

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

BASE INVESTMENTS SICAV - BONDS VALUE

un comparto di BASE INVESTMENTS SICAV

Ideatore del PRIIP (Prodotto d'investimento al dettaglio e assicurativo preassemblato): Banca del Sempione SA

BASE INVESTMENTS SICAV - BONDS VALUE EUR ISIN: LU0133519883

Sede legale: 4, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg - Sito web: www.basesicav.lu. Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +41 91910 71 11.

Banca del Sempione SA è autorizzata in Svizzera e regolamentata dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

BASE INVESTMENTS SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Data di realizzazione del Documento contenente le informazioni chiave: 06.02.2024

Avvertenza: state per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un fondo d'investimento di diritto lussemburghese, "société d'investissement à capital variable" - SICAV - costituito come "société anonyme" e disciplinato dalla parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo.

Termine

La durata di questo Prodotto non è limitata.

Obiettivi

Il Prodotto mira a generare rendimenti reali positivi per gli Azionisti investendo principalmente in obbligazioni. Il Prodotto è gestito attivamente. Il rating minimo è BBB-. Non oltre il 15% verrà investito in obbligazioni senza rating. Il Prodotto non investirà più del 25% delle sue attività in obbligazioni convertibili e opzioni.

Il Prodotto non potrà investire oltre il 20% in obbligazioni non investment grade con rating medio B.

Il Prodotto potrà ricorrere a strumenti finanziari derivati ai fini dell'investimento e/o di un'efficiente gestione del portafoglio, nonché a fini di copertura. Il significativo ricorso a strumenti derivati potrebbe generare un livello di leva finanziaria relativamente alto.

Il reddito potrebbe essere distribuito.

La valuta di riferimento del Prodotto è l'euro.

Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Tutti gli investitori al dettaglio che prevedono di rimanere investiti per almeno 5 anni e che sono disposti ad assumersi un livello medio-alto di rischio di perdita del capitale iniziale nell'ambito del loro portafoglio di investimenti.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)

Copie del prospetto e delle ultime relazioni annuali e semestrali dell'intero Prodotto, nonché altre informazioni pratiche come l'ultimo prezzo delle azioni, possono essere ottenute gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Prodotto: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo e scaricandole dal sito web www.basesicav.lu.

Il prospetto, i KID, le relazioni semestrali e annuali, lo statuto, il prezzo delle azioni e altre informazioni pratiche sono disponibili gratuitamente in italiano presso: www.basesicav.lu; la sede legale della SICAV; Banca del Sempione SA, Via P. Peri 5, CH-6901 Lugano, in qualità di Rappresentante della SICAV e Agente di pagamento in Svizzera; distributori italiani citati nell'"Elenco dei Collocatori": <https://www.basesicav.lu/tipo-pubblicazione/documenti-legali/>.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



←----->

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni). Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I seguenti rischi possono essere sostanzialmente rilevanti, ma non sempre vengono adeguatamente catturati dall'indicatore sintetico di rischio e possono causare ulteriori perdite:

Rischio di credito: il Prodotto potrebbe investire in titoli di debito esposti al rischio che l'emittente non sia in grado di far fronte ai propri obblighi di rimborso.

Rischio della controparte: il Prodotto potrebbe subire delle perdite in caso di insolvenza di una controparte di uno strumento finanziario e di mancato adempimento dei suoi obblighi di pagamento nei confronti del Prodotto.

Rischio legato ai mercati emergenti e di frontiera: una maggiore instabilità politica o sociale, economie basate su pochi settori industriali, valute instabili, inflazione incontrollata, mercati mobiliari altamente volatili, cambiamenti imprevedibili nelle politiche di investimento all'estero, mancanza di protezione per gli investitori potrebbero influire sugli investimenti del Prodotto.

Rischio di tasso di interesse: è la possibilità che il valore delle attività del Prodotto diminuisca a seguito di una variazione inattesa dei tassi di interesse, in particolare, ma non solo, per gli investimenti in obbligazioni.

Rischio di liquidità: può verificarsi quando si investe in strumenti finanziari che potrebbero avere un livello di liquidità inferiore in alcune circostanze, ad esempio in caso di crollo del mercato o di insolvenza degli emittenti e/o a causa di rimborsi massicci agli azionisti, con conseguente potenziale diminuzione del valore di alcuni investimenti del Prodotto.

Rischio operativo: è il rischio che fallimenti, problemi e/o inadeguatezze di sistemi, processi e/o persone (in particolare dal lato del gestore degli investimenti) possano causare perdite al Prodotto.

Rischio legato all'uso di strumenti derivati: un ricorso attento ai derivati può essere vantaggioso per il Prodotto, ma comporta rischi aggiuntivi diversi dalle attività tradizionali, come il rischio di valutazioni divergenti a seconda dell'applicazione di diverse metodologie di prezzo. Il ricorso a derivati può comportare maggiori fluttuazioni delle attività del Prodotto e potrebbe far perdere al Prodotto un importo pari o superiore a quello investito. Poiché ricorre a derivati, il Prodotto potrebbe avere una maggiore esposizione a particolari investimenti, nota come leva finanziaria. Un calo di valore di tali investimenti può comportare una perdita proporzionalmente maggiore per il Prodotto.

Rischio valutario: il Prodotto investe in attività quotate in valuta estera che potrebbero subire negativamente gli effetti delle variazioni dei tassi di cambio rispetto alla valuta di riferimento del Prodotto e delle classi di attività denominate in una valuta diversa da quella di riferimento.

Questo Prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le performance migliori e peggiori, nonché la performance media del Prodotto e/o dell'indicatore di riferimento appropriato negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di 10.000 EUR

Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	3.820 EUR	4.220 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-61,8%	-15,8%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.390 EUR	8.530 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,1%	-3,1%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.550 EUR	11.430 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	5,5%	2,7%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.460 EUR	13.810 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	24,6%	6,7%

Questa tabella mostra l'importo del possibile rimborso nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra settembre 2017 e settembre 2022.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra settembre 2014 e settembre 2019.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra giugno 2016 e giugno 2021.

Cosa accade se Banca del Sempione SA non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore potrebbe subire una perdita finanziaria in caso di insolvenza del Prodotto e/o della Banca depositaria o del prime broker e del subdepositario di questo Prodotto. Non è previsto alcun sistema di compensazione o garanzia in grado di compensare questa perdita in tutto o in parte.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 EUR all'anno di investimento.

Investimento di 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	578 EUR	1.680 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	5,8%	2,9% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,56% prima dei costi e al 2,71% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 EUR e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Sono compresi i costi di distribuzione del 3,00%. L'impatto dei costi pagati al momento della sottoscrizione dell'investimento. Percentuale massima da pagare; è possibile che l'esborso sia inferiore. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	300 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	0 EUR
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,32% del valore dell'investimento all'anno. L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	132 EUR
Costi di transazione	0,57%. L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	57 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,89% - Descrizione: 15% della performance del Valore patrimoniale netto rispetto all'High water mark. Secondo il principio HWM, non sarà dovuta alcuna commissione di performance se il NAV prima della commissione di performance risulterà inferiore all'ultimo NAV dell'indice di riferimento. Le perdite pregresse possono essere azzerate dopo cinque anni. La commissione di performance viene misurata su un periodo di calcolo che corrisponde al termine dell'anno civile. Il metodo di calcolo è descritto nel prospetto.	89 EUR

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi. Se si investe in questo Prodotto nel contesto di un contratto di assicurazione vita o di capitalizzazione, il presente documento non tiene conto delle commissioni relative al tale contratto.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a lungo termine. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

I rimborsi sono possibili ogni giorno lavorativo bancario in cui le banche sono completamente aperte e operative in Lussemburgo e in cui anche il mercato è aperto per Borsa Italiana S.p.A. Se vendete le vostre azioni in anticipo, aumenterà il rischio di perdite o di minori rendimenti dell'investimento.

Come presentare reclami?

Se avete dei reclami sul Prodotto, sulla condotta dell'ideatore o della persona che ha consigliato o venduto questo Prodotto, scrivete a:

Banca del Sempione SA, Via Peri 5, CH-6900 Lugano (Svizzera)

E-mail: infofondi@bancaempione.ch

Numero di telefono: +41 91 910 71 11

I dettagli relativi alla presentazione dei reclami sono disponibili sul seguente sito web: www.basesicav.lu.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti sono aggiornati mensilmente sul sito www.basesicav.lu.

I dati sulla performance passata relativi a questo Prodotto sono presentati per 10 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.basesicav.lu.

Il presente documento contenente le informazioni chiave (KID) viene aggiornato ogni anno.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

BASE INVESTMENTS SICAV - LOW DURATION

un comparto di BASE INVESTMENTS SICAV

Ideatore del PRIIP (Prodotto d'investimento al dettaglio e assicurativo preassemblato): Banca del Sempione SA

BASE INVESTMENTS SICAV - LOW DURATION EUR ISIN: LU0156763020

Sede legale: 4, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg - Sito web: www.basesicav.lu. Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +41 91910 71 11.

Banca del Sempione SA è autorizzata in Svizzera e regolamentata dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

BASE INVESTMENTS SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Data di realizzazione del Documento contenente le informazioni chiave: 06.02.2024

Avvertenza: state per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un fondo d'investimento di diritto lussemburghese, "société d'investissement à capital variable" - SICAV - costituito come "société anonyme" e disciplinato dalla parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo.

Termine

La durata di questo Prodotto non è limitata.

Obiettivi

Il Prodotto si prefigge di generare un reddito regolare e preservare il capitale investendo principalmente in titoli a reddito fisso a breve termine; la duration del portafoglio non supererà i 3 anni. Il Prodotto mira a sovraperformare l'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate 1-3 Years Tot Return. La durata residua di ogni investimento non supererà i 5 anni.

Il reddito potrebbe essere distribuito. La valuta di riferimento del Prodotto è l'euro.

Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Tutti gli investitori al dettaglio che prevedono di rimanere investiti per almeno 3 anni e che sono disposti ad assumersi un livello basso di rischio di perdita del capitale iniziale nell'ambito del loro portafoglio di investimenti.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)

Copie del prospetto e delle ultime relazioni annuali e semestrali dell'intero Prodotto, nonché altre informazioni pratiche come l'ultimo prezzo delle azioni, possono essere ottenute gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Prodotto: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo e scaricandole dal sito web www.basesicav.lu.

Il prospetto, i KID, le relazioni semestrali e annuali, lo statuto, il prezzo delle azioni e altre informazioni pratiche sono disponibili gratuitamente in italiano presso: www.basesicav.lu; la sede legale della SICAV; Banca del Sempione SA, Via P. Peri 5, CH-6901 Lugano, in qualità di Rappresentante della SICAV e Agente di pagamento in Svizzera; distributori italiani citati nell'"Elenco dei Collocatori": <https://www.basesicav.lu/tipo-pubblicazione/documenti-legali/>.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←----->

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I seguenti rischi possono essere sostanzialmente rilevanti, ma non sempre vengono adeguatamente catturati dall'indicatore sintetico di rischio e possono causare ulteriori perdite:

Rischio di credito: il Prodotto potrebbe investire in titoli di debito esposti al rischio che l'emittente non sia in grado di far fronte ai propri obblighi di rimborso.

Rischio della controparte: il Prodotto potrebbe subire delle perdite in caso di insolvenza di una controparte di uno strumento finanziario e di mancato adempimento dei suoi obblighi di pagamento nei confronti del Prodotto.

Rischio valutario: il Prodotto investe in attività quotate in valuta estera che potrebbero subire negativamente gli effetti delle variazioni dei tassi di cambio rispetto alla valuta di riferimento del Prodotto e delle classi di attività denominate in una valuta diversa da quella di riferimento.

Rischio di liquidità: può verificarsi quando si investe in strumenti finanziari che potrebbero avere un livello di liquidità inferiore in alcune circostanze, ad esempio in caso di crollo del mercato o di insolvenza degli emittenti e/o a causa di rimborsi massicci agli azionisti, con conseguente potenziale diminuzione del valore di alcuni investimenti del Prodotto.

Rischio di tasso di interesse: è la possibilità che il valore delle attività del Prodotto diminuisca a seguito di una variazione inattesa dei tassi di interesse, in particolare, ma non solo, per gli investimenti in obbligazioni.

Rischio operativo: è il rischio che fallimenti, problemi e/o inadeguatezze di sistemi, processi e/o persone (in particolare dal lato del gestore degli investimenti) possano causare perdite al Prodotto.

Rischio legato all'uso di strumenti derivati: un ricorso attento ai derivati può essere vantaggioso per il Prodotto, ma comporta rischi aggiuntivi diversi dalle attività tradizionali, come il rischio di valutazioni divergenti a seconda dell'applicazione di diverse metodologie di prezzo. Il ricorso a derivati può comportare maggiori fluttuazioni delle attività del Prodotto e potrebbe far perdere al Prodotto un importo pari o superiore a quello investito. Poiché ricorre a derivati, il Prodotto potrebbe avere una maggiore esposizione a particolari investimenti, nota come leva finanziaria. Un calo di valore di tali investimenti può comportare una perdita proporzionalmente maggiore per il Prodotto.

Questo Prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le performance migliori e peggiori, nonché la performance media del Prodotto e/o dell'indicatore di riferimento appropriato negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di 10.000 EUR

Il periodo di detenzione raccomandato è di 3 anni.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	9.530 EUR	9.480 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,7%	-1,8%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.650 EUR	9.480 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,5%	-1,8%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.940 EUR	9.790 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,6%	-0,7%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.570 EUR	10.650 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	5,7%	2,1%

Questa tabella mostra l'importo del possibile rimborso nel periodo di detenzione raccomandato di 3 anni, in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra gennaio 2018 e gennaio 2021.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra aprile 2020 e aprile 2023.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra dicembre 2014 e dicembre 2017.

Cosa accade se Banca del Sempione SA non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore potrebbe subire una perdita finanziaria in caso di insolvenza del Prodotto e/o della Banca depositaria o del prime broker e del subdepositario di questo Prodotto. Non è previsto alcun sistema di compensazione o garanzia in grado di compensare questa perdita in tutto o in parte.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 EUR all'anno di investimento.

Investimento di 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	252 EUR	301 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	2,5%	1,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari allo 0,30% prima dei costi e al -0,70% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 EUR e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Sono compresi i costi di distribuzione dell'1,50%. L'impatto dei costi pagati al momento della sottoscrizione dell'investimento. Percentuale massima da pagare; è possibile che l'esborso sia inferiore. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	150 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	0 EUR
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,93% del valore dell'investimento all'anno. L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	93 EUR
Costi di transazione	0,09%. L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	9 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	Per questo Prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 EUR

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi.

Se si investe in questo Prodotto nel contesto di un contratto di assicurazione vita o di capitalizzazione, il presente documento non tiene conto delle commissioni relative al tale contratto.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a lungo termine. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

I rimborsi sono possibili ogni giorno lavorativo bancario in cui le banche sono completamente aperte e operative in Lussemburgo e in cui anche il mercato è aperto per Borsa Italiana S.p.A.

Se vendete le vostre azioni in anticipo, aumenterà il rischio di perdite o di minori rendimenti dell'investimento.

Come presentare reclami?

Se avete dei reclami sul Prodotto, sulla condotta dell'ideatore o della persona che ha consigliato o venduto questo Prodotto, scrivete a:

Banca del Sempione SA, Via Peri 5, CH-6900 Lugano (Svizzera)

E-mail: infofondi@bancasempione.ch

Numero di telefono: +41 91 910 71 11

I dettagli relativi alla presentazione dei reclami sono disponibili sul seguente sito web: www.basesicav.lu.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti sono aggiornati mensilmente sul sito www.basesicav.lu.

I dati sulla performance passata relativi a questo Prodotto sono presentati per 10 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.basesicav.lu.

Il presente documento contenente le informazioni chiave (KID) viene aggiornato ogni anno.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

BASE INVESTMENTS SICAV - FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE

un comparto di BASE INVESTMENTS SICAV

Ideatore del PRIIP (Prodotto d'investimento al dettaglio e assicurativo preassemblato): Banca del Sempione SA

BASE INVESTMENTS SICAV - FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE EUR ISIN: LU0492099089

Sede legale: 4, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg - Sito web: www.basesicav.lu. Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +41 91910 71 11.

Banca del Sempione SA è autorizzata in Svizzera e regolamentata dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

BASE INVESTMENTS SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Data di realizzazione del Documento contenente le informazioni chiave: 06.02.2024

Avvertenza: state per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un fondo d'investimento di diritto lussemburghese, "société d'investissement à capital variable" - SICAV - costituito come "société anonyme" e disciplinato dalla parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo.

Termine

La durata di questo Prodotto non è limitata.

Obiettivi

Il Prodotto si prefigge di generare rendimenti reali positivi per gli Azionisti tramite un processo di allocazione degli attivi flessibile e dinamico, con particolare attenzione alla conservazione e all'incremento del capitale. La gestione attiva dell'allocazione degli attivi viene attuata tramite un'esposizione modulare a diverse classi di attività, in particolare obbligazioni governative e societarie, azioni e valute. La strategia di investimento si basa su 4 pilastri: 1) strategia globale; 2) alta flessibilità: strategie di investimento; 3) valore relativo: differenziale tra valute, curve obbligazionarie, azioni; 4) ricerca delle inefficienze del mercato. Il Prodotto investe la maggior parte delle sue attività in qualsiasi tipo di strumenti obbligazionari, in strumenti del mercato monetario, in strumenti derivati e in altri prodotti.

Il rating minimo è BBB-. Non oltre il 15% verrà investito in obbligazioni senza rating. Non oltre il 15% delle sue attività verrà investito in azioni. Non oltre il 15% verrà investito in obbligazioni non investment grade con rating medio B. Si potrebbe ricorrere a derivati per proteggere il valore di singole attività e per trarre profitto dai movimenti del mercato.

Il reddito verrà cumulato.

La valuta di riferimento del Prodotto è l'euro.

Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Tutti gli investitori al dettaglio che prevedono di rimanere investiti per almeno 5 anni e che sono disposti ad assumersi un livello medio-alto di rischio di perdita del capitale iniziale nell'ambito del loro portafoglio di investimenti.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)

Copie del prospetto e delle ultime relazioni annuali e semestrali dell'intero Prodotto, nonché altre informazioni pratiche come l'ultimo prezzo delle azioni, possono essere ottenute gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Prodotto: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo e scaricandole dal sito web www.basesicav.lu.

Il prospetto, i KID, le relazioni semestrali e annuali, lo statuto, il prezzo delle azioni e altre informazioni pratiche sono disponibili gratuitamente in italiano presso: www.basesicav.lu; la sede legale della SICAV: Banca del Sempione SA, Via P. Peri 5, CH-6901 Lugano, in qualità di Rappresentante della SICAV e Agente di pagamento in Svizzera; distributori italiani citati nell'"Elenco dei Collocatori": <https://www.basesicav.lu/tipo-pubblicazione/documenti-legali/>.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←----->

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni). Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I seguenti rischi possono essere sostanzialmente rilevanti, ma non sempre vengono adeguatamente catturati dall'indicatore sintetico di rischio e possono causare ulteriori perdite:

Rischio di credito: il Prodotto potrebbe investire in titoli di debito esposti al rischio che l'emittente non sia in grado di far fronte ai propri obblighi di rimborso.

Rischio della controparte: il Prodotto potrebbe subire delle perdite in caso di insolvenza di una controparte di uno strumento finanziario e di mancato adempimento dei suoi obblighi di pagamento nei confronti del Prodotto.

Rischio legato ai mercati emergenti e di frontiera: una maggiore instabilità politica o sociale, economie basate su pochi settori industriali, valute instabili, inflazione incontrollata, mercati mobiliari altamente volatili, cambiamenti imprevedibili nelle politiche di investimento all'estero, mancanza di protezione per gli investitori potrebbero influire sugli investimenti del Prodotto.

Rischio di mercato: il Prodotto potrebbe subire perdite dovute alle fluttuazioni delle quotazioni dei titoli in portafoglio.

Rischio di liquidità: quando si investe in strumenti finanziari che potrebbero avere un livello di liquidità inferiore in alcune circostanze, ad esempio in caso di crollo del mercato o di insolvenza degli emittenti e/o a causa di rimborsi massicci agli azionisti, con conseguente potenziale diminuzione del valore di alcuni investimenti del Prodotto.

Rischio di tasso di interesse: è la possibilità che il valore delle attività del Prodotto diminuisca a seguito di una variazione inattesa dei tassi di interesse, in particolare, ma non solo, per gli investimenti in obbligazioni.

Rischio valutario: il Prodotto investe in attività quotate in valuta estera che potrebbero subire negativamente gli effetti delle variazioni dei tassi di cambio rispetto alla valuta di riferimento del Prodotto e delle classi di attività denominate in una valuta diversa da quella di riferimento.

Rischio operativo: è il rischio che fallimenti, problemi e/o inadeguatezze di sistemi, processi e/o persone (in particolare dal lato del gestore degli investimenti) possano causare perdite al Prodotto.

Rischio legato all'uso di strumenti derivati: un ricorso attento ai derivati può essere vantaggioso per il Prodotto, ma comporta rischi aggiuntivi diversi dalle attività tradizionali, come il rischio di valutazioni divergenti a seconda dell'applicazione di diverse metodologie di prezzo. Il ricorso a derivati può comportare maggiori fluttuazioni delle attività del Prodotto e potrebbe far perdere al Prodotto un importo pari o superiore a quello investito. Poiché ricorre a derivati, il Prodotto potrebbe avere una maggiore esposizione a particolari investimenti, nota come leva finanziaria. Un calo di valore di tali investimenti può comportare una perdita proporzionalmente maggiore per il Prodotto.

Questo Prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le performance migliori e peggiori, nonché la performance media del Prodotto e/o dell'indicatore di riferimento appropriato negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di 10.000 EUR

Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.340 EUR	6.200 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-36,6%	-9,1%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.260 EUR	9.380 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,4%	-1,3%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.290 EUR	11.070 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	2,9%	2,1%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.040 EUR	12.480 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	20,4%	4,5%

Questa tabella mostra l'importo del possibile rimborso nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra marzo 2015 e marzo 2020.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra marzo 2017 e marzo 2022.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2023.

Cosa accade se Banca del Sempione SA non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore potrebbe subire una perdita finanziaria in caso di insolvenza del Prodotto e/o della Banca depositaria o del prime broker e del subdepositario di questo Prodotto. Non è previsto alcun sistema di compensazione o garanzia in grado di compensare questa perdita in tutto o in parte.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 EUR all'anno di investimento.

Investimento di 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	561 EUR	1.515 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	5,6%	2,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,71% prima dei costi e al 2,05% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 EUR e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Sono compresi i costi di distribuzione del 3,00%. L'impatto dei costi pagati al momento della sottoscrizione dell'investimento. Percentuale massima da pagare; è possibile che l'esborso sia inferiore. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	300 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	0 EUR
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,93% del valore dell'investimento all'anno. L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	193 EUR
Costi di transazione	0,23%. L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	23 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,45% - Descrizione: 15% della performance del Valore patrimoniale netto rispetto all'High water mark. Secondo il principio HWM, non sarà dovuta alcuna commissione di performance se il NAV prima della commissione di performance risulterà inferiore all'ultimo NAV dell'indice di riferimento. Le perdite pregresse possono essere azzerate dopo cinque anni. La commissione di performance viene misurata su un periodo di calcolo che corrisponde al termine dell'anno civile. Il metodo di calcolo è descritto nel prospetto.	45 EUR

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi. Se si investe in questo Prodotto nel contesto di un contratto di assicurazione vita o di capitalizzazione, il presente documento non tiene conto delle commissioni relative al tale contratto.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a lungo termine. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

I rimborsi sono possibili ogni giorno lavorativo bancario in cui le banche sono completamente aperte e operative in Lussemburgo e in cui anche il mercato è aperto per Borsa Italiana S.p.A. Se vendete le vostre azioni in anticipo, aumenterà il rischio di perdite o di minori rendimenti dell'investimento.

Come presentare reclami?

Se avete dei reclami sul Prodotto, sulla condotta dell'ideatore o della persona che ha consigliato o venduto questo Prodotto, scrivete a:

Banca del Sempione SA, Via Peri 5, CH-6900 Lugano (Svizzera)

E-mail: infofondi@bancaempione.ch

Numero di telefono: +41 91 910 71 11

I dettagli relativi alla presentazione dei reclami sono disponibili sul seguente sito web: www.basesicav.lu.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti sono aggiornati mensilmente sul sito www.basesicav.lu.

I dati sulla performance passata relativi a questo Prodotto sono presentati per 10 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.basesicav.lu.

Il presente documento contenente le informazioni chiave (KID) viene aggiornato ogni anno.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

BASE INVESTMENTS SICAV - LOW DURATION

un comparto di BASE INVESTMENTS SICAV

Ideatore del PRIIP (Prodotto d'investimento al dettaglio e assicurativo preassemblato): Banca del Sempione SA

BASE INVESTMENTS SICAV - LOW DURATION USD ISIN: LU0633820518

Sede legale: 4, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg - Sito web: www.basesicav.lu. Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +41 91910 71 11.

Banca del Sempione SA è autorizzata in Svizzera e regolamentata dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

BASE INVESTMENTS SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Data di realizzazione del Documento contenente le informazioni chiave: 06.02.2024

Avvertenza: state per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un fondo d'investimento di diritto lussemburghese, "société d'investissement à capital variable" - SICAV - costituito come "société anonyme" e disciplinato dalla parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo.

Termine

La durata di questo Prodotto non è limitata.

Obiettivi

Il Prodotto si prefigge di generare un reddito regolare e preservare il capitale investendo principalmente in titoli a reddito fisso a breve termine; la duration del portafoglio non supererà i 3 anni. Il Prodotto mira a sovraperformare l'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate 1-3 Years Tot Return. La durata residua di ogni investimento non supererà i 5 anni. Il reddito potrebbe essere distribuito. La valuta di riferimento del Prodotto è il dollaro statunitense.

Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Tutti gli investitori al dettaglio che prevedono di rimanere investiti per almeno 3 anni e che sono disposti ad assumersi un livello basso di rischio di perdita del capitale iniziale nell'ambito del loro portafoglio di investimenti.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)

Copie del prospetto e delle ultime relazioni annuali e semestrali dell'intero Prodotto, nonché altre informazioni pratiche come l'ultimo prezzo delle azioni, possono essere ottenute gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Prodotto: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo e scaricandole dal sito web www.basesicav.lu.

Il prospetto, i KID, le relazioni semestrali e annuali, lo statuto, il prezzo delle azioni e altre informazioni pratiche sono disponibili gratuitamente in italiano presso: www.basesicav.lu; la sede legale della SICAV; Banca del Sempione SA, Via P. Peri 5, CH-6901 Lugano, in qualità di Rappresentante della SICAV e Agente di pagamento in Svizzera; distributori italiani citati nell'"Elenco dei Collocatori": <https://www.basesicav.lu/tipo-pubblicazione/documenti-legali/>.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←----->

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I seguenti rischi possono essere sostanzialmente rilevanti, ma non sempre vengono adeguatamente catturati dall'indicatore sintetico di rischio e possono causare ulteriori perdite:

Rischio di credito: il Prodotto potrebbe investire in titoli di debito esposti al rischio che l'emittente non sia in grado di far fronte ai propri obblighi di rimborso.

Rischio della controparte: il Prodotto potrebbe subire delle perdite in caso di insolvenza di una controparte di uno strumento finanziario e di mancato adempimento dei suoi obblighi di pagamento nei confronti del Prodotto.

Rischio valutario: il Prodotto investe in attività quotate in valuta estera che potrebbero subire negativamente gli effetti delle variazioni dei tassi di cambio rispetto alla valuta di riferimento del Prodotto e delle classi di attività denominate in una valuta diversa da quella di riferimento.

Rischio di liquidità: può verificarsi quando si investe in strumenti finanziari che potrebbero avere un livello di liquidità inferiore in alcune circostanze, ad esempio in caso di crollo del mercato o di insolvenza degli emittenti e/o a causa di rimborsi massicci agli azionisti, con conseguente potenziale diminuzione del valore di alcuni investimenti del Prodotto.

Rischio di tasso di interesse: è la possibilità che il valore delle attività del Prodotto diminuisca a seguito di una variazione inattesa dei tassi di interesse, in particolare, ma non solo, per gli investimenti in obbligazioni.

Rischio operativo: è il rischio che fallimenti, problemi e/o inadeguatezze di sistemi, processi e/o persone (in particolare dal lato del gestore degli investimenti) possano causare perdite al Prodotto.

Rischio legato all'uso di strumenti derivati: un ricorso attento ai derivati può essere vantaggioso per il Prodotto, ma comporta rischi aggiuntivi diversi dalle attività tradizionali, come il rischio di valutazioni divergenti a seconda dell'applicazione di diverse metodologie di prezzo. Il ricorso a derivati può comportare maggiori fluttuazioni delle attività del Prodotto e potrebbe far perdere al Prodotto un importo pari o superiore a quello investito. Poiché ricorre a derivati, il Prodotto potrebbe avere una maggiore esposizione a particolari investimenti, nota come leva finanziaria. Un calo di valore di tali investimenti può comportare una perdita proporzionalmente maggiore per il Prodotto.

Questo Prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le performance migliori e peggiori, nonché la performance media del Prodotto e/o dell'indicatore di riferimento appropriato negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di 10.000 USD

Il periodo di detenzione raccomandato è di 3 anni.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	9.540 USD	9.600 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,6%	-1,4%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.680 USD	9.940 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,2%	-0,2%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.080 USD	10.360 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	0,8%	1,2%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.690 USD	11.120 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	6,9%	3,6%

Questa tabella mostra l'importo del possibile rimborso nel periodo di detenzione raccomandato di 3 anni, in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 USD.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra ottobre 2019 e ottobre 2022.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra marzo 2017 e marzo 2020.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2019.

Cosa accade se Banca del Sempione SA non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore potrebbe subire una perdita finanziaria in caso di insolvenza del Prodotto e/o della Banca depositaria o del prime broker e del subdepositario di questo Prodotto. Non è previsto alcun sistema di compensazione o garanzia in grado di compensare questa perdita in tutto o in parte.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 USD all'anno di investimento.

Investimento di 10.000 USD	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	253 USD	324 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	2,5%	1,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,23% al lordo dei costi e all'1,19% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 USD e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Sono compresi i costi di distribuzione dell'1,50%. L'impatto dei costi pagati al momento della sottoscrizione dell'investimento. Percentuale massima da pagare; è possibile che l'esborso sia inferiore. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	150 USD
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	0 USD
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,91% del valore dell'investimento all'anno. L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	91 USD
Costi di transazione	0,12%. L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	12 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	Per questo Prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 USD

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi.

Se si investe in questo Prodotto nel contesto di un contratto di assicurazione vita o di capitalizzazione, il presente documento non tiene conto delle commissioni relative al tale contratto.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a lungo termine. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

I rimborsi sono possibili ogni giorno lavorativo bancario in cui le banche sono completamente aperte e operative in Lussemburgo e in cui anche il mercato è aperto per Borsa Italiana S.p.A.

Se vendete le vostre azioni in anticipo, aumenterà il rischio di perdite o di minori rendimenti dell'investimento.

Come presentare reclami?

Se avete dei reclami sul Prodotto, sulla condotta dell'ideatore o della persona che ha consigliato o venduto questo Prodotto, scrivete a:

Banca del Sempione SA, Via Peri 5, CH-6900 Lugano (Svizzera)

E-mail: infofondi@bancasempione.ch

Numero di telefono: +41 91 910 71 11

I dettagli relativi alla presentazione dei reclami sono disponibili sul seguente sito web: www.basesicav.lu.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti sono aggiornati mensilmente sul sito www.basesicav.lu.

I dati sulla performance passata relativi a questo Prodotto sono presentati per 10 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.basesicav.lu.

Il presente documento contenente le informazioni chiave (KID) viene aggiornato ogni anno.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

BASE INVESTMENTS SICAV - BONDS VALUE

un comparto di BASE INVESTMENTS SICAV

Ideatore del PRIIP (Prodotto d'investimento al dettaglio e assicurativo preassemblato): Banca del Sempione SA

BASE INVESTMENTS SICAV - BONDS VALUE USD ISIN: LU0852937969

Sede legale: 4, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg - Sito web: www.basesicav.lu. Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +41 91910 71 11.

Banca del Sempione SA è autorizzata in Svizzera e regolamentata dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

BASE INVESTMENTS SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Data di realizzazione del Documento contenente le informazioni chiave: 06.02.2024

Avvertenza: state per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un fondo d'investimento di diritto lussemburghese, "société d'investissement à capital variable" - SICAV - costituito come "société anonyme" e disciplinato dalla parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo.

Termine

La durata di questo Prodotto non è limitata.

Obiettivi

Il Prodotto mira a generare rendimenti reali positivi per gli Azionisti investendo principalmente in obbligazioni. Il Prodotto è gestito attivamente. Il rating minimo è BBB-. Non oltre il 15% verrà investito in obbligazioni senza rating. Il Prodotto non investirà più del 25% delle sue attività in obbligazioni convertibili e opzioni.

Il Prodotto non potrà investire oltre il 20% in obbligazioni non investment grade con rating medio B.

Il Prodotto potrà ricorrere a strumenti finanziari derivati ai fini dell'investimento e/o di un'efficiente gestione del portafoglio, nonché a fini di copertura. Il significativo ricorso a strumenti derivati potrebbe generare un livello di leva finanziaria relativamente alto.

Il reddito potrebbe essere distribuito.

La valuta di riferimento del Prodotto è il dollaro statunitense.

Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Tutti gli investitori al dettaglio che prevedono di rimanere investiti per almeno 5 anni e che sono disposti ad assumersi un livello medio-alto di rischio di perdita del capitale iniziale nell'ambito del loro portafoglio di investimenti.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)

Copie del prospetto e delle ultime relazioni annuali e semestrali dell'intero Prodotto, nonché altre informazioni pratiche come l'ultimo prezzo delle azioni, possono essere ottenute gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Prodotto: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo e scaricandole dal sito web www.basesicav.lu.

Il prospetto, i KID, le relazioni semestrali e annuali, lo statuto, il prezzo delle azioni e altre informazioni pratiche sono disponibili gratuitamente in italiano presso: www.basesicav.lu; la sede legale della SICAV; Banca del Sempione SA, Via P. Peri 5, CH-6901 Lugano, in qualità di Rappresentante della SICAV e Agente di pagamento in Svizzera; distributori italiani citati nell'"Elenco dei Collocatori": <https://www.basesicav.lu/tipo-pubblicazione/documenti-legali/>.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←----->

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni). Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I seguenti rischi possono essere sostanzialmente rilevanti, ma non sempre vengono adeguatamente catturati dall'indicatore sintetico di rischio e possono causare ulteriori perdite:

Rischio di credito: il Prodotto potrebbe investire in titoli di debito esposti al rischio che l'emittente non sia in grado di far fronte ai propri obblighi di rimborso.

Rischio della controparte: il Prodotto potrebbe subire delle perdite in caso di insolvenza di una controparte di uno strumento finanziario e di mancato adempimento dei suoi obblighi di pagamento nei confronti del Prodotto.

Rischio legato ai mercati emergenti e di frontiera: una maggiore instabilità politica o sociale, economie basate su pochi settori industriali, valute instabili, inflazione incontrollata, mercati mobiliari altamente volatili, cambiamenti imprevedibili nelle politiche di investimento all'estero, mancanza di protezione per gli investitori potrebbero influire sugli investimenti del Prodotto.

Rischio di tasso di interesse: è la possibilità che il valore delle attività del Prodotto diminuisca a seguito di una variazione inattesa dei tassi di interesse, in particolare, ma non solo, per gli investimenti in obbligazioni.

Rischio di liquidità: può verificarsi quando si investe in strumenti finanziari che potrebbero avere un livello di liquidità inferiore in alcune circostanze, ad esempio in caso di crollo del mercato o di insolvenza degli emittenti e/o a causa di rimborsi massicci agli azionisti, con conseguente potenziale diminuzione del valore di alcuni investimenti del Prodotto.

Rischio operativo: è il rischio che fallimenti, problemi e/o inadeguatezze di sistemi, processi e/o persone (in particolare dal lato del gestore degli investimenti) possano causare perdite al Prodotto.

Rischio legato all'uso di strumenti derivati: un ricorso attento ai derivati può essere vantaggioso per il Prodotto, ma comporta rischi aggiuntivi diversi dalle attività tradizionali, come il rischio di valutazioni divergenti a seconda dell'applicazione di diverse metodologie di prezzo. Il ricorso a derivati può comportare maggiori fluttuazioni delle attività del Prodotto e potrebbe far perdere al Prodotto un importo pari o superiore a quello investito. Poiché ricorre a derivati, il Prodotto potrebbe avere una maggiore esposizione a particolari investimenti, nota come leva finanziaria. Un calo di valore di tali investimenti può comportare una perdita proporzionalmente maggiore per il Prodotto.

Rischio valutario: il Prodotto investe in attività quotate in valuta estera che potrebbero subire negativamente gli effetti delle variazioni dei tassi di cambio rispetto alla valuta di riferimento del Prodotto e delle classi di attività denominate in una valuta diversa da quella di riferimento.

Questo Prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le performance migliori e peggiori, nonché la performance media del Prodotto e/o dell'indicatore di riferimento appropriato negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di 10.000 USD

Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	3.840 USD	4.260 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-61,6%	-15,7%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.540 USD	9.400 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,6%	-1,2%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.740 USD	12.530 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	7,4%	4,6%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.690 USD	15.250 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	26,9%	8,8%

Questa tabella mostra l'importo del possibile rimborso nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 USD.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra settembre 2017 e settembre 2022.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra marzo 2017 e marzo 2022.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra giugno 2016 e giugno 2021.

Cosa accade se Banca del Sempione SA non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore potrebbe subire una perdita finanziaria in caso di insolvenza del Prodotto e/o della Banca depositaria o del prime broker e del subdepositario di questo Prodotto. Non è previsto alcun sistema di compensazione o garanzia in grado di compensare questa perdita in tutto o in parte.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 USD all'anno di investimento.

Investimento di 10.000 USD	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	611 USD	2.072 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	6,1%	3,3% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,86% prima dei costi e al 4,61% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 USD e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Sono compresi i costi di distribuzione del 3,00%. L'impatto dei costi pagati al momento della sottoscrizione dell'investimento. Percentuale massima da pagare; è possibile che l'esborso sia inferiore. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	300 USD
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	0 USD
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,32% del valore dell'investimento all'anno. L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	132 USD
Costi di transazione	0,60%. L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	60 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	1,19% - Descrizione: 15% della performance del Valore patrimoniale netto rispetto all'High water mark. Secondo il principio HWM, non sarà dovuta alcuna commissione di performance se il NAV prima della commissione di performance risulterà inferiore all'ultimo NAV dell'indice di riferimento. Le perdite pregresse possono essere azzerate dopo cinque anni. La commissione di performance viene misurata su un periodo di calcolo che corrisponde al termine dell'anno civile. Il metodo di calcolo è descritto nel prospetto.	119 USD

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi. Se si investe in questo Prodotto nel contesto di un contratto di assicurazione vita o di capitalizzazione, il presente documento non tiene conto delle commissioni relative al tale contratto.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a lungo termine. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

I rimborsi sono possibili ogni giorno lavorativo bancario in cui le banche sono completamente aperte e operative in Lussemburgo e in cui anche il mercato è aperto per Borsa Italiana S.p.A. Se vendete le vostre azioni in anticipo, aumenterà il rischio di perdite o di minori rendimenti dell'investimento.

Come presentare reclami?

Se avete dei reclami sul Prodotto, sulla condotta dell'ideatore o della persona che ha consigliato o venduto questo Prodotto, scrivete a:

Banca del Sempione SA, Via Peri 5, CH-6900 Lugano (Svizzera)

E-mail: infofondi@bancaempione.ch

Numero di telefono: +41 91 910 71 11

I dettagli relativi alla presentazione dei reclami sono disponibili sul seguente sito web: www.basesicav.lu.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti sono aggiornati mensilmente sul sito www.basesicav.lu.

I dati sulla performance passata relativi a questo Prodotto sono presentati per 10 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.basesicav.lu.

Il presente documento contenente le informazioni chiave (KID) viene aggiornato ogni anno.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

BASE INVESTMENTS SICAV - MACRO DYNAMIC

un comparto di BASE INVESTMENTS SICAV

Ideatore del PRIIP (Prodotto d'investimento al dettaglio e assicurativo preassemblato): Banca del Sempione SA

BASE INVESTMENTS SICAV - MACRO DYNAMIC EUR ISIN: LU1242465638

Sede legale: 4, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg - Sito web: www.basesicav.lu. Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +41 91910 71 11.

Banca del Sempione SA è autorizzata in Svizzera e regolamentata dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

BASE INVESTMENTS SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Data di realizzazione del Documento contenente le informazioni chiave: 06.02.2024

Avvertenza: state per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un fondo d'investimento di diritto lussemburghese, "société d'investissement à capital variable" - SICAV - costituito come "société anonyme" e disciplinato dalla parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo.

Termine

La durata di questo Prodotto non è limitata.

Obiettivi

Il Prodotto si prefigge di conseguire un rendimento assoluto e potenzialmente una crescita del capitale combinando attività diverse senza vincoli geografici né valutari. Il comparto è gestito in maniera attiva. A seconda dell'andamento del mercato, il Prodotto potrebbe investire in modo flessibile sia in titoli azionari, indici azionari, ETF, sia in tutti i tipi di titoli obbligazionari emessi da società, governi o altre entità, nonché in warrant e ADR. Gli investimenti verranno effettuati in azioni, valute, obbligazioni e credito.

Il Prodotto potrebbe anche avere un'esposizione a diverse coppie di valute. Si potrebbe ricorrere a derivati per proteggere il valore di singole attività e per trarre profitto dai movimenti del mercato.

Il reddito verrà cumulato.

La valuta di riferimento del Prodotto è l'euro.

Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Tutti gli investitori al dettaglio che prevedono di rimanere investiti per almeno 5 anni e che sono disposti ad assumersi un livello medio-alto di rischio di perdita del capitale iniziale nell'ambito del loro portafoglio di investimenti.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)

Copie del prospetto e delle ultime relazioni annuali e semestrali dell'intero Prodotto, nonché altre informazioni pratiche come l'ultimo prezzo delle azioni, possono essere ottenute gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Prodotto: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo e scaricandole dal sito web www.basesicav.lu.

Il prospetto, i KID, le relazioni semestrali e annuali, lo statuto, il prezzo delle azioni e altre informazioni pratiche sono disponibili gratuitamente in italiano presso: www.basesicav.lu; la sede legale della SICAV;

Banca del Sempione SA, Via P. Peri 5, CH-6901 Lugano, in qualità di Rappresentante della SICAV e Agente di pagamento in Svizzera; distributori italiani citati nell'"Elenco dei Collocatori":

<https://www.basesicav.lu/tipo-pubblicazione/documenti-legali/>.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←----->

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni). Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I seguenti rischi possono essere sostanzialmente rilevanti, ma non sempre vengono adeguatamente catturati dall'indicatore sintetico di rischio e possono causare ulteriori perdite:

Rischio di credito: il Prodotto potrebbe investire in titoli di debito esposti al rischio che l'emittente non sia in grado di far fronte ai propri obblighi di rimborso.

Rischio della controparte: il Prodotto potrebbe subire delle perdite in caso di insolvenza di una controparte di uno strumento finanziario e di mancato adempimento dei suoi obblighi di pagamento nei confronti del Prodotto.

Rischio di liquidità: può verificarsi quando si investe in strumenti finanziari che potrebbero avere un livello di liquidità inferiore in alcune circostanze, ad esempio in caso di crollo del mercato o di insolvenza degli emittenti e/o a causa di rimborsi massicci agli azionisti, con conseguente potenziale diminuzione del valore di alcuni investimenti del Prodotto.

Rischio di tasso di interesse: è la possibilità che il valore delle attività del Prodotto diminuisca a seguito di una variazione inattesa dei tassi di interesse, in particolare, ma non solo, per gli investimenti in obbligazioni.

Rischio operativo: è il rischio che fallimenti, problemi e/o inadeguatezze di sistemi, processi e/o persone (in particolare dal lato del gestore degli investimenti) possano causare perdite al Prodotto.

Rischio legato all'uso di strumenti derivati: un ricorso attento ai derivati può essere vantaggioso per il Prodotto, ma comporta rischi aggiuntivi diversi dalle attività tradizionali, come il rischio di valutazioni divergenti a seconda dell'applicazione di diverse metodologie di prezzo. Il ricorso a derivati può comportare maggiori fluttuazioni delle attività del Prodotto e potrebbe far perdere al Prodotto un importo pari o superiore a quello investito. Poiché ricorre a derivati, il Prodotto potrebbe avere una maggiore esposizione a particolari investimenti, nota come leva finanziaria. Un calo di valore di tali investimenti può comportare una perdita proporzionalmente maggiore per il Prodotto.

Rischio legato ai mercati emergenti e di frontiera: una maggiore instabilità politica o sociale, economie basate su pochi settori industriali, valute instabili, inflazione incontrollata, mercati mobiliari altamente volatili, cambiamenti imprevedibili nelle politiche di investimento all'estero, mancanza di protezione per gli investitori potrebbero influire sugli investimenti del Prodotto.

Rischio di mercato: il Prodotto potrebbe subire perdite dovute alle fluttuazioni delle quotazioni dei titoli in portafoglio.

Rischi specifici dell'investimento in SPAC: i) Rischio di mercato: le SPAC presentano solitamente due diversi profili di rischio di mercato a seconda che si trovino nella fase di preacquisizione/annuncio (generalmente associata a una volatilità inferiore) o nella fase di postacquisizione/annuncio (generalmente associata a una volatilità superiore, simile a quella degli strumenti azionari). ii) Rischio di liquidità: l'investimento in piccole e medie imprese, come in genere nel caso delle SPAC, potrebbe comportare maggiori rischi di liquidità rispetto a quelli generalmente associati all'investimento in imprese caratterizzate da una maggiore capitalizzazione di mercato.

Rischio valutario: il Prodotto investe in attività quotate in valuta estera che potrebbero subire negativamente gli effetti delle variazioni dei tassi di cambio rispetto alla valuta di riferimento del Prodotto e delle classi di attività denominate in una valuta diversa da quella di riferimento.

Questo Prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le performance migliori e peggiori, nonché la performance media del Prodotto e/o dell'indicatore di riferimento appropriato negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di 10.000 EUR

	Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.770 EUR	6.890 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,3%	-7,2%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.770 EUR	6.890 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,3%	-7,2%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.190 EUR	9.360 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	1,9%	-1,3%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.280 EUR	10.040 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	12,8%	0,1%

Questa tabella mostra l'importo del possibile rimborso nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra aprile 2018 e aprile 2023.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra dicembre 2016 e dicembre 2021.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra febbraio 2016 e febbraio 2021.

Cosa accade se Banca del Sempione SA non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore potrebbe subire una perdita finanziaria in caso di insolvenza del Prodotto e/o della Banca depositaria o del prime broker e del subdepositario di questo Prodotto. Non è previsto alcun sistema di compensazione o garanzia in grado di compensare questa perdita in tutto o in parte.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 EUR all'anno di investimento.

Investimento di 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	690 EUR	1.970 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	6,9%	3,8% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,53% prima dei costi e al -1,31% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 EUR e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Sono compresi i costi di distribuzione del 3,00%. L'impatto dei costi pagati al momento della sottoscrizione dell'investimento. Percentuale massima da pagare; è possibile che l'esborso sia inferiore. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	300 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	0 EUR
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,04% del valore dell'investimento all'anno. L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	204 EUR
Costi di transazione	1,67%. L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	167 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,19% - Descrizione: 15% della performance del Valore patrimoniale netto rispetto all'High water mark. Secondo il principio HWM, non sarà dovuta alcuna commissione di performance se il NAV prima della commissione di performance risulterà inferiore all'ultimo NAV dell'indice di riferimento. Le perdite pregresse possono essere azzerate dopo cinque anni. La commissione di performance viene misurata su un periodo di calcolo che corrisponde al termine dell'anno civile. Il metodo di calcolo è descritto nel prospetto.	19 EUR

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi. Se si investe in questo Prodotto nel contesto di un contratto di assicurazione vita o di capitalizzazione, il presente documento non tiene conto delle commissioni relative al tale contratto.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a lungo termine. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

I rimborsi sono possibili ogni giorno lavorativo bancario in cui le banche sono completamente aperte e operative in Lussemburgo e in cui anche il mercato è aperto per Borsa Italiana S.p.A. Se vendete le vostre azioni in anticipo, aumenterà il rischio di perdite o di minori rendimenti dell'investimento.

Come presentare reclami?

Se avete dei reclami sul Prodotto, sulla condotta dell'ideatore o della persona che ha consigliato o venduto questo Prodotto, scrivete a:

Banca del Sempione SA, Via Peri 5, CH-6900 Lugano (Svizzera)

E-mail: infofondi@bancaempione.ch

Numero di telefono: +41 91 910 71 11

I dettagli relativi alla presentazione dei reclami sono disponibili sul seguente sito web: www.basesicav.lu.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti sono aggiornati mensilmente sul sito www.basesicav.lu.

I dati sulla performance passata relativi a questo Prodotto sono presentati per 7 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.basesicav.lu.

Il presente documento contenente le informazioni chiave (KID) viene aggiornato ogni anno.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

BASE INVESTMENTS SICAV - MACRO DYNAMIC

un comparto di BASE INVESTMENTS SICAV

Ideatore del PRIIP (Prodotto d'investimento al dettaglio e assicurativo preassemblato): Banca del Sempione SA

BASE INVESTMENTS SICAV - MACRO DYNAMIC USD ISIN: LU1242465802

Sede legale: 4, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg - Sito web: www.basesicav.lu. Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +41 91910 71 11.

Banca del Sempione SA è autorizzata in Svizzera e regolamentata dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

BASE INVESTMENTS SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Data di realizzazione del Documento contenente le informazioni chiave: 06.02.2024

Avvertenza: state per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un fondo d'investimento di diritto lussemburghese, "société d'investissement à capital variable" - SICAV - incluso come "société anonyme" e disciplinato dalla parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo.

Termine

La durata di questo Prodotto non è limitata.

Obiettivi

Il Prodotto si prefigge di conseguire un rendimento assoluto e potenzialmente una crescita del capitale combinando attività diverse senza vincoli geografici né valutari. Il comparto è gestito in maniera attiva. A seconda dell'andamento del mercato, il Prodotto potrebbe investire in modo flessibile sia in titoli azionari, indici azionari, ETF, sia in tutti i tipi di titoli obbligazionari emessi da società, governi o altre entità, nonché in warrant e ADR. Gli investimenti verranno effettuati in azioni, valute, obbligazioni e credito.

Il Prodotto potrebbe anche avere un'esposizione a diverse coppie di valute. Si potrebbe ricorrere a derivati per proteggere il valore di singole attività e per trarre profitto dai movimenti del mercato.

Il reddito verrà cumulato.

La valuta di riferimento del Prodotto è il dollaro statunitense.

Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Tutti gli investitori al dettaglio che prevedono di rimanere investiti per almeno 5 anni e che sono disposti ad assumersi un livello medio-alto di rischio di perdita del capitale iniziale nell'ambito del loro portafoglio di investimenti.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)

Copie del prospetto e delle ultime relazioni annuali e semestrali dell'intero Prodotto, nonché altre informazioni pratiche come l'ultimo prezzo delle azioni, possono essere ottenute gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Prodotto: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo e scaricandole dal sito web www.basesicav.lu.

Il prospetto, i KID, le relazioni semestrali e annuali, lo statuto, il prezzo delle azioni e altre informazioni pratiche sono disponibili gratuitamente in italiano presso: www.basesicav.lu; la sede legale della SICAV; Banca del Sempione SA, Via P. Peri 5, CH-6901 Lugano, in qualità di Rappresentante della SICAV e Agente di pagamento in Svizzera; distributori italiani citati nell'"Elenco dei Collocatori": <https://www.basesicav.lu/tipo-pubblicazione/documenti-legali/>.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←----->

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni). Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I seguenti rischi possono essere sostanzialmente rilevanti, ma non sempre vengono adeguatamente catturati dall'indicatore sintetico di rischio e possono causare ulteriori perdite:

Rischio di credito: il Prodotto potrebbe investire in titoli di debito esposti al rischio che l'emittente non sia in grado di far fronte ai propri obblighi di rimborso.

Rischio della controparte: il Prodotto potrebbe subire delle perdite in caso di insolvenza di una controparte di uno strumento finanziario e di mancato adempimento dei suoi obblighi di pagamento nei confronti del Prodotto.

Rischio di liquidità: può verificarsi quando si investe in strumenti finanziari che potrebbero avere un livello di liquidità inferiore in alcune circostanze, ad esempio in caso di crollo del mercato o di insolvenza degli emittenti e/o a causa di rimborsi massicci agli azionisti, con conseguente potenziale diminuzione del valore di alcuni investimenti del Prodotto.

Rischio di tasso di interesse: è la possibilità che il valore delle attività del Prodotto diminuisca a seguito di una variazione inattesa dei tassi di interesse, in particolare, ma non solo, per gli investimenti in obbligazioni.

Rischio operativo: è il rischio che fallimenti, problemi e/o inadeguatezze di sistemi, processi e/o persone (in particolare dal lato del gestore degli investimenti) possano causare perdite al Prodotto.

Rischio legato all'uso di strumenti derivati: un ricorso attento ai derivati può essere vantaggioso per il Prodotto, ma comporta rischi aggiuntivi diversi dalle attività tradizionali, come il rischio di valutazioni divergenti a seconda dell'applicazione di diverse metodologie di prezzo. Il ricorso a derivati può comportare maggiori fluttuazioni delle attività del Prodotto e potrebbe far perdere al Prodotto un importo pari o superiore a quello investito. Poiché ricorre a derivati, il Prodotto potrebbe avere una maggiore esposizione a particolari investimenti, nota come leva finanziaria. Un calo di valore di tali investimenti può comportare una perdita proporzionalmente maggiore per il Prodotto.

Rischio legato ai mercati emergenti e di frontiera: una maggiore instabilità politica o sociale, economie basate su pochi settori industriali, valute instabili, inflazione incontrollata, mercati mobiliari altamente volatili, cambiamenti imprevedibili nelle politiche di investimento all'estero, mancanza di protezione per gli investitori potrebbero influire sugli investimenti del Prodotto.

Rischio di mercato: il Prodotto potrebbe subire perdite dovute alle fluttuazioni delle quotazioni dei titoli in portafoglio.

Rischi specifici dell'investimento in SPAC: i) Rischio di mercato: le SPAC presentano solitamente due diversi profili di rischio di mercato a seconda che si trovino nella fase di preacquisizione/annuncio (generalmente associata a una volatilità inferiore) o nella fase di postacquisizione/annuncio (generalmente associata a una volatilità superiore, simile a quella degli strumenti azionari). ii) Rischio di liquidità: l'investimento in piccole e medie imprese, come in genere nel caso delle SPAC, potrebbe comportare maggiori rischi di liquidità rispetto a quelli generalmente associati all'investimento in imprese caratterizzate da una maggiore capitalizzazione di mercato.

Rischio valutario: il Prodotto investe in attività quotate in valuta estera che potrebbero subire negativamente gli effetti delle variazioni dei tassi di cambio rispetto alla valuta di riferimento del Prodotto e delle classi di attività denominate in una valuta diversa da quella di riferimento.

Questo Prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le performance migliori e peggiori, nonché la performance media del Prodotto e/o dell'indicatore di riferimento appropriato negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di 10.000 USD

	Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.820 USD	7.250 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,8%	-6,2%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.000 USD	7.530 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,0%	-5,5%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.200 USD	10.010 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	2,0%	0,0%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.390 USD	10.870 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	13,9%	1,7%

Questa tabella mostra l'importo del possibile rimborso nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 USD.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra aprile 2018 e aprile 2023.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra novembre 2014 e novembre 2019.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra febbraio 2016 e febbraio 2021.

Cosa accade se Banca del Sempione SA non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore potrebbe subire una perdita finanziaria in caso di insolvenza del Prodotto e/o della Banca depositaria o del prime broker e del subdepositario di questo Prodotto. Non è previsto alcun sistema di compensazione o garanzia in grado di compensare questa perdita in tutto o in parte.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 USD all'anno di investimento.

Investimento di 10.000 USD	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	688 USD	2.101 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	6,9%	3,9% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,90% prima dei costi e allo 0,02% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 USD e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Sono compresi i costi di distribuzione del 3,00%. L'impatto dei costi pagati al momento della sottoscrizione dell'investimento. Percentuale massima da pagare; è possibile che l'esborso sia inferiore. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	300 USD
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	0 USD
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,04% del valore dell'investimento all'anno. L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	204 USD
Costi di transazione	1,70%. L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	170 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,14% - Descrizione: 15% della performance del Valore patrimoniale netto rispetto all'High water mark. Secondo il principio HWM, non sarà dovuta alcuna commissione di performance se il NAV prima della commissione di performance risulterà inferiore all'ultimo NAV dell'indice di riferimento. Le perdite pregresse possono essere azzerate dopo cinque anni. La commissione di performance viene misurata su un periodo di calcolo che corrisponde al termine dell'anno civile. Il metodo di calcolo è descritto nel prospetto.	14 USD

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi. Se si investe in questo Prodotto nel contesto di un contratto di assicurazione vita o di capitalizzazione, il presente documento non tiene conto delle commissioni relative al tale contratto.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a lungo termine. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

I rimborsi sono possibili ogni giorno lavorativo bancario in cui le banche sono completamente aperte e operative in Lussemburgo e in cui anche il mercato è aperto per Borsa Italiana S.p.A. Se vendete le vostre azioni in anticipo, aumenterà il rischio di perdite o di minori rendimenti dell'investimento.

Come presentare reclami?

Se avete dei reclami sul Prodotto, sulla condotta dell'ideatore o della persona che ha consigliato o venduto questo Prodotto, scrivete a:

Banca del Sempione SA, Via Peri 5, CH-6900 Lugano (Svizzera)

E-mail: infofondi@bancaempione.ch

Numero di telefono: +41 91 910 71 11

I dettagli relativi alla presentazione dei reclami sono disponibili sul seguente sito web: www.basesicav.lu.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti sono aggiornati mensilmente sul sito www.basesicav.lu.

I dati sulla performance passata relativi a questo Prodotto sono presentati per 7 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.basesicav.lu.

Il presente documento contenente le informazioni chiave (KID) viene aggiornato ogni anno.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

BASE INVESTMENTS SICAV - MACRO DYNAMIC

un comparto di BASE INVESTMENTS SICAV

Ideatore del PRIIP (Prodotto d'investimento al dettaglio e assicurativo preassemblato): Banca del Sempione SA

BASE INVESTMENTS SICAV - MACRO DYNAMIC CHF ISIN: LU1242466016

Sede legale: 4, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg - Sito web: www.basesicav.lu. Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +41 91910 71 11.

Banca del Sempione SA è autorizzata in Svizzera e regolamentata dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

BASE INVESTMENTS SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Data di realizzazione del Documento contenente le informazioni chiave: 06.02.2024

Avvertenza: state per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un fondo d'investimento di diritto lussemburghese, "société d'investissement à capital variable" - SICAV - incluso come "société anonyme" e disciplinato dalla parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo.

Termine

La durata di questo Prodotto non è limitata.

Obiettivi

Il Prodotto si prefigge di conseguire un rendimento assoluto e potenzialmente una crescita del capitale combinando attività diverse senza vincoli geografici né valutari. Il comparto è gestito in maniera attiva. A seconda dell'andamento del mercato, il Prodotto potrebbe investire in modo flessibile sia in titoli azionari, indici azionari, ETF, sia in tutti i tipi di titoli obbligazionari emessi da società, governi o altre entità, nonché in warrant e ADR. Gli investimenti verranno effettuati in azioni, valute, obbligazioni e credito.

Il Prodotto potrebbe anche avere un'esposizione a diverse coppie di valute. Si potrebbe ricorrere a derivati per proteggere il valore di singole attività e per trarre profitto dai movimenti del mercato.

Il reddito verrà distribuito.

La valuta di riferimento del Prodotto è il franco svizzero.

Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Tutti gli investitori al dettaglio che prevedono di rimanere investiti per almeno 5 anni e che sono disposti ad assumersi un livello medio-alto di rischio di perdita del capitale iniziale nell'ambito del loro portafoglio di investimenti.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)

Copie del prospetto e delle ultime relazioni annuali e semestrali dell'intero Prodotto, nonché altre informazioni pratiche come l'ultimo prezzo delle azioni, possono essere ottenute gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Prodotto: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo e scaricandole dal sito web www.basesicav.lu.

Il prospetto, i KID, le relazioni semestrali e annuali, lo statuto, il prezzo delle azioni e altre informazioni pratiche sono disponibili gratuitamente in italiano presso: www.basesicav.lu; la sede legale della SICAV; Banca del Sempione SA, Via P. Peri 5, CH-6901 Lugano, in qualità di Rappresentante della SICAV e Agente di pagamento in Svizzera; distributori italiani citati nell'"Elenco dei Collocatori": <https://www.basesicav.lu/tipo-pubblicazione/documenti-legali/>.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←----->

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni). Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I seguenti rischi possono essere sostanzialmente rilevanti, ma non sempre vengono adeguatamente catturati dall'indicatore sintetico di rischio e possono causare ulteriori perdite:

Rischio di credito: il Prodotto potrebbe investire in titoli di debito esposti al rischio che l'emittente non sia in grado di far fronte ai propri obblighi di rimborso.

Rischio della controparte: il Prodotto potrebbe subire delle perdite in caso di insolvenza di una controparte di uno strumento finanziario e di mancato adempimento dei suoi obblighi di pagamento nei confronti del Prodotto.

Rischio di liquidità: può verificarsi quando si investe in strumenti finanziari che potrebbero avere un livello di liquidità inferiore in alcune circostanze, ad esempio in caso di crollo del mercato o di insolvenza degli emittenti e/o a causa di rimborsi massicci agli azionisti, con conseguente potenziale diminuzione del valore di alcuni investimenti del Prodotto.

Rischio di tasso di interesse: è la possibilità che il valore delle attività del Prodotto diminuisca a seguito di una variazione inattesa dei tassi di interesse, in particolare, ma non solo, per gli investimenti in obbligazioni.

Rischio operativo: è il rischio che fallimenti, problemi e/o inadeguatezze di sistemi, processi e/o persone (in particolare dal lato del gestore degli investimenti) possano causare perdite al Prodotto.

Rischio legato all'uso di strumenti derivati: un ricorso attento ai derivati può essere vantaggioso per il Prodotto, ma comporta rischi aggiuntivi diversi dalle attività tradizionali, come il rischio di valutazioni divergenti a seconda dell'applicazione di diverse metodologie di prezzo. Il ricorso a derivati può comportare maggiori fluttuazioni delle attività del Prodotto e potrebbe far perdere al Prodotto un importo pari o superiore a quello investito. Poiché ricorre a derivati, il Prodotto potrebbe avere una maggiore esposizione a particolari investimenti, nota come leva finanziaria. Un calo di valore di tali investimenti può comportare una perdita proporzionalmente maggiore per il Prodotto.

Rischio legato ai mercati emergenti e di frontiera: una maggiore instabilità politica o sociale, economie basate su pochi settori industriali, valute instabili, inflazione incontrollata, mercati mobiliari altamente volatili, cambiamenti imprevedibili nelle politiche di investimento all'estero, mancanza di protezione per gli investitori potrebbero influire sugli investimenti del Prodotto.

Rischio di mercato: il Prodotto potrebbe subire perdite dovute alle fluttuazioni delle quotazioni dei titoli in portafoglio.

Rischi specifici dell'investimento in SPAC: i) Rischio di mercato: le SPAC presentano solitamente due diversi profili di rischio di mercato a seconda che si trovino nella fase di preacquisizione/annuncio (generalmente associata a una volatilità inferiore) o nella fase di postacquisizione/annuncio (generalmente associata a una volatilità superiore, simile a quella degli strumenti azionari). ii) Rischio di liquidità: l'investimento in piccole e medie imprese, come in genere nel caso delle SPAC, potrebbe comportare maggiori rischi di liquidità rispetto a quelli generalmente associati all'investimento in imprese caratterizzate da una maggiore capitalizzazione di mercato.

Rischio valutario: il Prodotto investe in attività quotate in valuta estera che potrebbero subire negativamente gli effetti delle variazioni dei tassi di cambio rispetto alla valuta di riferimento del Prodotto e delle classi di attività denominate in una valuta diversa da quella di riferimento.

Questo Prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le performance migliori e peggiori, nonché la performance media del Prodotto e/o dell'indicatore di riferimento appropriato negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di 10.000 CHF

	Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.750 CHF	6.750 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,5%	-7,6%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.750 CHF	6.750 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,5%	-7,6%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.190 CHF	9.240 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	1,9%	-1,6%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.270 CHF	9.930 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	12,7%	-0,1%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, negli scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 CHF.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra aprile 2018 e aprile 2023.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra novembre 2014 e novembre 2019.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra febbraio 2016 e febbraio 2021.

Cosa accade se Banca del Sempione SA non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore potrebbe subire una perdita finanziaria in caso di insolvenza del Prodotto e/o della Banca depositaria o del prime broker e del subdepositario di questo Prodotto. Non è previsto alcun sistema di compensazione o garanzia in grado di compensare questa perdita in tutto o in parte.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 CHF all'anno di investimento.

Investimento di 10.000 CHF	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	708 CHF	2.046 CHF
Incidenza annuale dei costi (*)	7,1%	4,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,45% prima dei costi e al -1,57% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 CHF e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Sono compresi i costi di distribuzione del 3,00%. L'impatto dei costi pagati al momento della sottoscrizione dell'investimento. Percentuale massima da pagare; è possibile che l'esborso sia inferiore. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	300 CHF
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	0 CHF
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,04% del valore dell'investimento all'anno. L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	204 CHF
Costi di transazione	1,70%. L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	170 CHF
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,34% - Descrizione: 15% della performance del Valore patrimoniale netto rispetto all'High water mark. Secondo il principio HWM, non sarà dovuta alcuna commissione di performance se il NAV prima della commissione di performance risulterà inferiore all'ultimo NAV dell'indice di riferimento. Le perdite pregresse possono essere azzerate dopo cinque anni. La commissione di performance viene misurata su un periodo di calcolo che corrisponde al termine dell'anno civile. Il metodo di calcolo è descritto nel prospetto.	34 CHF

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi. Se si investe in questo Prodotto nel contesto di un contratto di assicurazione vita o di capitalizzazione, il presente documento non tiene conto delle commissioni relative al tale contratto.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a lungo termine. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

I rimborsi sono possibili ogni giorno lavorativo bancario in cui le banche sono completamente aperte e operative in Lussemburgo e in cui anche il mercato è aperto per Borsa Italiana S.p.A. Se vendete le vostre azioni in anticipo, aumenterà il rischio di perdite o di minori rendimenti dell'investimento.

Come presentare reclami?

Se avete dei reclami sul Prodotto, sulla condotta dell'ideatore o della persona che ha consigliato o venduto questo Prodotto, scrivete a:

Banca del Sempione SA, Via Peri 5, CH-6900 Lugano (Svizzera)

E-mail: infofondi@bancaempione.ch

Numero di telefono: +41 91 910 71 11

I dettagli relativi alla presentazione dei reclami sono disponibili sul seguente sito web: www.basesicav.lu.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti sono aggiornati mensilmente sul sito www.basesicav.lu.

I dati sulla performance passata relativi a questo Prodotto sono presentati per 7 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.basesicav.lu.

Il presente documento contenente le informazioni chiave (KID) viene aggiornato ogni anno.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

BASE INVESTMENTS SICAV - MULTI ASSET CAPITAL APPRECIATION FUND OF FUNDS

un comparto di BASE INVESTMENTS SICAV

Ideatore del PRIIP (Prodotto d'investimento al dettaglio e assicurativo preassemblato): Banca del Sempione SA

BASE INVESTMENTS SICAV - MULTI ASSET CAPITAL APPRECIATION FUND OF FUNDS - EUR ISIN: LU1590086069

Sede legale: 4, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg - Sito web: www.basesicav.lu. Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +41 91910 71 11.

Banca del Sempione SA è autorizzata in Svizzera e regolamentata dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

BASE INVESTMENTS SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Data di realizzazione del Documento contenente le informazioni chiave: 06.02.2024

Avvertenza: state per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un fondo d'investimento di diritto lussemburghese, "société d'investissement à capital variable" - SICAV - costituito come "société anonyme" e disciplinato dalla parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo.

Termine

La durata di questo Prodotto non è limitata.

Obiettivi

Si tratta di un fondo di fondi, che adotta una strategia di gestione patrimoniale multi-asset investendo la maggior parte delle attività in altri fondi, ognuno dei quali non può superare il 20%, ai sensi della Legge. Il Prodotto potrebbe inoltre investire in azioni, obbligazioni (comprese quelle convertibili) e strumenti del mercato monetario. Il Prodotto potrebbe investire in altri prodotti della SICAV. Il reddito verrà cumulato.

La valuta di riferimento del Prodotto è l'euro.

Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Tutti gli investitori al dettaglio che prevedono di rimanere investiti per almeno 5 anni e che sono disposti ad assumersi un livello medio-alto di rischio di perdita del capitale iniziale nell'ambito del loro portafoglio di investimenti.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)

Copie del prospetto e delle ultime relazioni annuali e semestrali dell'intero Prodotto, nonché altre informazioni pratiche come l'ultimo prezzo delle azioni, possono essere ottenute gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Prodotto: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo e scaricandole dal sito web www.basesicav.lu.

Il prospetto, i KID, le relazioni semestrali e annuali, lo statuto, il prezzo delle azioni e altre informazioni pratiche sono disponibili gratuitamente in italiano presso: www.basesicav.lu; la sede legale della SICAV; Banca del Sempione SA, Via P. Peri 5, CH-6901 Lugano, in qualità di Rappresentante della SICAV e Agente di pagamento in Svizzera; distributori italiani citati nell'"Elenco dei Collocatori": <https://www.basesicav.lu/tipo-pubblicazione/documenti-legali/>.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←----->

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni). Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I seguenti rischi possono essere sostanzialmente rilevanti, ma non sempre vengono adeguatamente catturati dall'indicatore sintetico di rischio e possono causare ulteriori perdite:

Rischio di credito: il Prodotto potrebbe investire in titoli di debito esposti al rischio che l'emittente non sia in grado di far fronte ai propri obblighi di rimborso.

Rischio di tasso di interesse: è la possibilità che il valore delle attività del Prodotto diminuisca a seguito di una variazione inattesa dei tassi di interesse, in particolare, ma non solo, per gli investimenti in obbligazioni.

Rischio legato al ricorso a derivati: A seguito del ricorso a derivati, il Prodotto potrebbe avere una maggiore esposizione a particolari investimenti, nota come leva finanziaria. Un calo di valore di tali investimenti può comportare una perdita proporzionalmente maggiore per il Prodotto. Un ricorso attento ai derivati può essere vantaggioso per il Prodotto, ma comporta rischi aggiuntivi diversi dalle attività tradizionali, come il rischio di valutazioni divergenti a seconda dell'applicazione di diverse metodologie di prezzo. Il ricorso a derivati può comportare maggiori fluttuazioni delle attività del Prodotto e potrebbe far perdere al Prodotto un importo pari o superiore a quello investito.

Rischio di liquidità: può verificarsi quando si investe in strumenti finanziari che potrebbero avere un livello di liquidità inferiore in alcune circostanze, ad esempio in caso di crollo del mercato o di insolvenza degli emittenti e/o a causa di rimborsi massicci agli azionisti, con conseguente potenziale diminuzione del valore di alcuni investimenti del Prodotto.

Rischio valutario: il Prodotto investe in attività quotate in valuta estera che potrebbero subire negativamente gli effetti delle variazioni dei tassi di cambio rispetto alla valuta di riferimento del Prodotto e delle classi di attività denominate in una valuta diversa da quella di riferimento.

Rischio di mercato: il Prodotto potrebbe subire perdite dovute alle fluttuazioni delle quotazioni dei titoli in portafoglio.

Rischio della controparte: il Prodotto potrebbe subire delle perdite in caso di insolvenza di una controparte di uno strumento finanziario e di mancato adempimento dei suoi obblighi di pagamento nei confronti del Prodotto.

Rischio operativo: è il rischio che fallimenti, problemi e/o inadeguatezze di sistemi, processi e/o persone (in particolare dal lato del gestore degli investimenti) possano causare perdite al Prodotto.

Questo Prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le performance migliori e peggiori, nonché la performance media del Prodotto e/o dell'indicatore di riferimento appropriato negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di 10.000 EUR

Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	5.680 EUR	5.100 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-43,2%	-12,6%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.570 EUR	7.990 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,3%	-4,4%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.170 EUR	10.590 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	1,7%	1,2%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.520 EUR	11.910 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	25,2%	3,6%

Questa tabella mostra l'importo del possibile rimborso nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra giugno 2021 e dicembre 2023.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra febbraio 2015 e febbraio 2020.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra febbraio 2016 e febbraio 2021.

Cosa accade se Banca del Sempione SA non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore potrebbe subire una perdita finanziaria in caso di insolvenza del Prodotto e/o della Banca depositaria o del prime broker e del subdepositario di questo Prodotto. Non è previsto alcun sistema di compensazione o garanzia in grado di compensare questa perdita in tutto o in parte.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 EUR all'anno di investimento.

Investimento di 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	753 EUR	1.407 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	7,5%	2,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,71% prima dei costi e all'1,15% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 EUR e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Sono compresi i costi di distribuzione del 5,00%. L'impatto dei costi pagati al momento della sottoscrizione dell'investimento. Percentuale massima da pagare; è possibile che l'esborso sia inferiore. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	500 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	0 EUR
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,26% del valore dell'investimento all'anno. L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	226 EUR
Costi di transazione	0,27%. L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	27 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,00% - Descrizione: 20% della differenza tra la performance della classe di azioni e la performance di un indice composto da Bloomberg Barclays Global Aggregate (34%), MSCI WORLD TR Net (33%) ed Euro short term rate €STR (33%) (l'indice di performance). La commissione di performance è dovuta in questo caso anche quando la performance della classe di azioni sia negativa ma superiore a quella dell'indice di performance. Le perdite pregresse possono essere azzerate dopo cinque anni. La commissione di performance viene misurata su un periodo di calcolo che corrisponde al termine dell'anno civile. Il metodo di calcolo sarà descritto nel prospetto	0 EUR

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi. Se si investe in questo Prodotto nel contesto di un contratto di assicurazione vita o di capitalizzazione, il presente documento non tiene conto delle commissioni relative al tale contratto.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a lungo termine. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

I rimborsi sono possibili ogni giorno lavorativo bancario in cui le banche sono completamente aperte e operative in Lussemburgo e in cui anche il mercato è aperto per Borsa Italiana S.p.A.

Se vendete le vostre azioni in anticipo, aumenterà il rischio di perdite o di minori rendimenti dell'investimento.

Come presentare reclami?

Se avete dei reclami sul Prodotto, sulla condotta dell'ideatore o della persona che ha consigliato o venduto questo Prodotto, scrivete a:

Banca del Sempione SA, Via Peri 5, CH-6900 Lugano (Svizzera)

E-mail: infofondi@bancasempione.ch

Numero di telefono: +41 91 910 71 11

I dettagli relativi alla presentazione dei reclami sono disponibili sul seguente sito web: www.basesicav.lu.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti sono aggiornati mensilmente sul sito www.basesicav.lu.

I dati sulla performance passata relativi a questo Prodotto sono presentati per 6 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.basesicav.lu.

Il presente documento contenente le informazioni chiave (KID) viene aggiornato ogni anno.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

BASE INVESTMENTS SICAV - GLOBAL FIXED INCOME

un comparto di BASE INVESTMENTS SICAV

Ideatore del PRIIP (Prodotto d'investimento al dettaglio e assicurativo preassemblato): Banca del Sempione SA

BASE INVESTMENTS SICAV - GLOBAL FIXED INCOME - EUR ISIN: LU1991260594

Sede legale: 4, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg - Sito web: www.basesicav.lu. Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +41 91910 71 11.

Banca del Sempione SA è autorizzata in Svizzera e regolamentata dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

BASE INVESTMENTS SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Data di realizzazione del Documento contenente le informazioni chiave: 06.02.2024

Avvertenza: state per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un fondo d'investimento di diritto lussemburghese, "société d'investissement à capital variable" - SICAV - costituito come "société anonyme" e disciplinato dalla parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo.

Termine

La durata di questo Prodotto non è limitata.

Obiettivi

Il Prodotto si prefigge di generare rendimenti reali positivi per gli Azionisti, investendo principalmente in titoli a reddito fisso emessi da imprese, governi o altre entità, con scadenze diverse e un rating pari ad almeno BBB- secondo il sistema di rating Standard & Poor's o un rating equivalente assegnato da Moody's o Fitch, comprese le obbligazioni a tasso fisso o variabile, le obbligazioni convertibili, le obbligazioni con warrant e qualsiasi altro tipo di titolo a reddito fisso. Se le valutazioni delle agenzie di rating sono diverse, verrà presa in considerazione quella più alta.

Il Prodotto si prefigge di conseguire una potenziale crescita del capitale. Il Prodotto è gestito attivamente.

Il reddito verrà cumulato.

La valuta di riferimento del Prodotto è l'euro.

Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Tutti gli investitori al dettaglio che prevedono di rimanere investiti per almeno 5 anni e che sono disposti ad assumersi un livello medio di rischio di perdita del capitale iniziale nell'ambito del loro portafoglio di investimenti.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)

Copie del prospetto e delle ultime relazioni annuali e semestrali dell'intero Prodotto, nonché altre informazioni pratiche come l'ultimo prezzo delle azioni, possono essere ottenute gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Prodotto: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo e scaricandole dal sito web www.basesicav.lu.

Il prospetto, i KID, le relazioni semestrali e annuali, lo statuto, il prezzo delle azioni e altre informazioni pratiche sono disponibili gratuitamente in italiano presso: www.basesicav.lu; la sede legale della SICAV;

Banca del Sempione SA, Via P. Peri 5, CH-6901 Lugano, in qualità di Rappresentante della SICAV e Agente di pagamento in Svizzera; distributori italiani citati nell'"Elenco dei Collocatori":

<https://www.basesicav.lu/tipo-pubblicazione/documenti-legali/>.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←----->

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni). Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I seguenti rischi possono essere sostanzialmente rilevanti, ma non sempre vengono adeguatamente catturati dall'indicatore sintetico di rischio e possono causare ulteriori perdite:

Rischio di credito: il Prodotto potrebbe investire in titoli di debito esposti al rischio che l'emittente non sia in grado di far fronte ai propri obblighi di rimborso.

Rischio della controparte: il Prodotto potrebbe subire delle perdite in caso di insolvenza di una controparte di uno strumento finanziario e di mancato adempimento dei suoi obblighi di pagamento nei confronti del Prodotto.

Rischio legato ai mercati emergenti e di frontiera: una maggiore instabilità politica o sociale, economie basate su pochi settori industriali, valute instabili, inflazione incontrollata, mercati mobiliari altamente volatili, cambiamenti imprevedibili nelle politiche di investimento all'estero, mancanza di protezione per gli investitori potrebbero influire sugli investimenti del Prodotto.

Rischio operativo: è il rischio che fallimenti, problemi e/o inadeguatezze di sistemi, processi e/o persone (in particolare dal lato del gestore degli investimenti) possano causare perdite al Prodotto.

Rischio di liquidità: può verificarsi quando si investe in strumenti finanziari che potrebbero avere un livello di liquidità inferiore in alcune circostanze, ad esempio in caso di crollo del mercato o di insolvenza degli emittenti e/o a causa di rimborsi massicci agli azionisti, con conseguente potenziale diminuzione del valore di alcuni investimenti del Prodotto.

Rischio di tasso di interesse: è la possibilità che il valore delle attività del Prodotto diminuisca a seguito di una variazione inattesa dei tassi di interesse, in particolare, ma non solo, per gli investimenti in obbligazioni.

Rischio legato all'uso di strumenti derivati: un ricorso attento ai derivati può essere vantaggioso per il Prodotto, ma comporta rischi aggiuntivi diversi dalle attività tradizionali, come il rischio di valutazioni divergenti a seconda dell'applicazione di diverse metodologie di prezzo. Il ricorso a derivati può comportare maggiori fluttuazioni delle attività del Prodotto e potrebbe far perdere al Prodotto un importo pari o superiore a quello investito. Poiché ricorre a derivati, il Prodotto potrebbe avere una maggiore esposizione a particolari investimenti, nota come leva finanziaria. Un calo di valore di tali investimenti può comportare una perdita proporzionalmente maggiore per il Prodotto.

Rischio valutario: il Prodotto investe in attività quotate in valuta estera che potrebbero subire negativamente gli effetti delle variazioni dei tassi di cambio rispetto alla valuta di riferimento del Prodotto e delle classi di attività denominate in una valuta diversa da quella di riferimento.

Questo Prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le performance migliori e peggiori, nonché la performance media del Prodotto e/o dell'indicatore di riferimento appropriato negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di 10.000 EUR

Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.450 EUR	8.240 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,5%	-3,8%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.450 EUR	9.260 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,5%	-1,5%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.140 EUR	10.790 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	1,4%	1,5%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.750 EUR	11.380 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	7,5%	2,6%

Questa tabella mostra l'importo del possibile rimborso nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra luglio 2021 e dicembre 2023.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra aprile 2014 e aprile 2019.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra dicembre 2015 e dicembre 2020.

Cosa accade se Banca del Sempione SA non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore potrebbe subire una perdita finanziaria in caso di insolvenza del Prodotto e/o della Banca depositaria o del prime broker e del subdepositario di questo Prodotto. Non è previsto alcun sistema di compensazione o garanzia in grado di compensare questa perdita in tutto o in parte.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 EUR all'anno di investimento.

Investimento di 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	462 EUR	898 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	4,6%	1,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,17% prima dei costi e all'1,53% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 EUR e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Sono compresi i costi di distribuzione del 3,00%. L'impatto dei costi pagati al momento della sottoscrizione dell'investimento. Percentuale massima da pagare; è possibile che l'esborso sia inferiore. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	300 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	0 EUR
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,41% del valore dell'investimento all'anno. L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	141 EUR
Costi di transazione	0,07%. L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	7 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,14% - Descrizione: 15% della performance del Valore patrimoniale netto rispetto all'High water mark. Secondo il principio HWM, non sarà dovuta alcuna commissione di performance se il NAV prima della commissione di performance risulterà inferiore all'ultimo NAV dell'indice di riferimento. Le perdite pregresse possono essere azzerate dopo cinque anni. La commissione di performance viene misurata su un periodo di calcolo che corrisponde al termine dell'anno civile. Il metodo di calcolo è descritto nel prospetto.	14 EUR

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi. Se si investe in questo Prodotto nel contesto di un contratto di assicurazione vita o di capitalizzazione, il presente documento non tiene conto delle commissioni relative al tale contratto.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a lungo termine. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

I rimborsi sono possibili ogni giorno lavorativo bancario in cui le banche sono completamente aperte e operative in Lussemburgo e in cui anche il mercato è aperto per Borsa Italiana S.p.A. Se vendete le vostre azioni in anticipo, aumenterà il rischio di perdite o di minori rendimenti dell'investimento.

Come presentare reclami?

Se avete dei reclami sul Prodotto, sulla condotta dell'ideatore o della persona che ha consigliato o venduto questo Prodotto, scrivete a:

Banca del Sempione SA, Via Peri 5, CH-6900 Lugano (Svizzera)

E-mail: infofondi@bancaempione.ch

Numero di telefono: +41 91 910 71 11

I dettagli relativi alla presentazione dei reclami sono disponibili sul seguente sito web: www.basesicav.lu.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti sono aggiornati mensilmente sul sito www.basesicav.lu.

I dati sulla performance passata relativi a questo Prodotto sono presentati per 3 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.basesicav.lu.

Il presente documento contenente le informazioni chiave (KID) viene aggiornato ogni anno.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

BASE INVESTMENTS SICAV - SEMPIONE SMART EQUITY

un comparto di BASE INVESTMENTS SICAV

Ideatore del PRIIP (Prodotto d'investimento al dettaglio e assicurativo preassemblato): Banca del Sempione SA

BASE INVESTMENTS SICAV - SEMPIONE SMART EQUITY - EUR ISIN: LU2382905623

Sede legale: 4, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg - Sito web: www.basesicav.lu. Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +41 91910 71 11.

Banca del Sempione SA è autorizzata in Svizzera e regolamentata dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

BASE INVESTMENTS SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Data di realizzazione del Documento contenente le informazioni chiave: 06.02.2024

Avvertenza: state per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un fondo d'investimento di diritto lussemburghese, "société d'investissement à capital variable" - SICAV - costituito come "société anonyme" e disciplinato dalla parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo.

Termine

La durata di questo Prodotto non è limitata.

Obiettivi

Il Prodotto investe principalmente in azioni di imprese solide e di elevato livello, con un'esposizione geografica globale; lo stile di gestione è attivo con un approccio bottom-up basato sia sull'analisi fondamentale che su opportunità più tattiche. Il Prodotto investirà almeno il 51% delle sue attività nette totali in azioni. Fino al 49% del totale delle attività nette potrebbe essere investito in tutti i tipi di strumenti obbligazionari, strumenti del mercato monetario e certificati di deposito, a condizione che la duration media sia inferiore a due (2) anni. Non oltre il 10% verrà investito in SPAC.

Il Prodotto potrà ricorrere a strumenti finanziari derivati ai fini dell'investimento e/o di un'efficiente gestione del portafoglio, nonché a fini di copertura. Il significativo ricorso a strumenti derivati potrebbe generare un livello di leva finanziaria relativamente alto.

Il reddito verrà cumulato.

La valuta di riferimento del Prodotto è l'euro.

Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Tutti gli investitori al dettaglio che prevedono di rimanere investiti per almeno 5 anni e che sono disposti ad assumersi un livello medio-alto di rischio di perdita del capitale iniziale nell'ambito del loro portafoglio di investimenti.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)

Copie del prospetto e delle ultime relazioni annuali e semestrali dell'intero Prodotto, nonché altre informazioni pratiche come l'ultimo prezzo delle azioni, possono essere ottenute gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Prodotto: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo e scaricandole dal sito web www.basesicav.lu.

Il prospetto, i KID, le relazioni semestrali e annuali, lo statuto, il prezzo delle azioni e altre informazioni pratiche sono disponibili gratuitamente in italiano presso: www.basesicav.lu; la sede legale della SICAV; Banca del Sempione SA, Via P. Peri 5, CH-6901 Lugano, in qualità di Rappresentante della SICAV e Agente di pagamento in Svizzera; distributori italiani citati nell'"Elenco dei Collocatori": <https://www.basesicav.lu/tipo-pubblicazione/documenti-legali/>.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←----->

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni). Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I seguenti rischi possono essere sostanzialmente rilevanti, ma non sempre vengono adeguatamente catturati dall'indicatore sintetico di rischio e possono causare ulteriori perdite:

Rischio della controparte: il Prodotto potrebbe subire delle perdite in caso di insolvenza di una controparte di uno strumento finanziario e di mancato adempimento dei suoi obblighi di pagamento nei confronti del Prodotto.

Rischio di liquidità: può verificarsi quando si investe in strumenti finanziari che potrebbero avere un livello di liquidità inferiore in alcune circostanze, ad esempio in caso di crollo del mercato o di insolvenza degli emittenti e/o a causa di rimborsi massicci agli azionisti, con conseguente potenziale diminuzione del valore di alcuni investimenti del Prodotto.

Rischio di tasso di interesse: è la possibilità che il valore delle attività del Prodotto diminuisca a seguito di una variazione inattesa dei tassi di interesse, in particolare, ma non solo, per gli investimenti in obbligazioni.

Rischio operativo: è il rischio che fallimenti, problemi e/o inadeguatezze di sistemi, processi e/o persone (in particolare dal lato del gestore degli investimenti) possano causare perdite al Prodotto.

Rischio di mercato: il Prodotto potrebbe subire perdite dovute alle fluttuazioni delle quotazioni dei titoli in portafoglio.

Rischio legato all'uso di strumenti derivati: un ricorso attento ai derivati può essere vantaggioso per il Prodotto, ma comporta rischi aggiuntivi diversi dalle attività tradizionali, come il rischio di valutazioni divergenti a seconda dell'applicazione di diverse metodologie di prezzo. Il ricorso a derivati può comportare maggiori fluttuazioni delle attività del Prodotto e potrebbe far perdere al Prodotto un importo pari o superiore a quello investito. Poiché ricorre a derivati, il Prodotto potrebbe avere una maggiore esposizione a particolari investimenti, nota come leva finanziaria. Un calo di valore di tali investimenti può comportare una perdita proporzionalmente maggiore per il Prodotto.

Rischio legato ai mercati emergenti e di frontiera: una maggiore instabilità politica o sociale, economie basate su pochi settori industriali, valute instabili, inflazione incontrollata, mercati mobiliari altamente volatili, cambiamenti imprevedibili nelle politiche di investimento all'estero, mancanza di protezione per gli investitori potrebbero influire sugli investimenti del Prodotto.

Rischio di credito: il Prodotto potrebbe investire in titoli di debito esposti al rischio che l'emittente non sia in grado di far fronte ai propri obblighi di rimborso.

Rischi specifici dell'investimento in SPAC: i) Rischio di mercato: le SPAC presentano solitamente due diversi profili di rischio di mercato a seconda che si trovino nella fase di preacquisizione/annuncio (generalmente associata a una volatilità inferiore) o nella fase di postacquisizione/annuncio (generalmente associata a una volatilità superiore, simile a quella degli strumenti azionari). ii) Rischio di liquidità: l'investimento in piccole e medie imprese, come in genere nel caso delle SPAC, potrebbe comportare maggiori rischi di liquidità rispetto a quelli generalmente associati all'investimento in imprese caratterizzate da una maggiore capitalizzazione di mercato.

Rischio valutario: il Prodotto investe in attività quotate in valuta estera che potrebbero subire negativamente gli effetti delle variazioni dei tassi di cambio rispetto alla valuta di riferimento del Prodotto e delle classi di attività denominate in una valuta diversa da quella di riferimento.

Questo Prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potrebbe perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le performance migliori e peggiori, nonché la performance media del Prodotto e/o dell'indicatore di riferimento appropriato negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di 10.000 EUR

	Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	4.320 EUR	3.580 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-56,8%	-18,6%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.160 EUR	9.290 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,4%	-1,5%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.530 EUR	13.090 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	5,3%	5,5%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13.330 EUR	15.560 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	33,3%	9,2%

Questa tabella mostra l'importo del possibile rimborso nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e dicembre 2023.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra luglio 2018 e luglio 2023.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra ottobre 2016 e ottobre 2021.

Cosa accade se Banca del Sempione SA non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore potrebbe subire una perdita finanziaria in caso di insolvenza del Prodotto e/o della Banca depositaria o del prime broker e del subdepositario di questo Prodotto. Non è previsto alcun sistema di compensazione o garanzia in grado di compensare questa perdita in tutto o in parte.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 EUR all'anno di investimento.

Investimento di 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	829 EUR	2.304 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	8,3%	3,5% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,01% prima dei costi e al 5,53% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 EUR e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Sono compresi i costi di distribuzione del 5,00%. L'impatto dei costi pagati al momento della sottoscrizione dell'investimento. Percentuale massima da pagare; è possibile che l'esborso sia inferiore. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	500 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	0 EUR
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,33% del valore dell'investimento all'anno. L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	233 EUR
Costi di transazione	0,94%. L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	94 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,02% - Descrizione: 20% della differenza tra la performance della Classe di azioni pertinente e la performance dell'Indice (40% Eurostoxx50, 40% S&P500 e 20% Euro short term rate €STR). La commissione di performance è dovuta in questo caso anche quando la performance della Classe di azioni sia negativa ma superiore a quella dell'indice. Le perdite pregresse possono essere azzerate dopo cinque anni. La commissione di performance viene misurata su un periodo di calcolo che corrisponde al termine dell'anno civile. Il metodo di calcolo è descritto nel prospetto.	2 EUR

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi. Se si investe in questo Prodotto nel contesto di un contratto di assicurazione vita o di capitalizzazione, il presente documento non tiene conto delle commissioni relative al tale contratto.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a lungo termine. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

I rimborsi sono possibili ogni giorno lavorativo bancario in cui le banche sono completamente aperte e operative in Lussemburgo e in cui anche il mercato è aperto per Borsa Italiana S.p.A. Se vendete le vostre azioni in anticipo, aumenterà il rischio di perdite o di minori rendimenti dell'investimento.

Come presentare reclami?

Se avete dei reclami sul Prodotto, sulla condotta dell'ideatore o della persona che ha consigliato o venduto questo Prodotto, scrivete a:

Banca del Sempione SA, Via Peri 5, CH-6900 Lugano (Svizzera)

E-mail: infond@bancaempione.ch

Numero di telefono: +41 91 910 71 11

I dettagli relativi alla presentazione dei reclami sono disponibili sul seguente sito web: www.basesicav.lu.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti sono aggiornati mensilmente sul sito www.basesicav.lu.

I dati sulla performance passata relativi a questo Prodotto sono presentati per 1 anno. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.basesicav.lu.

Il presente documento contenente le informazioni chiave (KID) viene aggiornato ogni anno.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

BASE INVESTMENTS SICAV - SEMPIONE SMART EQUITY

un comparto di BASE INVESTMENTS SICAV

Ideatore del PRIIP (Prodotto d'investimento al dettaglio e assicurativo preassemblato): Banca del Sempione SA

BASE INVESTMENTS SICAV - SEMPIONE SMART EQUITY - USD ISIN: LU2382905896

Sede legale: 4, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg - Sito web: www.basesicav.lu. Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +41 91910 71 11.

Banca del Sempione SA è autorizzata in Svizzera e regolamentata dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

BASE INVESTMENTS SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Data di realizzazione del Documento contenente le informazioni chiave: 06.02.2024

Avvertenza: state per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un fondo d'investimento di diritto lussemburghese, "société d'investissement à capital variable" - SICAV - costituito come "société anonyme" e disciplinato dalla parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo.

Termine

La durata di questo Prodotto non è limitata.

Obiettivi

Il Prodotto investe principalmente in azioni di imprese solide e di elevato livello, con un'esposizione geografica globale; lo stile di gestione è attivo con un approccio bottom-up basato sia sull'analisi fondamentale che su opportunità più tattiche. Il Prodotto investirà almeno il 51% delle sue attività nette totali in azioni. Fino al 49% del totale delle attività nette potrebbe essere investito in tutti i tipi di strumenti obbligazionari, strumenti del mercato monetario e certificati di deposito, a condizione che la duration media sia inferiore a due (2) anni. Non oltre il 10% verrà investito in SPAC.

Il Prodotto potrà ricorrere a strumenti finanziari derivati ai fini dell'investimento e/o di un'efficiente gestione del portafoglio, nonché a fini di copertura. Il significativo ricorso a strumenti derivati potrebbe generare un livello di leva finanziaria relativamente alto.

Il reddito verrà cumulato.

La valuta di riferimento del Prodotto è il dollaro statunitense.

Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Tutti gli investitori al dettaglio che prevedono di rimanere investiti per almeno 5 anni e che sono disposti ad assumersi un livello medio-alto di rischio di perdita del capitale iniziale nell'ambito del loro portafoglio di investimenti.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)

Copie del prospetto e delle ultime relazioni annuali e semestrali dell'intero Prodotto, nonché altre informazioni pratiche come l'ultimo prezzo delle azioni, possono essere ottenute gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Prodotto: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo e scaricandole dal sito web www.basesicav.lu.

Il prospetto, i KID, le relazioni semestrali e annuali, lo statuto, il prezzo delle azioni e altre informazioni pratiche sono disponibili gratuitamente in italiano presso: www.basesicav.lu; la sede legale della SICAV; Banca del Sempione SA, Via P. Peri 5, CH-6901 Lugano, in qualità di Rappresentante della SICAV e Agente di pagamento in Svizzera; distributori italiani citati nell'"Elenco dei Collocatori": <https://www.basesicav.lu/tipo-pubblicazione/documenti-legali/>.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←----->

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni). Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I seguenti rischi possono essere sostanzialmente rilevanti, ma non sempre vengono adeguatamente catturati dall'indicatore sintetico di rischio e possono causare ulteriori perdite:

Rischio della controparte: il Prodotto potrebbe subire delle perdite in caso di insolvenza di una controparte di uno strumento finanziario e di mancato adempimento dei suoi obblighi di pagamento nei confronti del Prodotto.

Rischio di liquidità: può verificarsi quando si investe in strumenti finanziari che potrebbero avere un livello di liquidità inferiore in alcune circostanze, ad esempio in caso di crollo del mercato o di insolvenza degli emittenti e/o a causa di rimborsi massicci agli azionisti, con conseguente potenziale diminuzione del valore di alcuni investimenti del Prodotto.

Rischio di tasso di interesse: è la possibilità che il valore delle attività del Prodotto diminuisca a seguito di una variazione inattesa dei tassi di interesse, in particolare, ma non solo, per gli investimenti in obbligazioni.

Rischio operativo: è il rischio che fallimenti, problemi e/o inadeguatezze di sistemi, processi e/o persone (in particolare dal lato del gestore degli investimenti) possano causare perdite al Prodotto.

Rischio di mercato: il Prodotto potrebbe subire perdite dovute alle fluttuazioni delle quotazioni dei titoli in portafoglio.

Rischio legato all'uso di strumenti derivati: un ricorso attento ai derivati può essere vantaggioso per il Prodotto, ma comporta rischi aggiuntivi diversi dalle attività tradizionali, come il rischio di valutazioni divergenti a seconda dell'applicazione di diverse metodologie di prezzo. Il ricorso a derivati può comportare maggiori fluttuazioni delle attività del Prodotto e potrebbe far perdere al Prodotto un importo pari o superiore a quello investito. Poiché ricorre a derivati, il Prodotto potrebbe avere una maggiore esposizione a particolari investimenti, nota come leva finanziaria. Un calo di valore di tali investimenti può comportare una perdita proporzionalmente maggiore per il Prodotto.

Rischio legato ai mercati emergenti e di frontiera: una maggiore instabilità politica o sociale, economie basate su pochi settori industriali, valute instabili, inflazione incontrollata, mercati mobiliari altamente volatili, cambiamenti imprevedibili nelle politiche di investimento all'estero, mancanza di protezione per gli investitori potrebbero influire sugli investimenti del Prodotto.

Rischio di credito: il Prodotto potrebbe investire in titoli di debito esposti al rischio che l'emittente non sia in grado di far fronte ai propri obblighi di rimborso.

Rischi specifici dell'investimento in SPAC: i) Rischio di mercato: le SPAC presentano solitamente due diversi profili di rischio di mercato a seconda che si trovino nella fase di preacquisizione/annuncio (generalmente associata a una volatilità inferiore) o nella fase di postacquisizione/annuncio (generalmente associata a una volatilità superiore, simile a quella degli strumenti azionari). ii) Rischio di liquidità: l'investimento in piccole e medie imprese, come in genere nel caso delle SPAC, potrebbe comportare maggiori rischi di liquidità rispetto a quelli generalmente associati all'investimento in imprese caratterizzate da una maggiore capitalizzazione di mercato.

Rischio valutario: il Prodotto investe in attività quotate in valuta estera che potrebbero subire negativamente gli effetti delle variazioni dei tassi di cambio rispetto alla valuta di riferimento del Prodotto e delle classi di attività denominate in una valuta diversa da quella di riferimento.

Questo Prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le performance migliori e peggiori, nonché la performance media del Prodotto e/o dell'indicatore di riferimento appropriato negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di 10.000 USD

	Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	4.350 USD	3.600 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-56,5%	-18,5%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.400 USD	9.790 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,0%	-0,4%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.550 USD	13.270 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	5,5%	5,8%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13.330 USD	15.560 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	33,3%	9,2%

Questa tabella mostra l'importo del possibile rimborso nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 USD.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e dicembre 2023.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra settembre 2014 e settembre 2019.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra ottobre 2016 e ottobre 2021.

Cosa accade se Banca del Sempione SA non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore potrebbe subire una perdita finanziaria in caso di insolvenza del Prodotto e/o della Banca depositaria o del prime broker e del subdepositario di questo Prodotto. Non è previsto alcun sistema di compensazione o garanzia in grado di compensare questa perdita in tutto o in parte.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 USD all'anno di investimento.

Investimento di 10.000 USD	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	830 USD	2.336 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	8,3%	3,5% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,31% prima dei costi e al 5,82% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 USD e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Sono compresi i costi di distribuzione del 5,00%. L'impatto dei costi pagati al momento della sottoscrizione dell'investimento. Percentuale massima da pagare; è possibile che l'esborso sia inferiore. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	500 USD
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	0 USD
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,33% del valore dell'investimento all'anno. L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	233 USD
Costi di transazione	0,97%. L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	97 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,00% - Descrizione: 20% della differenza tra la performance della Classe di azioni pertinente e la performance dell'Indice (40% Eurostoxx50, 40% S&P500 e 20% Euro short term rate €STR). La commissione di performance è dovuta in questo caso anche quando la performance della Classe di azioni sia negativa ma superiore a quella dell'indice. Le perdite pregresse possono essere azzerate dopo cinque anni. La commissione di performance viene misurata su un periodo di calcolo che corrisponde al termine dell'anno civile. Il metodo di calcolo è descritto nel prospetto.	0 USD

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi. Se si investe in questo Prodotto nel contesto di un contratto di assicurazione vita o di capitalizzazione, il presente documento non tiene conto delle commissioni relative al tale contratto.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a lungo termine. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

I rimborsi sono possibili ogni giorno lavorativo bancario in cui le banche sono completamente aperte e operative in Lussemburgo e in cui anche il mercato è aperto per Borsa Italiana S.p.A. Se vendete le vostre azioni in anticipo, aumenterà il rischio di perdite o di minori rendimenti dell'investimento.

Come presentare reclami?

Se avete dei reclami sul Prodotto, sulla condotta dell'ideatore o della persona che ha consigliato o venduto questo Prodotto, scrivete a:

Banca del Sempione SA, Via Peri 5, CH-6900 Lugano (Svizzera)

E-mail: infond@bancaempione.ch

Numero di telefono: +41 91 910 71 11

I dettagli relativi alla presentazione dei reclami sono disponibili sul seguente sito web: www.basesicav.lu.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti sono aggiornati mensilmente sul sito www.basesicav.lu.

I dati sulla performance passata relativi a questo Prodotto sono presentati per 1 anno. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.basesicav.lu.

Il presente documento contenente le informazioni chiave (KID) viene aggiornato ogni anno.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

BASE INVESTMENTS SICAV - SEMPIONE SMART EQUITY

un comparto di BASE INVESTMENTS SICAV

Ideatore del PRIIP (Prodotto d'investimento al dettaglio e assicurativo preassemblato): Banca del Sempione SA

BASE INVESTMENTS SICAV - SEMPIONE SMART EQUITY - CHF ISIN: LU2382905979

Sede legale: 4, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg - Sito web: www.basesicav.lu. Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +41 91910 71 11.

Banca del Sempione SA è autorizzata in Svizzera e regolamentata dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

BASE INVESTMENTS SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Data di realizzazione del Documento contenente le informazioni chiave: 06.02.2024

Avvertenza: state per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un fondo d'investimento di diritto lussemburghese, "société d'investissement à capital variable" - SICAV - costituito come "société anonyme" e disciplinato dalla parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo.

Termine

La durata di questo Prodotto non è limitata.

Obiettivi

Il Prodotto investe principalmente in azioni di imprese solide e di elevato livello, con un'esposizione geografica globale; lo stile di gestione è attivo con un approccio bottom-up basato sia sull'analisi fondamentale che su opportunità più tattiche. Il Prodotto investirà almeno il 51% delle sue attività nette totali in azioni. Fino al 49% del totale delle attività nette potrebbe essere investito in tutti i tipi di strumenti obbligazionari, strumenti del mercato monetario e certificati di deposito, a condizione che la duration media sia inferiore a due (2) anni. Non oltre il 10% verrà investito in SPAC.

Il Prodotto potrà ricorrere a strumenti finanziari derivati ai fini dell'investimento e/o di un'efficiente gestione del portafoglio, nonché a fini di copertura. Il significativo ricorso a strumenti derivati potrebbe generare un livello di leva finanziaria relativamente alto.

Il reddito verrà cumulato.

La valuta di riferimento del Prodotto è il franco svizzero.

Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Tutti gli investitori al dettaglio che prevedono di rimanere investiti per almeno 5 anni e che sono disposti ad assumersi un livello medio-alto di rischio di perdita del capitale iniziale nell'ambito del loro portafoglio di investimenti.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)

Copie del prospetto e delle ultime relazioni annuali e semestrali dell'intero Prodotto, nonché altre informazioni pratiche come l'ultimo prezzo delle azioni, possono essere ottenute gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Prodotto: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo e scaricandole dal sito web www.basesicav.lu.

Il prospetto, i KID, le relazioni semestrali e annuali, lo statuto, il prezzo delle azioni e altre informazioni pratiche sono disponibili gratuitamente in italiano presso: www.basesicav.lu; la sede legale della SICAV; Banca del Sempione SA, Via P. Peri 5, CH-6901 Lugano, in qualità di Rappresentante della SICAV e Agente di pagamento in Svizzera; distributori italiani citati nell'"Elenco dei Collocatori": <https://www.basesicav.lu/tipo-pubblicazione/documenti-legali/>.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←----->

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni). Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

I seguenti rischi possono essere sostanzialmente rilevanti, ma non sempre vengono adeguatamente catturati dall'indicatore sintetico di rischio e possono causare ulteriori perdite:

Rischio della controparte: il Prodotto potrebbe subire delle perdite in caso di insolvenza di una controparte di uno strumento finanziario e di mancato adempimento dei suoi obblighi di pagamento nei confronti del Prodotto.

Rischio di liquidità: può verificarsi quando si investe in strumenti finanziari che potrebbero avere un livello di liquidità inferiore in alcune circostanze, ad esempio in caso di crollo del mercato o di insolvenza degli emittenti e/o a causa di rimborsi massicci agli azionisti, con conseguente potenziale diminuzione del valore di alcuni investimenti del Prodotto.

Rischio di tasso di interesse: è la possibilità che il valore delle attività del Prodotto diminuisca a seguito di una variazione inattesa dei tassi di interesse, in particolare, ma non solo, per gli investimenti in obbligazioni.

Rischio operativo: è il rischio che fallimenti, problemi e/o inadeguatezze di sistemi, processi e/o persone (in particolare dal lato del gestore degli investimenti) possano causare perdite al Prodotto.

Rischio di mercato: il Prodotto potrebbe subire perdite dovute alle fluttuazioni delle quotazioni dei titoli in portafoglio.

Rischio legato all'uso di strumenti derivati: un ricorso attento ai derivati può essere vantaggioso per il Prodotto, ma comporta rischi aggiuntivi diversi dalle attività tradizionali, come il rischio di valutazioni divergenti a seconda dell'applicazione di diverse metodologie di prezzo. Il ricorso a derivati può comportare maggiori fluttuazioni delle attività del Prodotto e potrebbe far perdere al Prodotto un importo pari o superiore a quello investito. Poiché ricorre a derivati, il Prodotto potrebbe avere una maggiore esposizione a particolari investimenti, nota come leva finanziaria. Un calo di valore di tali investimenti può comportare una perdita proporzionalmente maggiore per il Prodotto.

Rischio legato ai mercati emergenti e di frontiera: una maggiore instabilità politica o sociale, economie basate su pochi settori industriali, valute instabili, inflazione incontrollata, mercati mobiliari altamente volatili, cambiamenti imprevedibili nelle politiche di investimento all'estero, mancanza di protezione per gli investitori potrebbero influire sugli investimenti del Prodotto.

Rischio di credito: il Prodotto potrebbe investire in titoli di debito esposti al rischio che l'emittente non sia in grado di far fronte ai propri obblighi di rimborso.

Rischi specifici dell'investimento in SPAC: i) Rischio di mercato: le SPAC presentano solitamente due diversi profili di rischio di mercato a seconda che si trovino nella fase di preacquisizione/annuncio (generalmente associata a una volatilità inferiore) o nella fase di postacquisizione/annuncio (generalmente associata a una volatilità superiore, simile a quella degli strumenti azionari). ii) Rischio di liquidità: l'investimento in piccole e medie imprese, come in genere nel caso delle SPAC, potrebbe comportare maggiori rischi di liquidità rispetto a quelli generalmente associati all'investimento in imprese caratterizzate da una maggiore capitalizzazione di mercato.

Rischio valutario: il Prodotto investe in attività quotate in valuta estera che potrebbero subire negativamente gli effetti delle variazioni dei tassi di cambio rispetto alla valuta di riferimento del Prodotto e delle classi di attività denominate in una valuta diversa da quella di riferimento.

Questo Prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le performance migliori e peggiori, nonché la performance media del Prodotto e/o dell'indicatore di riferimento appropriato negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di 10.000 CHF

	Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	4.380 CHF	3.590 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-56,2%	-18,5%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.170 CHF	9.110 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,3%	-1,8%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.460 CHF	13.100 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	4,6%	5,5%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13.330 CHF	15.560 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	33,3%	9,2%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, negli scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 CHF.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e dicembre 2023.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra gennaio 2014 e gennaio 2019.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra ottobre 2016 e ottobre 2021.

Cosa accade se Banca del Sempione SA non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore potrebbe subire una perdita finanziaria in caso di insolvenza del Prodotto e/o della Banca depositaria o del prime broker e del subdepositario di questo Prodotto. Non è previsto alcun sistema di compensazione o garanzia in grado di compensare questa perdita in tutto o in parte.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 CHF all'anno di investimento.

Investimento di 10.000 CHF	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	843 CHF	2.401 CHF
Incidenza annuale dei costi (*)	8,4%	3,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,16% prima dei costi e al 5,55% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 CHF e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Sono compresi i costi di distribuzione del 5,00%. L'impatto dei costi pagati al momento della sottoscrizione dell'investimento. Percentuale massima da pagare; è possibile che l'esborso sia inferiore. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	500 CHF
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	0 CHF
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,34% del valore dell'investimento all'anno. L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	234 CHF
Costi di transazione	0,97%. L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	97 CHF
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,12% - Descrizione: 20% della differenza tra la performance della Classe di azioni pertinente e la performance dell'Indice (40% Eurostoxx50, 40% S&P500 e 20% Euro short term rate €STR). La commissione di performance è dovuta in questo caso anche quando la performance della Classe di azioni sia negativa ma superiore a quella dell'indice. Le perdite pregresse possono essere azzerate dopo cinque anni. La commissione di performance viene misurata su un periodo di calcolo che corrisponde al termine dell'anno civile. Il metodo di calcolo è descritto nel prospetto.	12 CHF

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi. Se si investe in questo Prodotto nel contesto di un contratto di assicurazione vita o di capitalizzazione, il presente documento non tiene conto delle commissioni relative al tale contratto.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a lungo termine. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

I rimborsi sono possibili ogni giorno lavorativo bancario in cui le banche sono completamente aperte e operative in Lussemburgo e in cui anche il mercato è aperto per Borsa Italiana S.p.A. Se vendete le vostre azioni in anticipo, aumenterà il rischio di perdite o di minori rendimenti dell'investimento.

Come presentare reclami?

Se avete dei reclami sul Prodotto, sulla condotta dell'ideatore o della persona che ha consigliato o venduto questo Prodotto, scrivete a:

Banca del Sempione SA, Via Peri 5, CH-6900 Lugano (Svizzera)

E-mail: infond@bancaempione.ch

Numero di telefono: +41 91 910 71 11

I dettagli relativi alla presentazione dei reclami sono disponibili sul seguente sito web: www.basesicav.lu.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti sono aggiornati mensilmente sul sito www.basesicav.lu.

I dati sulla performance passata relativi a questo Prodotto sono presentati per 1 anno. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.basesicav.lu.

Il presente documento contenente le informazioni chiave (KID) viene aggiornato ogni anno.