

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto d'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 - I ISIN: LU1704695003

Sede legale: 4, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg - Sito web dell'Ideatore: www.basesicav.lu. Telefono: per ulteriori informazioni, chiamare il numero +41 91 910 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: 08.10.2024

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 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'USD.

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 medio-alto di rischio di perdita del capitale iniziale nell'ambito del loro portafoglio di investimenti.

Informazioni pratiche

Depositario: Edmond de Rothschild (Europe)

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.

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.

Gli ultimi prezzi pubblicati della classe, le informazioni relative al valore patrimoniale netto, i calcoli degli scenari di performance mensili e la performance passata del Prodotto sono disponibili online sul sito www.basesicav.lu; presso la sede legale della SICAV; presso 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/>.

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 (3 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 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 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	3.850 USD	5.240 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-61,5%	-19,4%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.580 USD	9.210 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,2%	-2,7%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.270 USD	10.780 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	2,7%	2,5%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.770 USD	13.450 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	27,7%	10,4%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi 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 novembre 2016 e novembre 2019.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra agosto 2018 e agosto 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 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	583 USD	939 USD
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 5,43% prima dei costi e al 2,54% al netto dei costi.

I costi possono essere condivisi con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. In tal caso, questa persona vi informerà in merito all'importo.

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	0,85% del valore dell'investimento all'anno. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Questo importo si basa sui costi effettivi dell'ultimo anno.	85 USD
Costi di transazione	0,60% 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.	60 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	1,38% per l'esercizio precedente. 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.	138 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 breve 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.

Questo documento contenente le informazioni chiave (KID) viene aggiornato almeno ogni anno.