenti. Questo processo include sia decisioni dall'alto verso il basso (top-down) che dal basso verso l'alto (bottom-up), per identificare diverse fonti di valore, con un'enfasi sui titoli a breve scadenza. Il Comparto persegue questo obiettivo investendo principalmente in titoli a reddito fisso investment grade, ma includerà anche le seguenti classi di attivi: Il Comparto investe almeno il 67% del suo valore patrimoniale netto in un portafoglio diversificato di strumenti a reddito fisso denominati in Euro Pan-Europeo, con diverse scadenze; Il Comparto investe principalmente in strumenti a reddito fisso investment grade, ma può investire fino al 20% del suo valore patrimoniale netto in strumenti a reddito fisso con un rating inferiore a Baa3 di Moody's o inferiore a BBB- di S&P o equivalenti di Fitch (o, se non classificati, giudicati dal Gestore degli Investimenti di qualità comparabile), con un rating minimo di B3 da Moody's o B- da S&P o equivalenti di Fitch (o, se non classificati, giudicati di qualità comparabile). L'esposizione combinata a obbligazioni High-Yield e non classificate non supererà il 20% del valore patrimoniale netto; Il Comparto non investirà più del 10% in Asset Backed Securities investment grade. Il Comparto può investire in strumenti cartolarizzati con rating investment grade, inclusi Asset-Backed Securities (ABS), Mortgage-Backed Securities (MBS) e Collateralized Loan Obligations (CLO). L'esposizione complessiva a tali strumenti cartolarizzati con rating investment grade non potrà superare il 50% del NAV del Comparto.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Riservato agli investitori retail e istituzionali. La strategia d'investimento corrisponde agli investitori con un basso profilo di rischio. Gli investitori tipici del Comparto saranno investitori che cercano di massimizzare il rendimento totale e di concentrarsi sulla conservazione del capitale e che cercano un'esposizione diversificata ai mercati del reddito fisso principalmente europei, concentrandosi su titoli con una durata più breve, e che sono disposti ad accettare i rischi e la volatilità associati all'investimento in tali mercati. Sottoscrizione minima: 100.000 EUR.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio Indicatore:



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto 2 Anni.

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

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Altri rischi: Rischio di credito, Rischio di liquidità, Rischio di controparte, Rischio operativo, Rischio connesso ai derivati, Rischio di valuta, Rischio di evento.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance:

Periodo di detenzione raccomandato: 2 Anni Esempio di investimento: 10.000 EUR		In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 2 Anni
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.670 EUR	9.330 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,3 %	-3,5 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.480 EUR	9.430 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,2 %	-2,9 %
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.200 EUR	10.460 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	2,0 %	2,3 %
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.910 EUR	11.110 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	9,1 %	5,4 %
Minimo		Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore negli ultimi 10 Anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Scenario negativo: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra giugno 2021 e giugno 2022 (In caso di uscita dopo 1 Anno), dicembre 2020 e dicembre 2022 (In caso di uscita dopo 2 Anni).

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra novembre 2016 e novembre 2017 (In caso di uscita dopo 1 Anno), maggio 2022 e maggio 2024 (In caso di uscita dopo 2 Anni).

Scenario positivo: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra agosto 2018 e agosto 2019 (In caso di uscita dopo 1 Anno), novembre 2018 e novembre 2020 (In caso di uscita dopo 2 Anni).

Cosa accade se Adepa Asset Management S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Gli investimenti del fondo sono detenuti separatamente dal patrimonio di Adepa Asset Management S.A. in qualità di società di gestione del fondo e dalla relativa banca depositaria. In questo modo, non perderete il vostro investimento in caso di eventuale insolvenza di Adepa Asset Management S.A.

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

Si è ipotizzato quanto segue:

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

Andamento dei costi nel tempo	In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 2 Anni
Costi totali	107 EUR	169 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	1,1 %	0,9 %

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine dell'orizzonte di investimento consigliato di 2 anni, si prevede che il rendimento medio annuo sarà 2,9 % prima dei costi e 2,1 % al netto dei costi.

Composizione dei costi

La tabella seguente mostra l'impatto se si esce dopo 1 Anno.

Costi una tantum di ingresso o di uscita

Costi di ingresso	0,5 % dell'importo versato quando si effettua questo investimento Questo è l'importo massimo che potreste pagare e potrebbe essere inferiore.	50 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 EUR

Costi correnti [registrati ogni anno]

commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,5 % del valore del vostro investimento all'anno.	50 EUR
Costi di transazione	0,1 % del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda di quanto si acquista e si vende.	7 EUR

Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni

Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 EUR
----------------------------	---	-------

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

Periodo di detenzione raccomandato: 2 Anni

Questo fondo non prevede un periodo minimo di detenzione, ma è stato creato per un investimento a breve termine. Dovete quindi essere disposti a lasciare il capitale investito per almeno 2 anni. Tuttavia, è possibile rimborsare il proprio investimento in qualsiasi giorno lavorativo bancario in Lussemburgo.

Come presentare reclami?

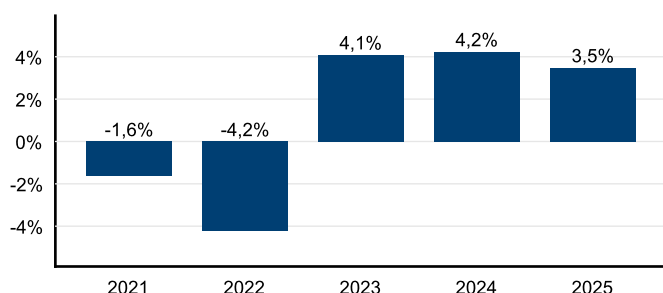
Qualora desideriate presentare un reclamo su questo fondo o sulla persona che vi ha venduto questo fondo o che vi ha consigliato questo fondo, potete farlo utilizzando una delle seguenti modalità:

Per telefono: potete presentare il vostro reclamo al numero telefonico +352 26 89 80 - 1.

Per e-mail o per posta: Potete presentare il vostro reclamo via e-mail a infocenter@adepa.com o per posta a Adepa Asset Management S.A., 6A rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach.

Sito web: Il reclamo può essere inoltrato sul nostro sito web "www.adepa.com" nella sezione "Contatti".

Altre informazioni pertinenti



Il presente grafico mostra la performance del fondo in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 5 anni. La performance passata non è un indicatore affidabile della performance futura. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

I risultati ottenuti nel passato possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo è stato precedentemente gestito.

Le performance sono indicate al netto delle spese correnti. Le commissioni di ingresso e di uscita sono escluse dal calcolo. La classe di azioni mostrata è stata lanciata il 30 novembre 2020. La performance storica è stata calcolata in EUR.

I calcoli mensili dei precedenti scenari di performance sono disponibili alla voce https://www.adepa.com/prip-files/LU2207642658_scenario_export.csv