

# Base Investments SICAV - Macro Dynamic USD I

**Categoria Morningstar™**

Category\_EUCA001007

**Benchmark Morningstar**

Morningstar US Conservative Target  
Allocation NR USD  
Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

Euribor 3 month EUR + 2% Yd EUR

**Morningstar Rating™**

★★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

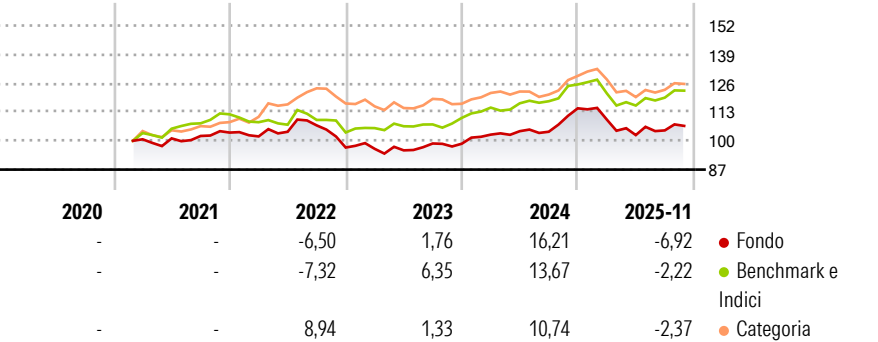
L'obiettivo di gestione di questo Comparto è di realizzare un rendimento assoluto attraverso un portafoglio dinamico con la prospettiva di conseguire, nel medio-lungo termine (da 3 a 5 anni), un incremento del capitale mediante la combinazione di attivi diversificati senza alcun vincolo geografico o valutario. A tale scopo, il Comparto potrà 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%.

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	-0,62	3Y Sharpe Ratio	-0,14
3Y Beta	0,41	3Y Std Dev	7,90
3Y R-Squared	56,45	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,62	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	4,09	10Y Risk	-

Basati su Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD (dove applicabile)

**Rendimenti**



**Rend. Cumulati %**

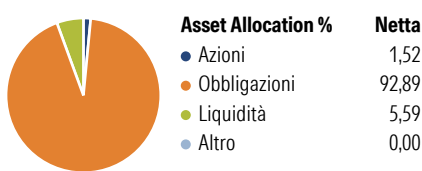
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,42	1,76	2,29
6-Mesi	1,05	3,57	1,83
1-Anno	-6,81	-3,63	-4,29
3-Anni Ann.ti	2,31	4,43	1,90
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 16/12/2025

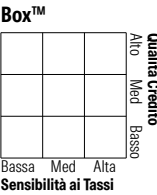
**Rendimenti Trimestrali %**

	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-4,42	-6,40	2,06	-
2024	4,18	1,51	-0,25	10,16
2023	-0,60	-0,71	3,23	-0,11
2022	-1,65	2,05	2,76	-9,34
2021	-	0,41	1,09	1,49

**Portafoglio 31/10/2025**



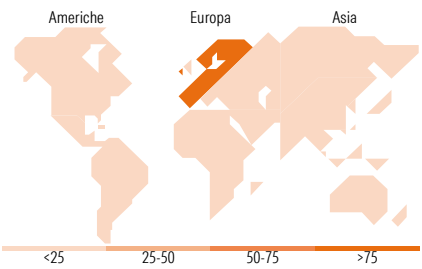
**Fixed Income Style Box™**



Duration Effettiva  
Maturità effettiva  
Qualità Credito Media

**Fondo**

-  
-  
-



**Titoli principali**

Nome	Settore	%
Romania (Republic Of) 6.625%	—	2,39
Sogecap SA 6.5%	—	2,36
Serbia (Republic Of) 1.65%	—	2,33
Engie SA 5.125%	—	2,20
Romania (Republic Of) 6.375%	—	2,19
Mexico (United Mexican...	—	2,19
Apicil Prevoyance 5.375%	—	2,17
Softbank Group Corp. 5.75%	—	2,15
Volkswagen International...	—	2,14
Hungary (Republic Of) 4.5%	—	2,13
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		22,24
Numero Complessivo di Titoli Azionari		4
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		55

**Fixed Income Sector Weightings %**

	Fondo
■ Governativo	16,49
■ Societario	77,38
■ Cartolarizzazioni	0,00
■ Enti Locali	0,00
■ Liquidità ed equivalenti	6,14
■ Derivati	0,00

**Coupon Range %**

	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	13,51
Da 4 a 6 cedole	64,71
Da 6 a 8 cedole	21,78
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

**Ripartizione Geografica %**

	Fondo
<b>America</b>	<b>0,01</b>
Stati Uniti	0,01
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>99,99</b>
Regno Unito	0,09
Europa Occidentale - Euro	99,91
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>0,00</b>
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)	0,35 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 91 9107111	(16/12/2025)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.basesicav.lu	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,15%
Data di Partenza	27/03/2020	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,31%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	-	Inc/Acc	Acc		
NAV (16/12/2025)	USD 110,79	ISIN	LU2129427071		
Patrimonio Netto (Mln)	24,34 EUR				

(31/10/2025)