

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 MULTICURRENCY

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

ISIN LU0634808785, divisa: Dollaro USA

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

Obiettivi e Politica di Investimento

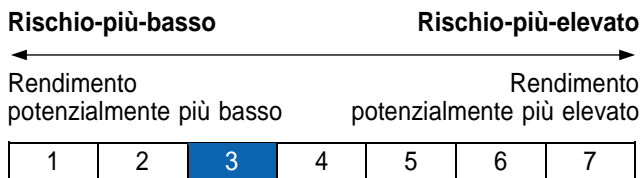
Il Comparto mira al conseguimento di un reddito e al potenziale incremento del capitale. L'obiettivo di gestione è di realizzare, con un orizzonte di investimento di 3 anni, un rendimento superiore a quello conseguito dall'indice Euribor 3 mesi + 1% (l' "Indice"). Il Comparto è gestito attivamente e 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. La politica di investimento del Comparto è principalmente volta a trarre profitto dalle variazioni dei tassi di cambio allo scopo di ridurre al minimo costi e rischi, il Comparto può, di volta in volta, investire in una coppia di valute acquistando un'opzione con delta e premio contenuti. Il Comparto investe a concorrenza di almeno il 51% del proprio attivo totale in tutti i tipi di titoli a reddito fisso, societari, governativi o altro, denominati in Euro o in altre divise con rating minimo pari a BBB-. Max 15% sarà investito in obbligazioni senza rating.

Il Comparto potrà investire direttamente in valori mobiliari a tasso fisso o variabile, in strumenti derivati e in strumenti del mercato monetario. Il Comparto potrà inoltre investire in altri fondi UCITS/UCI (max 10%), in Cocos (max 10%) e avere un'esposizione indiretta a commodities investendo in ETNs (max 10%). 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: il presente Comparto potrebbe non essere adatto ad investitori che prevedono di riscattare il proprio capitale nell'arco di 3 anni.

Frequenza di negoziazione: è possibile riscattare le 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 saranno reinvestiti. La divisa di riferimento del Comparto è l'Euro.

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. La classe di azioni è classificata in tale categoria in quanto il prezzo delle sue azioni è soggetto a moderate oscillazioni a seguito della politica di investimento adottata. 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 di liquidità, che può verificarsi:

- in occasione di investimenti in strumenti finanziari che possono, in alcune circostanze, avere un livello inferiore di liquidabilità, come, ad esempio, nel caso di un crollo dei mercati o 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, in particolare, a titolo di esempio non esclusivo, per gli investimenti in obbligazioni. **Rischio di cambio:** il Comparto investe in attività espresse in divise straniere 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. **Rischio operativo:** trattasi del rischio che malfunzionamenti, problemi e/o inadeguatezza di sistemi, procedure e/o persone (in particolare ad opera del gestore) possano causare perdite. **Rischio derivati:** un attento utilizzo dei 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

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	1.85%
----------------	-------

Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	15%
----------------------------------	-----

su base annua dell'incremento del Valore Netto d'Inventario ("VNI") in relazione al VNI di riferimento (il VNI all'inizio del periodo di calcolo sommato al rendimento dell'Indice).

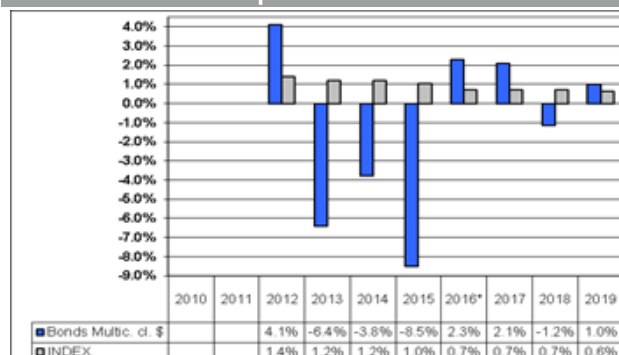
Si provvederà al pagamento della commissione legata al rendimento se il VNI supera (i) il VNI di riferimento e (ii) il primo VNI del periodo di calcolo.

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 2019. 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 0.20% 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**

Risultati ottenuti nel passato



Il grafico mostra i risultati ottenuti nell'arco degli interi anni solari precedenti. Le commissioni una tantum non sono incluse nel calcolo della performance. Gli andamenti 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 Marzo 2010. La prima emissione della classe di azioni in Dollari USA risale al 2011. I risultati ottenuti in passato sono indicati nella valuta di denominazione della classe di azioni (USD). 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: 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 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, USD ed EUR 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: EDRAM 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 presso <http://edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>. 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.