

AVVISO AGLI AZIONISTI

Gentile Azionista,

Il Consiglio di Amministrazione di BASE INVESTMENTS SICAV (il «**Consiglio di Amministrazione**») ha il piacere di informarLa della decisione di apportare alcune modifiche al prospetto (di seguito il «**Prospetto**») di BASE INVESTMENTS SICAV (la «**Sicav**»), di cui le principali sono elencate di seguito.

1. Modifiche applicabili alla Sicav e a tutti i comparti

- 1) A seguito della modifica della lingua dello Statuto della Sicav decisa durante l'Assemblea Generale Straordinaria degli Azionisti, tenutasi lo scorso 5 luglio, il Prospetto è stato tradotto dal francese all'inglese.
- 2) si porta l'attenzione sul fatto che la Legge del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo (la «**Legge del 2010**») ha introdotto nuove possibilità per gli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (gli «**OICVM**»); il Prospetto è stato modificato come segue:
 - la sezione 6.2 «Struttura Master-Feeder» è stata introdotta per permettere alla Sicav l'utilizzo di strutture master-feeder, di conseguenza il punto g) è stato aggiunto nella sezione 16 «Sospensione del calcolo del valore netto d'inventario e dell'emissione, riscatto e conversione di azioni»;
 - la sezione 6.21 «Possibilità per un comparto di investire in un altro comparto» è stata introdotta per permettere ad ogni comparto della Sicav di sottoscrivere, acquisire e/o detenere azioni da emettere o emesse da uno o più comparti, ai sensi delle condizioni previste dalla Legge del 2010;
 - la sezione 24.2 «Scioglimento/fusione di comparti e di classi di azioni» è stata modificata per essere conforme alla Legge del 2010 e allo Statuto aggiornato della Sicav; e
 - la sezione 24.3 «Fusione di comparti e di classi di azioni» è stata introdotta nel Prospetto.
- 3) Dallo scorso 1° luglio, e in conformità con la Legge del 2010, il precedente prospetto semplificato è stato sostituito dalle Informazioni chiave per gli Investitori della Sicav («**KIID**»). Di conseguenza tutte le classi di azioni di ogni comparto della Sicav saranno rappresentate da un KIID e qualsiasi riferimento al prospetto semplificato nel Prospetto sarà sostituito dal riferimento al KIID.

2. Altre modifiche applicabili a comparti specifici

A. Modifiche applicabili a tutti i comparti della Sicav ad eccezione del comparto "BASE INVESTMENTS SICAV – EQUITIES U.S.A."

Il paragrafo seguente è stato inserito al punto 1 del capitolo 10 «Gestione degli investimenti» del Prospetto:

“Banca del Sempione SA è autorizzata a delegare l'esecuzione degli ordini e delle transazioni a Sempione Sim SpA, una controllata di Banca del Sempione SA debitamente autorizzata dalla Banca d'Italia, che fornisce in particolare servizi di intermediazione di titoli.

Sempione Sim SpA esegue gli ordini, tramite intermediari, per garantire la migliore esecuzione.

Una quota di intermediazione per questo servizio di massimo 0.15% dell'importo della transazione può essere pagata dalla SICAV a Sempione Sim SpA.”

B. Modifiche applicabili al comparto "BASE INVESTMENTS SICAV – EQUITIES U.S.A."

Due paragrafi sono stati inseriti ai punti 2 e 3 del capitolo 10 «Gestione degli investimenti» del Prospetto per specificare che quando si eseguono transazioni tramite intermediari, una quota di intermediazione di massimo 0.04 USD per azione intermediata può essere pagata dalla SICAV a ALLIANCEBERNSTEIN L.P., NEUBERGER BERMAN L.L.C. o al relativo intermediario da loro nominato.

C. Modifiche applicabili al comparto "BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS EUR"

- I. Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di modificare la denominazione di questo comparto in «BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS VALUE».
- II. In aggiunta, i paragrafi «Obiettivo» e «Politica» alla sezione 4.1 «BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS VALUE» del Prospetto sono stati modificati per eliminare il riferimento alla valuta di denominazione degli attivi in cui il comparto può investire. Di conseguenza, il comparto può

investire, direttamente e/o mediante investimenti in quote o azioni emesse da organismi di investimento collettivo prevalentemente di tipo aperto ed aventi la medesima politica di investimento, da un minimo del 51% a un massimo del 100% del proprio attivo totale netto in ogni tipo di valore mobiliare a reddito fisso con rating minimo di BBB- secondo il sistema di rating di Standard & Poor's o un rating equivalente assegnato da Moody's o da un'altra agenzia di rating considerata adeguata dal Consiglio di Amministrazione – incluse obbligazioni a tasso fisso o variabile, obbligazioni convertibili o con opzione o qualsiasi altro genere di valore mobiliare a reddito fisso.

III. Inoltre, un paragrafo aggiuntivo è stato inserito per limitare al 10% l'investimento del comparto in obbligazioni non *investment grade*.

D. Modifiche applicabili ai comparti "BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS CHF" e "BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS USD"

Una commissione di performance è stata inserita per ogni comparto. La Società di Consulenza della Sicav, riceve, su base annuale, una commissione di performance equivalente al 15% della differenza positiva tra (i) il valore netto d'inventario dei rispettivi comparti (il « VNI ») e il loro rispettivo VNI di riferimento, cioè il VNI all'inizio del periodo di calcolo incrementato dalla performance di:

- un indice di riferimento che consiste di 80% "SBI Foreign Rating AAA Total Return" e 20% "J.P. Morgan Cash Index CHF 3 mesi" per il comparto "BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS CHF", e
- indice "Salomon Smith Barney EuroDollar" per il comparto "BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS USD".

La commissione di performance sarà pagata se il VNI alla Data di Valutazione supera (i) il VNI di riferimento e (ii) il primo VNI del periodo di calcolo.

Le modifiche sono riprese nel capitolo 9 «Gestione della Sicav» del Prospetto rispettivamente alle nuove sezioni 9.3 «Commissione di performance per il comparto BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS USD» e 9.4 «Commissione di performance per il comparto BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS CHF».

E. Modifiche applicabili alla classi di azioni EUR, CHF, e USD del comparto "BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS-MULTICURRENCY"

- I. Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di incrementare la commissione dovuta alla Società di Consulenza dall' 1% all' 1,25%, come previsto alla sezione 9.1 «Compenso della Società di Consulenza» del Prospetto.
- II. Il paragrafo «Politica» alla sezione 4.4 "BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS-MULTICURRENCY" del Prospetto è stato modificato per descrivere meglio l'uso degli strumenti finanziari derivati e i rischi a questi correlati. Inoltre, la leva del comparto non sarà più determinata basandosi sul commitment approach ma basandosi sul metodo della somma dei nozionali. Secondo tale metodo, il livello di leva atteso non può superare il 900% del valore del patrimonio netto del comparto senza netting e senza l'applicazione di delta.

F. Modifiche applicabili ai comparti "BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS EUR", "BASE INVESTMENTS SICAV – EQUITIES ASIA", "BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS-MULTICURRENCY", e "BASE INVESTMENTS SICAV – FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE"

Il pagamento della commissione di performance non sarà più soggetto all'High Water Mark e conseguentemente si provvederà ad un accantonamento se il VNI di ciascun comparto supera (i) il loro rispettivo VNI di riferimento e (ii) il VNI calcolato il primo giorno lavorativo bancario del periodo di calcolo.

Per il comparto "BASE INVESTMENTS SICAV – EQUITIES ASIA" si provvederà ad un accantonamento se il VNI supera il primo VNI del periodo di calcolo, dato che questo coincide con il VNI di riferimento.

Di conseguenza la sezione 9.2 «Commissione di performance per il comparto BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS VALUE», sezione 9.5 (precedentemente 9.3) «Commissione di performance per il comparto BASE INVESTMENTS SICAV – EQUITIES ASIA», sezione 9.6 (precedentemente 9.4) «Commissione di performance per il comparto BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS-MULTICURRENCY» e sezione 9.7 (precedentemente sezione 9.5) «Commissione di performance per il comparto BASE INVESTMENTS SICAV – FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE» sono state modificate per riflettere la modifica sopra menzionata.

Tali modifiche sono state riprese nelle rispettive Informazioni chiave per gli Investitori.

Gli Azionisti dei comparti:

- BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS EUR;
- BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS USD;
- BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS CHF;
- BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS-MULTICURRENCY;
- BASE INVESTMENTS SICAV – FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE; e
- BASE INVESTMENTS SICAV – EQUITIES ASIA,

che non condividono le modifiche sopra menzionate ai punti 2.C (ii) e (iii), 2.D., 2.E (i) e (ii) e F, possono chiedere il rimborso delle proprie azioni, senza spese, per il periodo di un mese dalla data di pubblicazione di questo avviso. Tali modifiche diventeranno effettive alla fine di questo periodo.

Le versioni aggiornate del Prospetto e delle rispettive Informazioni chiave per gli Investitori, datate gennaio 2013, sono a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Sicav e presso la sede sociale del rappresentante e agente per i pagamenti della Sicav in Svizzera: Banca del Sempione SA, via P.Peri 5, CH-6901 Lugano e sul sito internet www.bancadelsempione.ch.

Lussemburgo, 28 gennaio 2013.

Il Consiglio di Amministrazione

Rappresentante e agente per i pagamenti in Svizzera: Banca del Sempione SA; Via P.Peri 5, CH-6901 Lugano