# Base Investments SICAV - Multi Asset Capital Appreciation Fund of Funds EUR

**Categoria Morningstar™**
Bilanciati Flessibili EUR - Globali

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR
Usato nel Report

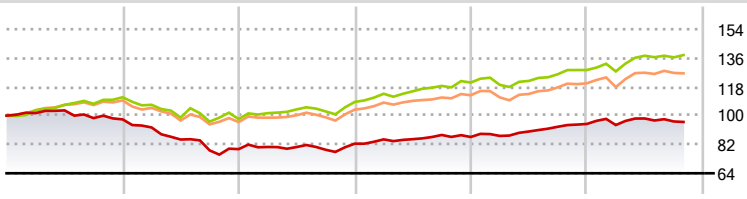
**Benchmark Dichiarato**
33% Euro Short Term Rate, 33% MSCI World NR EUR, 34% Bloomberg Global Aggregate TR EUR

**Morningstar Rating™**
★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Sub-Fund is to outperform an index consisting of Bloomberg Barclays Global Aggregate (34%), MSCI WORLD TR Net (33%) and Euro short term rate ESTR index (33%) (the "Index") over a full investment cycle of 5 years, by integrating quantitative and systematic strategies in the asset allocation with the aim to build a robust portfolio and an ordered investment process.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -2,32 | -19,04 | 4,31 | 5,06 | 9,39 | 1,34 |
| Benchmark e Indici | 11,51 | -12,28 | 10,99 | 11,17 | 6,48 | 7,26 |
| Categoria | 9,69 | -12,16 | 8,26 | 8,95 | 6,82 | 5,24 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,23 | 3Y Sharpe Ratio | 0,91 |
| 3Y Beta | 0,74 | 3Y Std Dev | 5,15 |
| 3Y R-Squared | 78,07 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -1,22 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 2,87 | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,95 | -0,86 | -1,76 |
| 6-Mesi | -0,67 | 2,18 | 1,80 |
| 1-Anno | 2,64 | 7,35 | 6,42 |
| 3-Anni Ann.ti | 7,01 | 10,12 | 9,35 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,80 | 4,24 | 3,33 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 05/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,71 | 4,34 | -1,90 | - |
| 2025 | 0,79 | 3,13 | 3,30 | 1,86 |
| 2024 | 3,26 | 0,15 | 3,09 | -1,45 |
| 2023 | 1,70 | -0,03 | -2,12 | 4,83 |
| 2022 | -5,19 | -8,14 | -7,96 | 1,00 |

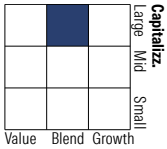
## Portafoglio 30/09/2026



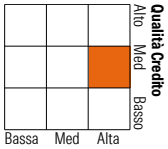
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 39,07 |
| Obbligazioni | 36,77 |
| Liquidità | 2,89 |
| Altro | 21,27 |

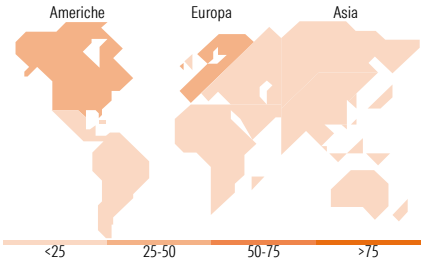
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




| Titoli principali | | |
|---|---|---|
| Nome | Settore | % |
| iShares Core Global Aggt Bd... | — | 5,88 |
| HSBC MSCI World ETF EUR... | — | 5,33 |
| iShares $ Treasury Bd 20+y... | — | 3,19 |
| Artisan Global Value I USD Acc | — | 2,94 |
| iShares Global Infl Lnkd... | — | 2,83 |
| Lazard Rathmore Alternative... | — | 2,76 |
| U Access (IRL) Campbell AR... | — | 2,67 |
| T. Rowe Price Global Fcs Gr... | — | 2,65 |
| GAMCO Intl SICAV Merger... | — | 2,56 |
| Plurima Koiné Thematics A... | — | 2,42 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 33,24 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 8 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 2 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 33,26 |
| Sensibile | 44,24 |
| Difensivo | 22,51 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 50,29 |
| Societario | 34,02 |
| Cartolarizzazioni | 3,54 |
| Enti Locali | 0,03 |
| Liquidità ed equivalenti | 8,92 |
| Derivati | 3,20 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **49,71** |
| Stati Uniti | 44,87 |
| Canada | 2,29 |
| America Latina e Centrale | 2,54 |
| **Europa** | **35,30** |
| Regno Unito | 4,82 |
| Europa Occidentale - Euro | 17,52 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 12,15 |
| Europa dell'Est | 0,17 |
| Africa | 0,21 |
| Medio Oriente | 0,43 |
| **Asia** | **14,99** |
| Giappone | 4,89 |
| Australasia | 1,01 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 5,06 |
| Asia - Emergente | 4,04 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Banca del Sempione SA |
| Telefono | +41 91 9107111 |
| Web | www.basesicav.lu |
| Data di Partenza | 28/09/2017 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 29/09/2017 |
| NAV (05/11/2026) | EUR 104,85 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 46,13 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (05/11/2026) | 17,03 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1590086069 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 2,14% |
| Commissione di incentivo | 15,00% |

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.

MORNINGSTAR