

COMUNICAZIONE AGLI AZIONISTI DI BASE INVESTMENTS SICAV (la «SICAV»)

Gentile Azionista,

con la presente siamo a informare che il consiglio di amministrazione della SICAV (il «**Consiglio di Amministrazione**») ha deciso di apportare varie modifiche al prospetto informativo della SICAV (il «**Prospetto**»), che illustriamo in maggiore dettaglio qui di seguito:

1. Modifiche afferenti tutti i comparti della SICAV

A. Informazioni aggiuntive riguardanti la Gestione delle Garanzie

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di specificare nel prospetto la politica di gestione delle garanzie in conformità con le Direttive ESMA 2012/832. E' stata quindi inserita la sezione 7.7 "Gestione delle Garanzie".

B. Informazioni aggiuntive riguardanti il FATCA

A seguito della recente firma dell'accordo intergovernativo concluso tra il Lussemburgo e gli Stati Uniti in relazione all'implementazione del FATCA, il Consiglio di Amministrazione ha deciso di modificare il Prospetto al fine di riflettere le nuove disposizioni e impatti fiscali del FATCA.

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di creare una sezione specifica 5.7 "FATCA" e di rinforzare la sezione "18.2. Limitazioni relative all'acquisizione e detenzione di azioni e adozione di misure volte alla lotta contro il riciclaggio di denaro" al fine di puntualizzare che la SICAV si qualifica come un Veicolo di Investimento Collettivo ai sensi dell'IGA e di chiarire le nuove restrizioni legate a tale definizione.

2. Modifiche applicabili a specifici comparti

A. Modifiche relative al comparto: "BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS VALUE"

L'obiettivo del comparto è stato modificato in quanto l'indice "SSB EUROBIG" ha modificato il proprio nome in "Citigroup EUROBIG All".

Il cambiamento della denominazione del benchmark è stato inserito nella sezione della performance fee.

Inoltre la frase seguente è stata inserita nella politica di investimento del comparto:

*"Il Consiglio di Amministrazione (o un suo delegato) può approvare l'investimento in strumenti senza rating o con rating di altre agenzie fino a un massimo del 15% dell'attivo totale del Comparto.
In caso di emissioni sprovviste di rating, che non sono subordinate (quindi obbligazioni senior), il rating dell'emissione sarà considerato pari al rating dell'emittente."*

B. Modifiche relative ai comparti:

"BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS USD"

"BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS CHF"

"BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS – MULTICURRENCY"

"BASE INVESTMENTS SICAV – I.D.E.A."

"BASE INVESTMENTS SICAV – EURO HEDGING"

La frase seguente è stata inserita nella politica di investimento del comparto:

*“Il Consiglio di Amministrazione (o un suo delegato) può approvare l’investimento in strumenti senza rating o con rating di altre agenzie fino a un massimo del 15% dell’attivo totale del Comparto.
In caso di emissioni sprovviste di rating, che non sono subordinate (quindi obbligazioni senior), il rating dell’emissione sarà considerato pari al rating dell’emittente.”*

C. Modifiche relative ai comparti:

- “BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS USD”
- “BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS CHF”

L’investimento in obbligazioni convertibili e obbligazioni con warrants ora non eccederà il 15% (precedentemente 25%) degli attivi totali netti del comparto.

D. Modifiche relative ai comparti:

- “BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS VALUE”
- “BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS USD”
- “BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS CHF”
- “BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS – MULTICURRENCY”
- “BASE INVESTMENTS SICAV – FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE”
- “BASE INVESTMENTS SICAV – I.D.E.A.”
- “BASE INVESTMENTS SICAV – EURO HEDGING”

Tutte le politiche di investimento dei suddetti Comparti includono Standard and Poor’s, Moody’s e Fitch quali agenzie di rating per gli investimenti in obbligazioni.

E. Modifiche relative ai comparti:

- “BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS – MULTICURRENCY”
- “BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS – EURO HEDGING”
- “BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS – LEPTON”

I comparti potranno utilizzare strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento.

F. Modifiche relative al comparto “BASE INVESTMENTS SICAV – FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE”

La politica di investimento del comparto è stata modificata come segue:

*“Il portafoglio del Comparto è esposto, a concorrenza di almeno il 51% dell’attivo totale, sui mercati obbligazionari mondiali senza una specifica concentrazione geografica.
Tale esposizione è ottenibile mediante l’investimento in valori mobiliari obbligazionari a tasso fisso o variabile, in strumenti del mercato monetario, in strumenti derivati, nonché in quote o azioni emesse da Organismi di Investimento Collettivo principalmente di tipo aperto e aventi analogo focus obbligazionario.”*

Il Comparto potrà inoltre investire fino al 20% dell’attivo totale del Comparto in obbligazioni non-investment grade, azioni, altri valori mobiliari legati al mercato azionario (quali warrant su azioni e obbligazioni convertibili o con opzione), nonché quote o azioni emesse dagli Organismi di Investimento Collettivo che investono in azioni o in obbligazioni non-investment grade.

L’esposizione netta massima agli strumenti sopra riportati sarà quindi del 20% in termini assoluti.

Inoltre la frase seguente è stata inserita nella politica di investimento del comparto:

*“Il Consiglio di Amministrazione (o un suo delegato) può approvare l’investimento in strumenti senza rating o con rating di altre agenzie fino a un massimo del 15% dell’attivo totale del Comparto.
In caso di emissioni sprovviste di rating, che non sono subordinate (quindi obbligazioni senior), il rating dell’emissione sarà considerato pari al rating dell’emittente.”*

G. Modifiche aggiuntive relative al comparto “BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS - MULTICURRENCY”

In aggiunta alle modifiche sopra riportate, la politica di investimento del comparto è stata modificata come segue:

“Il Comparto manterrà un’esposizione costante tra il 51% e il 100% del suo attivo totale sui mercati obbligazionari mondiali. Il Comparto potrà ottenere la suddetta esposizione investendo direttamente in valori mobiliari a tasso fisso o variabile, in strumenti derivati e in strumenti del mercato monetario. Il restante attivo sarà investito in depositi a breve termine, in Euro e/o altre divise, nonché in quote o azioni emesse da Organismi di Investimento Collettivo aventi analogo focus obbligazionario. Il Comparto investe in valori mobiliari a reddito fisso valutati almeno di categoria BBB- da una delle tre principali agenzie di rating (Standard & Poor’s, Moody’s o Fitch). Qualora le stesse emettessero rating differenti, si terrà in considerazione il rating più elevato.

Il Comparto non può investire più del 10% del proprio attivo complessivamente in quote di altri OICVM od OIC.

L’investimento in obbligazioni convertibili e con opzione non è più consentito in quanto la frase seguente è stata cancellata: *“L’investimento in obbligazioni convertibili e con opzione non potrà superare il 25% dell’attivo totale del Comparto.”*

Inoltre il comparto può ora ricorrere a strumenti finanziari derivati negoziati in un mercato regolamentato e/od OTC senza restrizioni sulla composizione del sottostante.

Inoltre è stato specificato che il comparto può utilizzare strategie su derivati che risultano in una leva superiore rispetto alla leva calcolata sommando i nozionali.

H. Modifiche relative al comparto “BASE INVESTMENTS SICAV – SHORT TERM

La politica di investimento del comparto è stata modificata al fine di includere negli investimenti strumenti del mercato monetario senza restrizioni specifiche ad eccezione delle disposizioni del capitolo 6 del Prospetto “Limiti all’Investimento”.

I. Modifiche relative al comparto “BASE INVESTMENTS SICAV – EURO HEDGING

In aggiunta alle modifiche sopra riportate, l’obiettivo di investimento del comparto è stato modificato al fine di specificare che l’approccio del Gestore degli Investimenti non sarà quello di replicare passivamente le percentuali e le divise rappresentate dal benchmark ma quello di cercare di ottenere una sovraperformance attraverso un approccio opportunistico ma cauto.

La politica di investimento del comparto è stata modificata per specificare che il comparto ha un’esposizione di almeno l’85% in divise diverse da quella di riferimento del Comparto (Euro) tramite obbligazioni, contratti di cambio a termine e a pronti, currency swap e opzioni valutarie. L’esposizione a divise diverse dall’Euro verrà realizzata attraverso gli strumenti appena menzionati.

Inoltre, si è specificato quanto segue: *“Almeno il 30% del suo attivo totale sarà esposto ai mercati obbligazionari mondiali. Il Comparto può conseguire tale esposizione investendo direttamente in valori mobiliari a tasso fisso o variabile, strumenti derivati, strumenti del mercato monetario e quote o azioni emesse da Organismi di Investimento Collettivo. L’attivo rimanente sarà investito in depositi a breve termine, denominati in Euro e/o altre divise.*

Il Comparto potrà altresì investire in quote o azioni emesse da Organismi di Investimento Collettivo principalmente di tipo aperto.

In aggiunta la classe istituzionale del comparto beneficia di una riduzione della taxe d’abonnement è pari allo 0.01%. Tale modifica si applica anche alla classe istituzionale del comparto I.D.E.A.

J. Modifiche relative al comparto “BASE INVESTMENT SICAV – EQUITIES U.S.A”

Sempione SIM S.p.A. è stata nominata Consulente per gli Investimenti del comparto.

E’ stato chiarito che Sempione SIM S.p.A. fornirà servizi di consulenza agli investimenti per la parte di attivi direttamente gestiti da Banca del Sempione SA. Sempione SIM S.p.A. sarà remunerato da Banca del Sempione SA dalla propria commissione di gestione.

3. Varie

Infine, sono state apportate ulteriori modifiche minori inclusa, tra le altre, la sostituzione di Mariacecilia Lazzari con Kim Kirsch quale Conducting Person, l’eliminazione del Promoter, modifiche al Periodo di Sottoscrizione Iniziale nella sezione dei comparti.

Gli Azionisti contrari alle significative modifiche sopra illustrate ai punti 2.A, 2.B, 2.C, 2.D, 2.E, 2.F, 2.G, 2. H, 2. I 2.J possono richiedere il riscatto delle proprie azioni, a titolo gratuito, entro un mese dalla data di pubblicazione della presente comunicazione. Tali modifiche entreranno in vigore allo scadere di tale periodo.

Le versioni aggiornate del Prospetto e dei rispettivi KIID saranno disponibili presso la sede legale della SICAV e la sede legale del rispettivo rappresentante e agente per i pagamenti della SICAV in Svizzera: Banca del Sempione SA, via P. Peri 5, CH-6901 Lugano, nonché sul sito Internet www.basesicav.ch.

Lussemburgo, 11 giugno 2014

Il Consiglio di Amministrazione