

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS VALUE

un Comparto ("Comparto") di BASE INVESTMENTS SICAV (la "SICAV"), classe di azioni: EUR

ISIN LU0133519883, divisa: Euro

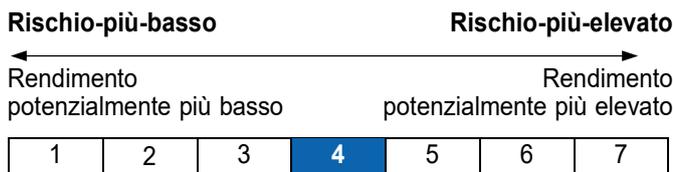
La Società di Gestione della SICAV è EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (Luxembourg) ("EDRAML")

Obiettivi e Politica di Investimento

Il Comparto mira a un ritorno reale positivo per gli Azionisti con un orizzonte di investimento di 3 anni e al conseguimento di un reddito e al potenziale incremento del capitale. L'obiettivo di gestione del Comparto è di realizzare, con un orizzonte di investimento di 3 anni, un rendimento superiore a quello conseguito da un indice composto per l'80% dal FTSE Euro Broad Investment-Grade Bond Index e per il 20% dal JPM CASH EURO 03 MONTHS (l'"Indice"), investendo principalmente in titoli a reddito fisso. Il Comparto è gestito attivamente e non segue pedissequamente l'Indice. Pertanto, la composizione delle posizioni in portafoglio non è vincolata dalla composizione dell'Indice e la deviazione delle posizioni in portafoglio dall'Indice può essere significativa. Il Comparto investirà a concorrenza di almeno il 51% del proprio attivo netto totale in titoli a reddito fisso, societari, governativi o altro, valutati con rating minimo BBB-, incluse obbligazioni a tasso fisso o variabile, obbligazioni convertibili o con opzione, GDR, oppure qualsiasi altro genere di valore mobiliare a reddito fisso. Il Comparto potrà investire in obbligazioni non investment grade con rating medio B (max 20%), obbligaz. senza rating (max 15%), in obbligaz.

convertibili o con warrant (max 25%), in altri fondi UCITS/U (max 10%), in Cocos (max 10%). Il Comparto non investirà titoli in default o distressed; in caso di downgrade, l'investimento massimo non potrà superare il 5%. Il Comparto può e tenere un'esposizione indiretta alle commodities per un massimo del 10% investendo in ETC ed ETF. Il Comparto può utilizzare, a fini di investimento e / o di gestione efficiente del portafoglio, nonché a fini di copertura, strumenti finanziari derivati. L'utilizzo significativo di derivati può generare un livello relativamente alto di leva. **Raccomandazione per l'investitore** presente Comparto potrebbe non essere adatto ad investitori che prevedono di riscattare il proprio capitale nell'arco di anni. **Frequenza di negoziazione:** è possibile riscattare azioni del Comparto in qualsiasi giorno considerato lavorativo in Lussemburgo e quando il mercato è aperto per Borsa Italiana S.p.A. **Politica di distribuzione:** i rendimenti potranno essere distribuiti. La divisa di riferimento del Comparto è l'Euro. **Sostenibilità:** gli investimenti alla base del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri stabiliti dall'UE per quanto riguarda la sostenibilità.

Risk and Reward Profile



L'indicatore di cui sopra si basa su dati storici (ove possibile) o su dati storici simulati che potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio della classe in questione. Non vi è garanzia che la classificazione, rappresentata dal predetto indicatore, resti invariata. Nemmeno la categoria di rischio minimo è totalmente priva di rischio. Questo Comparto rientra nella categoria di rischio sopra menzionata, in linea con la tipologia di titoli e le aree geografiche descritte alla voce "Obiettivi e Politica di Investimento". Non si tratta di un prodotto a capitale garantito e dunque il patrimonio non è protetto. I rischi di seguito illustrati possono essere materialmente rilevanti ma non sempre possono essere adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico e possono determinare ulteriori perdite: **Rischio di credito:** il Comparto può investire in titoli di debito esposti al rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri obblighi di rimborso del capitale. **Rischio di controparte:** il Comparto può subire perdite qualora una controparte, nell'ambito di operazioni in strumenti finanziari, risulti inadempiente e non sia in grado di onorare gli obblighi assunti nei confronti del Comparto. **Rischio Mercati Emergenti e di Frontiera:** l'accresciuta precarietà politico-sociale, le economie basate su un numero limitato di settori, l'instabilità delle valute, l'inflazione galoppante, l'estrema volatilità dei mercati dei titoli, gli imprevedibili mutamenti delle politiche di investimento estero, la carenza di tutela nei confronti degli investitori sono

tutti fattori che possono incidere sugli investimenti del Comparto. **Rischio operativo:** trattasi del rischio che malfunzionamenti, problemi e/o inadeguatezza di sistemi, procedure e persone (in particolare ad opera del gestore) possano causare perdite. **Rischio di liquidità,** che può verificarsi: in occasione di investimenti in strumenti finanziari che possono, in alcune circostanze, avere un livello inferiore di liquidità, come, ad esempio, nel caso di un crollo dei mercati di fallimento dell'emittente; e/o a seguito di consistenti operazioni di riscatto da parte degli azionisti che causano un potenziale decremento del valore di alcuni investimenti del Comparto. **Rischio sui tassi di interesse:** il rischio di tasso di interesse è la possibilità che il valore degli attivi del Comparto diminuisca a seguito di una variazione inattesa dei tassi di interesse, particolare, a titolo di esempio non esclusivo, per gli investimenti in obbligazioni. **Rischio derivati:** un attento utilizzo di derivati può essere vantaggioso per il Comparto ma comporta ulteriori rischi diversi da quelli associati agli attivi tradizionali quali, ad esempio, il rischio di valutazioni divergenti in base alle differenti metodologie applicate nella determinazione dei prezzi. L'uso di derivati può comportare maggiori fluttuazioni degli attivi del Comparto e causare al Comparto perdite equivalenti o superiori all'importo investito. A causa dell'uso di derivati, il Comparto potrebbe avere una maggiore esposizione alla cosiddetta leva finanziaria. Un calo nel valore di tali investimenti può comportare una perdita proporzionalmente maggiore per il Comparto. **Rischio di cambio:** il Comparto investe in attività espresse in divisa straniera su cui possono incidere negativamente le variazioni dei tassi di cambio in relazione alla valuta di riferimento del Comparto e della classe di azioni denominata in una divisa diversa da quella di riferimento.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	3.00%
Spese di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che sia investito	

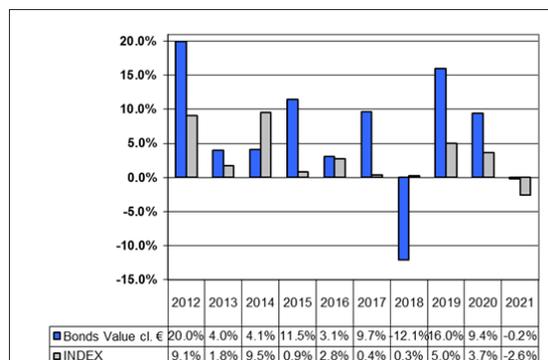
Spese prelevate al Comparto in un anno

Spese correnti	1.37%
----------------	-------

Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento 15%
della performance del Valore Netto d'Inventario contro l'High-watermark. In base al principio dell'HWM, non sarà dovuta alcuna commissione di performance se il Valore Netto d'Inventario prima delle commissioni di performance è inferiore al Valore Netto d'Inventario di riferimento. Le perdite pregresse saranno azzerate ogni 5 anni. Il periodo di calcolo è un anno. Il metodo dettagliato è descritto nel prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Le spese a carico dell'investitore sono impiegate per coprire i costi di gestione del fondo, ivi inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono il potenziale di crescita dell'investimento dell'investitore.

La **commissione di sottoscrizione** qui indicata rappresenta un importo massimo. In taluni casi può essere inferiore. Si consiglia all'investitore di richiedere maggiori precisazioni al consulente finanziario o al collocatore di riferimento.

Il dato relativo alle **spese correnti** si basa sulle spese per un periodo di 12 mesi terminato il 30 dicembre 2021.

Il dato può variare di anno in anno e non comprende:

- le commissioni legate al rendimento
- le spese di transazione titoli, tranne nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso corrisposta dalla SICAV per l'acquisto o la vendita di quote in un altro organismo di investimento collettivo del risparmio.

Nell'ultimo anno solare della classe di azioni la commissione legata al rendimento era pari allo 0.37% degli attivi.

Per ulteriori informazioni relative alle spese, si rimanda al Capitolo 23 e all'Allegato I del prospetto della SICAV, disponibile sul sito www.basesicav.lu

Il grafico mostra i risultati ottenuti nell'arco degli interi anni solari precedenti. Le commissioni una tantum non sono incluse nel calcolo del rendimento. I rendimenti passati non sono indicatori di quelli attuali o futuri. Nel calcolo del rendimento della classe di azioni sono incluse le spese correnti ma sono escluse le commissioni di sottoscrizione. Il Comparto è stato lanciato nel Luglio 2001. La prima emissione delle azioni risale al 2001. I risultati ottenuti in passato sono indicati nella valuta di denominazione della classe di azioni (EUR). I risultati relativi al periodo antecedente maggio 2016 sono stati raggiunti con una diversa politica di investimento.

Informazioni Pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

Ulteriori Informazioni: Il prospetto informativo, le informazioni chiave per gli investitori, i rendiconti semestrali e annuali più recenti, lo statuto societario, il prezzo delle azioni nonché eventuali ulteriori informazioni di tipo pratico sono disponibili gratuitamente presso:

- www.basesicav.lu;
- Sede legale della SICAV: 4, rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo;
- Rappresentante della SICAV ed Agente per i Pagamenti in Svizzera: Banca del Sempione SA, Via P. Peri 5, CH-6901 Lugano;
- I distributori italiani riportati nell'“Elenco dei soggetti collocatori in Italia” <https://www.basesicav.lu/Altro-1f353400>.

I documenti sono disponibili in lingua inglese ed italiana. Il Comparto emette le seguenti classi di azioni retail: EUR – L, CHF e USD ed EUR – I, CHF – I e USD – I per istituzionali. Questo documento descrive le caratteristiche relative alla Classe del Comparto. Il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono stabilite per l'intera SICAV.

Società di Gestione: EDAML può essere ritenuta responsabile unicamente sulla base di eventuali dichiarazioni qui riportate che risultino fuorvianti, inesatte o incongruenti con le sezioni corrispondenti contenute nel prospetto della SICAV.

I dettagli della politica di remunerazione aggiornata della Società di Gestione, comprensiva, tra gli altri punti, di una descrizione di come la retribuzione e i benefits vengono calcolati, dell'identità delle persone responsabili per l'assegnazione di retribuzione e benefits, inclusa la composizione del comitato per la remunerazione, sono disponibili <https://www.edmond-de-rothschild.com/fr/Pages/legal.aspx>. Una copia cartacea riassuntiva della politica di remunerazione è disponibile gratuitamente per gli azionisti su richiesta.

Regime Fiscale: il Comparto è assoggettato alle normative e regolamentazioni fiscali lussemburghesi, le quali, a seconda del Paese di residenza dell'investitore, possono avere un diverso impatto sugli investimenti. Per maggiori dettagli si raccomanda di rivolgersi ai propri consulenti fiscali.

Conversione tra Comparti: il presente Comparto fa parte di un fondo multi comparto. Gli attivi e passivi di ciascun comparto della SICAV sono separati da quelli degli altri, il che significa che gli attivi di un Comparto non saranno utilizzati per soddisfare una richiesta di un creditore o di terzi effettuato in relazione a un altro Comparto. È possibile effettuare una conversione delle azioni appartenenti a questo Comparto in quelle di un'altra classe/Comparto della SICAV in conformità con il Capitolo 19 “Trasferimento e Conversione di Azioni” del Prospetto della SICAV.