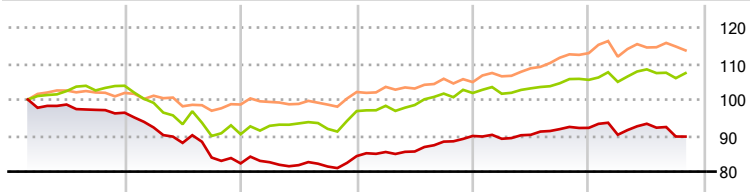
# Base Investments SICAV - Macro Dynamic EUR

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Alt - Global Macro | Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR<br>Usato nel Report | N/A | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo di gestione di questo Comparto è di realizzare un rendimento assoluto attraverso un portafoglio dinamico con la prospettiva di conseguire, nel medio-lungo termine (da 3 a 5 anni), un incremento del capitale mediante la combinazione di attivi diversificati senza alcun vincolo geografico o valutario. A tale scopo, il Comparto porrà in essere, nell'interesse degli investitori, un'allocazione degli attivi flessibile in relazione al contesto economico. Il benchmark di riferimento è l'EURIBOR a 3 mesi +2%.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | -14,60 | 2,47 | 6,62 | 2,50 | -2,63 |
| Benchmark e Indici | - | -12,96 | 7,12 | 5,19 | 3,58 | 1,77 |
| Categoria | - | -2,39 | 3,79 | 2,91 | 8,30 | 0,62 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,35 | 3Y Sharpe Ratio | 0,21 |
| 3Y Beta | 0,75 | 3Y Std Dev | 3,93 |
| 3Y R-Squared | 64,15 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -0,84 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 2,54 | 10Y Risk | - |

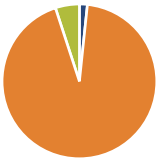
Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -3,03 | -0,21 | -3,87 |
| 6-Mesi | -2,07 | 0,18 | -4,09 |
| 1-Anno | -2,30 | 2,13 | -1,16 |
| 3-Anni Ann.ti | 2,98 | 4,72 | 4,02 |
| 5-Anni Ann.ti | -1,48 | 0,67 | 0,87 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 20/11/2026

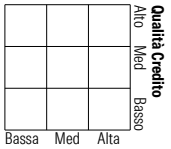
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -2,08 | 3,39 | -3,81 | - |
| 2025 | -0,87 | 1,24 | 1,74 | 0,38 |
| 2024 | 1,34 | 0,16 | 3,21 | 1,78 |
| 2023 | 0,39 | -0,99 | -0,47 | 3,57 |
| 2022 | -4,25 | -4,64 | -4,63 | -1,93 |

## Portafoglio 30/09/2026

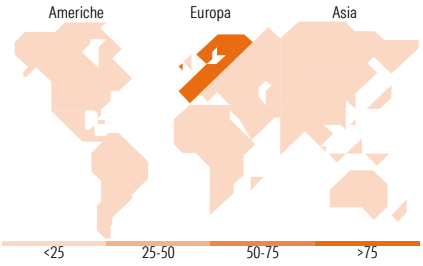


| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 1,66 |
| Obbligazioni | 93,31 |
| Liquidità | 5,03 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| Fondo | |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Serbia (Republic Of) 1.65% | — | 2,50 |
| Sogecap SA 6.5% | — | 2,46 |
| Mexico (United Mexican... | — | 2,35 |
| Romania (Republic Of) 6.375% | — | 2,33 |
| Apicil Prevoyance 5.375% | — | 2,32 |
| Fibercop S.p.A. 5.125% | — | 2,30 |
| Hungary (Republic Of) 4.5% | — | 2,27 |
| Eni SpA 4.875% | — | 2,25 |
| Ford Motor Credit Company... | — | 2,23 |
| Volkswagen International... | — | 2,22 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 23,24 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 2 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 56 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 16,65 |
| Societario | 78,23 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 5,11 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 10,64 |
| Da 4 a 6 cedole | 71,01 |
| Da 6 a 8 cedole | 18,35 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,00 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **0,00** |
| Stati Uniti | 0,00 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **100,00** |
| Regno Unito | 0,00 |
| Europa Occidentale - Euro | 100,00 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,00 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **0,00** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,00 |
| Asia - Emergente | 0,00 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | Banca del Sempione SA | Patrimonio Classe (Mln) (20/11/2026) | 12,83 EUR | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | +41 91 9107111 | | | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.basesicav.lu | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | 1,39% |
| Data di Partenza | 03/10/2016 | Valuta del Fondo | EUR | Spese correnti | 2,11% |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo | 20,00% |
| Data Inizio Gestione | 03/10/2016 | Inc/Acc | Acc | | |
| NAV (20/11/2026) | EUR 89,21 | ISIN | LU1242465638 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 21,61 EUR | | | | |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.