

**AVVISO AGLI AZIONISTI  
DI “BASE INVESTMENTS SICAV”  
(la “SICAV”)**

Egregio Azionista,

il Consiglio di Amministrazione della SICAV (il “**Consiglio di Amministrazione**”) desidera informarLa di avere deliberato di apportare alcune modifiche al prospetto della SICAV (il “**Prospetto**”), come di seguito illustrato:

**1. Modifiche relative alla totalità dei comparti della SICAV**

A. Meccanismo di *swing pricing*

E' stata introdotta nel Prospetto una modifica in base alla quale, in futuro, il Consiglio di Amministrazione avrà la facoltà di applicare il meccanismo dello *swing pricing* al fine di contrastare l'impatto sugli azionisti generato dalla diluizione del NAV per azione derivante dalle sottoscrizioni e dai riscatti di azioni effettuati dagli investitori.

Qualora il giorno di valutazione, il volume netto complessivo delle transazioni relative alle Azioni di un comparto superasse una soglia prefissata, determinata di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione, il NAV potrà essere rettificato al rialzo o al ribasso per riflettere rispettivamente gli afflussi e i deflussi netti.

Non si prevede per tale rettifica il superamento dell'1% del NAV per azione originario.

Detta modifica comporterà il pagamento di commissioni aggiuntive da parte della SICAV al proprio agente amministrativo (l' **Agente Amministrativo**).

B. Precisazione relativa alle commissioni dovute al depositario e alla società di gestione della SICAV

Al fine di allineare il Prospetto ai relativi accordi sottoscritti tra la SICAV e il depositario / la società di gestione, esso è stato modificato allo scopo di precisare che sia il depositario sia la società di gestione possono percepire, oltre alle commissioni relative agli incarichi rispettivamente svolti, altre commissioni concordate di volta in volta con la SICAV e riportate nei relativi accordi, come ad esempio, oneri di costituzione, tasse per l'iscrizione a listino, spese legate all'allestimento delle riunioni del Consiglio di Amministrazione e delle Assemblee degli Azionisti, alla predisposizione del bilancio, al calcolo straordinario del NAV, alla preparazione del KIID, all'attuazione del meccanismo di *swing pricing*, ecc.

E' stato inoltre puntualizzato che il depositario e la società di gestione hanno altresì diritto al rimborso, da parte della SICAV, delle rispettive spese vive debitamente sostenute nell'espletamento delle loro funzioni e degli eventuali addebiti da parte dei corrispondenti.

**2. Modifiche relative a determinati comparti della SICAV**

A. Modifica relativa a BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS VALUE (il “**Comparto Bonds Value**”), BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS USD (il “**Comparto Bonds USD**”), BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS CHF (il “**Comparto Bonds CHF**”), e BASE INVESTMENTS SICAV – FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE (il “**Comparto Flexible Low Risk Exposure**”)

Questi comparti saranno, in futuro, autorizzati a detenere, oltre alla liquidità, anche disponibilità liquide equivalenti, a titolo accessorio.

Inoltre, è stato specificato che essi possono investire in ABS (titoli garantiti da attivi sottostanti) e MBS (titoli garantiti da mutui ipotecari) fino al 15% del rispettivo NAV.

B. Modifica esclusivamente applicabile a BASE INVESTMENTS SICAV – LEPTON (il “Comparto Lepton”)

1. *Tempistica legata al pagamento dei riscatti*

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di modificare la tempistica relativa al pagamento legato alle richieste di riscatto per il Comparto Lepton da 3 a 4 giorni a partire dal giorno di valutazione.

2. *Cut-off time sottoscrizioni*

Le richieste di sottoscrizione per il Comparto Lepton devono essere ricevute, in futuro, dall’agente amministrativo non oltre le ore 15 (ora lussemburghese) due giorni lavorativi precedenti alla data di valutazione.

3. *Cut-off time riscatti*

Le richieste di riscatto per il Comparto Lepton devono essere ricevute, in futuro, dall’agente amministrativo non oltre le ore 15 (ora lussemburghese) due giorni lavorativi precedenti alla data di valutazione.

C. Modifica esclusivamente applicabile al Comparto Bonds USD

Il Comparto Bonds USD potrà, in futuro, utilizzare, per finalità di investimento e/o di efficiente gestione del portafoglio e/o di copertura, strumenti finanziari derivati, quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, *futures*, contratti di cambio a termine e a pronti, *currency swap* e opzioni valutarie. Il Comparto potrà, inoltre, ricorrere a derivati negoziati in un mercato regolamentato o non regolamentato (“**Mercato OTC**”).

D. Modifiche esclusivamente applicabili a BASE INVESTMENTS SICAV – EMERGING AND FRONTIER MARKETS EQUITY (il “Comparto Emerging and Frontier Markets Equity”)

4. *Abolizione del sub-gestore degli investimenti e nomina di un consulente per gli investimenti*  
SEMPIONE SIM S.p.A. (“**SEMPIONE SIM**”) non svolgerà più la funzione di sub-gestore degli investimenti con l’incarico di gestire quotidianamente il patrimonio del Comparto. In futuro, ricoprirà, tuttavia, il ruolo di consulente per gli investimenti del gestore, BANCA DEL SEMPIONE S.A. (il “**Gestore degli Investimenti**”), cui fornirà servizi di consulenza.

A titolo di remunerazione delle proprie prestazioni, SEMPIONE SIM percepirà una commissione, a valere sul patrimonio del Gestore degli Investimenti, che ammonterà ad un massimo dell’1% del valore medio del NAV relativo al Comparto Emerging and Frontier Markets Equity in relazione al trimestre di riferimento.

La nomina di SEMPIONE SIM quale consulente per gli investimenti non determinerà alcun incremento commissionale per gli azionisti del comparto in questione.

5. *Variazione della politica di investimento*

In futuro, il Comparto Emerging and Frontier Markets Equity potrà investire almeno il 51% del proprio attivo netto in società i cui proventi o utili siano rivenienti, per la maggior parte (anziché solamente per

una porzione, come avviene attualmente), da economie emergenti e di frontiera.

Inoltre, il Comparto Emerging and Frontier Markets Equity investirà a concorrenza del 20% del proprio attivo netto esclusivamente in REIT.

E. Modifiche esclusivamente applicabili al Comparto Bonds Value e a BASE INVESTMENTS SICAV – SHORT TERM (“Comparto Short Term”)

La politica distributiva applicabile alle classi seguenti del Comparto Bonds Value e del Comparto Short Term è stata modificata pertanto in future le classi seguenti saranno a capitalizzazione:

- Class EUR – I ;
- Class CHF – I ; e
- Class USD – I.

\*\*\*\*

Gli Azionisti che non aderissero alle modifiche sopra riportate avranno facoltà di richiedere il riscatto delle proprie azioni, senza aggravio di costi, nell’arco temporale di un mese a decorrere dalla data del presente avviso. Le suddette modifiche entreranno in vigore alla scadenza di tale periodo.

Le versioni aggiornate del Prospetto e dei KIID, unitamente alle ultime versione dello Statuto e del bilancio, saranno disponibili presso la sede legale SICAV e presso i Collocatori della SICAV in Italia, nonché sul sito Internet [www.basesicav.it](http://www.basesicav.it)

Lussemburgo, 30 novembre 2017

Il Consiglio di Amministrazione