

# **BASE INVESTMENTS SICAV**

Società d'Investimento a Capitale Variabile

**Relazione semestrale non certificata al 30/06/24**

Iscrizione nel Registro Imprese del Lussemburgo: B 82127

# BASE INVESTMENTS SICAV

---

## Indice

Struttura Organizzativa e Amministrazione	3
Stato Patrimoniale Consolidato al 30/06/24	5
Conto Economico Consolidato e Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto per il periodo contabile chiuso al 30/06/24	6
Comparti:	8
BASE INVESTMENTS SICAV - BONDS VALUE	8
BASE INVESTMENTS SICAV - GLOBAL FIXED INCOME	17
BASE INVESTMENTS SICAV - FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE	30
BASE INVESTMENTS SICAV - LOW DURATION	42
BASE INVESTMENTS SICAV - MACRO DYNAMIC	51
BASE INVESTMENTS SICAV - MULTI ASSET CAPITAL APPRECIATION FUND OF FUNDS	60
BASE INVESTMENTS SICAV - SEMPIONE SMART EQUITY	68
Nota Integrativa al Bilancio – Prospetto degli Strumenti Derivati	76
Note Integrative Supplementari	83
Dati Supplementari	91

Non si accettano sottoscrizioni basate su quanto riportato nel presente Rendiconto semestrale, comprensivo del bilancio di esercizio certificato. Sono ammesse unicamente le sottoscrizioni effettuate sulla base del Prospetto informativo in vigore accompagnato dall'ultimo Rendiconto annuale, comprensivo del Bilancio di esercizio certificato, o dall'ultima Relazione semestrale non certificata, se pubblicata successivamente.

# BASE INVESTMENTS SICAV

---

## Struttura Organizzativa e Amministrazione

<b>PROMOTORE</b>	<b>Banca del Sempione SA</b> Via P. Peri, 5 CH - 6901 Lugano, Svizzera
<b>CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE</b>	<b>Massimo Paolo Gentili</b> Presidente del Consiglio di Amministrazione Socio fondatore - Gentili & Partners  <b>Stefano Rogna</b> Presidente della Direzione Generale Banca del Sempione SA  <b>Beat Viktor Meier</b> Presidente del Consiglio di Amministrazione Banca del Sempione (Overseas) Ltd.  <b>Pietro Scibona</b> Vice Direttore Generale Banca del Sempione SA
<b>SEDE LEGALE</b>	4, rue Robert Stumper L - 2557 Lussemburgo, Gran Ducato di Lussemburgo
<b>SOCIETÀ DI GESTIONE, AGENTE PER LA TENUTA DEI REGISTRI E PER I TRASFERIMENTI, AGENTE AMMINISTRATIVO E AGENTE PER I PAGAMENTI</b>	<b>Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)</b> 4, rue Robert Stumper L - 2557 Lussemburgo, Gran Ducato di Lussemburgo
<b>CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DELLA SOCIETÀ DI GESTIONE</b>	Christophe Caspar Katherine Blacklock Flavien Duval Marc Saluzzi
<b>CONDUCTING OFFICERS</b>	David Baert Enrique Bouillot Mike Schmit Emmanuel Vergeynst Arnaud Peraire Mananga
<b>DEPOSITARIO E AGENTE DOMICILIATARIO</b>	<b>Edmond de Rothschild (Europe)</b> 4, rue Robert Stumper L - 2557 Lussemburgo, Gran Ducato di Lussemburgo
<b>SOCIETÀ DI REVISIONE</b>	<b>PricewaterhouseCoopers, Société coopérative</b> 2, rue Gerhard Mercator C.P. 1443 L - 1014 Lussemburgo, Gran Ducato di Lussemburgo
<b>CONSULENTE LEGALE</b>	<b>Arendt &amp; Medernach S.A.</b> 41A, avenue J.F. Kennedy L - 2082 Lussemburgo, Gran Ducato di Lussemburgo
<b>GESTORE</b>	<b>Banca del Sempione SA</b> Via P. Peri, 5 CH - 6901 Lugano, Svizzera
<b>SUB-GESTORE</b>	<b>Sempione SIM S.p.A.</b> Via Gonzaga, 2 I - 20123 Milano, Italia
<b>DISTRIBUTORE GLOBALE E INTESTATARIO</b>	<b>Banca del Sempione SA</b> Via P. Peri, 5 CH - 6901 Lugano, Svizzera
<b>RAPPRESENTANTE E AGENTE PER I PAGAMENTI IN SVIZZERA</b>	<b>Banca del Sempione SA</b> Via P. Peri, 5 CH - 6901 Lugano, Svizzera

**BASE INVESTMENTS SICAV**  
**Bilancio Consolidato**

# BASE INVESTMENTS SICAV

## Stato Patrimoniale Consolidato al 30/06/2024

	Nota	Valori in EUR
<b>Attività</b>		<b>598.571.203,78</b>
Portafoglio titoli al valore di mercato	2.2	527.427.642,80
<i>Prezzo di acquisto</i>		525.694.994,08
Opzioni (posizioni lunghe) al valore di mercato		697.569,83
<i>Opzioni acquistate al prezzo di acquisto</i>		1.164.046,57
Depositi bancari e disponibilità liquide		58.316.304,73
Garanzie attive	11	420.131,08
Crediti per cessione investimenti		1.400.618,85
Crediti per sottoscrizioni		583.527,73
Crediti su CFD		64.044,72
Plusvalenza netta non realizzata su contratti a termine in divisa		3.833.835,28
Plusvalenza netta non realizzata su <i>future</i> finanziari		4.343,36
Dividendi netti da ricevere		10.593,56
Interessi attivi netti		5.812.591,84
<b>Passività</b>		<b>22.521.545,68</b>
Opzioni (posizioni corte) al valore di mercato		-126.775,40
<i>Opzioni vendute al prezzo di acquisto</i>		796.682,84
Finanziamenti bancari		13.170.848,22
Debiti per acquisto investimenti		2.018.850,17
Debiti su riscatti		827.445,95
Minusvalenza netta non realizzata su <i>future</i> finanziari		4.082.238,24
Dividendi netti da distribuire		7.012,08
Interessi netti passivi		0,93
Oneri da versare		2.541.925,49
<b>Patrimonio netto</b>		<b>576.049.658,10</b>

# BASE INVESTMENTS SICAV

## Conto Economico Consolidato e Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto per il periodo contabile chiuso al 30/06/24

	Nota	Valori in EUR
<b>Proventi</b>		<b>11.034.555,76</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		192.953,78
Dividendi riscossi su CFD		45.576,14
Interessi netti su titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario		9.703.719,78
Interessi riscossi su CFD		22.770,43
Interessi riscossi su contratti <i>swap</i>		16.348,21
Interessi bancari su conti correnti		1.047.341,42
Altri proventi		5.846,00
<b>Oneri</b>		<b>5.583.437,73</b>
Commissioni di gestione	5	2.798.173,04
Commissioni di performance	6	752.637,17
Commissioni spettanti a Depositario, Amministrazione Centrale e Società di Gestione	7	386.819,12
Spese di revisione		45.261,52
Spese legali		45.177,97
Commissioni di negoziazione	2.6	409.445,44
Emolumento amministratori		26.493,49
Tassa di sottoscrizione (" <i>Taxe d'abonnement</i> ")	9	106.231,06
Interessi corrisposti su finanziamenti bancari		505.470,37
Dividendi corrisposti su CFD		63.617,56
Interessi corrisposti su CFD		90,26
Interessi corrisposti su contratti <i>swap</i>		80.555,55
Commissioni bancarie		2.488,66
Altri oneri		360.976,52
<b>Proventi netti/ (perdite nette) da investimenti</b>		<b>5.451.118,03</b>
<b>Utile netto/(perdita netta) realizzato/a su:</b>		
- vendita di titoli	2.2	4.969.968,73
- opzioni		-1.737.721,97
- contratti a termine in divisa		-9.819.753,48
- <i>future</i> finanziari		10.996.159,53
- CFD		-241.260,76
- contratti <i>swap</i>		-399.857,03
- operazioni di cambio	2.3	922.118,81
<b>Utile netto/(perdita netta) realizzato/a</b>		<b>10.140.771,86</b>
<b>Variaz. delle plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate su:</b>		
- investimenti	2.2	9.294.317,22
- opzioni		763.897,13
- contratti a termine in divisa		-3.756.521,26
- <i>future</i> finanziari		-12.723.117,01
- contratti <i>swap</i>		797.413,04
<b>Incremento/(decremento) netto del patrimonio netto derivante dalla gestione</b>		<b>4.516.760,98</b>
Sottoscrizioni di azioni		63.681.287,53
Riscatti di azioni		-45.405.244,90
<b>Incremento/(decremento) netto del patrimonio netto</b>		<b>22.792.803,61</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio del periodo</b>		<b>553.256.854,49</b>

# BASE INVESTMENTS SICAV

---

## Conto Economico Consolidato e Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto per il periodo contabile chiuso al 30/06/24

	<i>Nota</i>	<i>Valori in EUR</i>
Patrimonio netto alla fine del periodo		<b>576.049.658,10</b>

## **BASE INVESTMENTS SICAV - BONDS VALUE**



# BASE INVESTMENTS SICAV - BONDS VALUE

## Stato Patrimoniale al 30/06/2024

	Nota	Valori in EUR
<b>Attività</b>		<b>226.218.266,24</b>
Portafoglio titoli al valore di mercato	2.2	185.886.179,67
<i>Prezzo di acquisto</i>		185.924.862,93
Opzioni (posizioni lunghe) al valore di mercato		570.645,52
<i>Opzioni acquistate al prezzo di acquisto</i>		796.391,11
Depositi bancari e disponibilità liquide		33.919.992,47
Garanzie attive	11	420.131,08
Crediti per cessione investimenti		1.400.618,85
Crediti per sottoscrizioni		88.694,28
Plusvalenza netta non realizzata su contratti a termine in divisa		1.326.511,84
Interessi attivi netti		2.605.492,53
<b>Passività</b>		<b>15.766.742,50</b>
Opzioni (posizioni corte) al valore di mercato		-126.775,40
<i>Opzioni vendute al prezzo di acquisto</i>		796.682,84
Finanziamenti bancari		9.709.983,31
Debiti per acquisto investimenti		1.004.004,13
Debiti su riscatti		202.712,31
Minusvalenza netta non realizzata su <i>future</i> finanziari		4.033.616,24
Oneri da versare		943.201,91
<b>Patrimonio netto</b>		<b>210.451.523,74</b>

## BASE INVESTMENTS SICAV - BONDS VALUE

### Conto Economico e Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto per il periodo 01/01/24 - 30/06/24

	Nota	Valori in EUR
<b>Proventi</b>		<b>5.160.436,12</b>
Interessi netti su titoli obbligazionari		4.534.722,24
Interessi riscossi su contratti <i>swap</i>		16.348,21
Interessi bancari su conti correnti		607.711,17
Altri proventi		1.654,50
<b>Oneri</b>		<b>2.433.725,97</b>
Commissioni di gestione	5	902.433,76
Commissioni di performance	6	378.331,56
Commissioni spettanti a Depositario, Amministrazione Centrale e Società di Gestione	7	138.764,95
Spese di revisione		6.865,83
Spese legali		18.580,28
Commissioni di negoziazione	2.6	315.408,58
Emolumento amministratori		9.886,44
Tassa di sottoscrizione (" <i>Taxe d'abonnement</i> ")	9	42.220,73
Interessi corrisposti su finanziamenti bancari		419.472,12
Interessi corrisposti su contratti <i>swap</i>		80.555,55
Altri oneri		121.206,17
<b>Proventi netti/ (perdite nette) da investimenti</b>		<b>2.726.710,15</b>
<b>Utile netto/(perdita netta) realizzato/a su:</b>		
- vendita di titoli	2.2	2.577.267,42
- opzioni		-1.993.540,50
- contratti a termine in divisa		-3.760.816,84
- <i>future</i> finanziari		10.680.847,71
- contratti <i>swap</i>		-399.857,03
- operazioni di cambio	2.3	89.803,07
<b>Utile netto/(perdita netta) realizzato/a</b>		<b>9.920.413,98</b>
<b>Variaz. delle plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate su:</b>		
- investimenti	2.2	2.383.588,77
- opzioni		960.520,63
- contratti a termine in divisa		-1.062.827,03
- <i>future</i> finanziari		-11.967.015,00
- contratti <i>swap</i>		797.413,04
<b>Incremento/(decremento) netto del patrimonio netto derivante dalla gestione</b>		<b>1.032.094,39</b>
Sottoscrizioni di azioni		20.944.776,86
Riscatti di azioni		-17.621.650,89
<b>Incremento/(decremento) netto del patrimonio netto</b>		<b>4.355.220,36</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio del periodo</b>		<b>206.096.303,38</b>
<b>Patrimonio netto alla fine del periodo</b>		<b>210.451.523,74</b>

## BASE INVESTMENTS SICAV - BONDS VALUE

### Dati statistici

		30/06/24	31/12/23	31/03/23
<b>Patrimonio Netto Totale</b>	<b>EUR</b>	<b>210.451.523,74</b>	<b>206.096.303,38</b>	<b>175.977.665,47</b>
<b>Classe USD</b>				
Numero di azioni		83.276,8466	75.320,6492	79.067,4007
NAV per azione	USD	176,18	173,10	152,10
<b>Classe USD - I</b>				
Numero di azioni		36.244,0000	34.515,0000	28.331,0000
NAV per azione	USD	135,22	132,55	116,88
<b>Classe EUR</b>				
Numero di azioni		574.024,4619	576.620,4348	573.543,0814
NAV per azione	EUR	197,48	195,39	173,62
<b>Classe EUR - I</b>				
Numero di azioni		266.762,9113	290.143,1851	274.588,1633
NAV per azione	EUR	120,04	118,50	105,33
<b>Classe EUR - L</b>				
Numero di azioni		857,0000	2.857,0000	1.410,0000
NAV per azione	EUR	129,56	127,98	113,71
<b>Classe CHF</b>				
Numero di azioni		198.288,4800	179.234,2165	173.841,5036
NAV per azione	CHF	141,56	141,56	127,46
<b>Classe CHF - I</b>				
Numero di azioni		147.302,2486	125.404,1896	104.526,7636
NAV per azione	CHF	114,74	114,51	103,24

## BASE INVESTMENTS SICAV - BONDS VALUE

---

### Variazioni del numero di azioni in circolazione dal 01/01/24 al 30/06/24

	Azioni in circolazione al 01/01/24	Azioni emesse	Azioni riscattate	Azioni in circolazione al 30/06/24
<b>Classe USD</b>	75.320,6492	11.206,6308	3.250,4334	83.276,8466
<b>Classe USD - I</b>	34.515,0000	3.093,0000	1.364,0000	36.244,0000
<b>Classe EUR</b>	576.620,4348	41.955,9517	44.551,9246	574.024,4619
<b>Classe EUR - I</b>	290.143,1851	33.482,4557	56.862,7295	266.762,9113
<b>Classe EUR - L</b>	2.857,0000	0,0000	2.000,0000	857,0000
<b>Classe CHF</b>	179.234,2165	22.094,2635	3.040,0000	198.288,4800
<b>Classe CHF - I</b>	125.404,1896	28.278,0000	6.379,9410	147.302,2486

# BASE INVESTMENTS SICAV - BONDS VALUE

## Portafoglio titoli al 30/06/24

Denominazione	Divisa	Quantità/ Val. nozionale	Prezzo di acquisto (in EUR)	Valore di mercato (in EUR)	% del patr. netto		
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale presso una borsa valori e/o negoziati in un altro mercato regolamentato</b>			<b>181.426.132,25</b>	<b>182.212.965,81</b>	<b>86,58</b>		
<b>Obbligazioni</b>			<b>104.614.805,84</b>	<b>101.450.629,35</b>	<b>48,21</b>		
<b>Brasile</b>			<b>363.454,20</b>	<b>365.469,34</b>	<b>0,17</b>		
PRUMO PART INVEST	7,5	19-31 31/12S	USD	393.431	363.454,20	365.469,34	0,17
<b>Colombia</b>			<b>5.264.983,56</b>	<b>4.816.923,78</b>	<b>2,29</b>		
ECOPETROL SA	5,875	21-51 02/11S	USD	5.000.000	3.572.053,84	3.235.152,79	1,54
FIDEI PA PACIFICO	8,25	16-35 15/01S	USD	1.718.600	1.692.929,72	1.581.770,99	0,75
<b>Francia</b>			<b>7.388.356,40</b>	<b>6.776.737,01</b>	<b>3,22</b>		
BPCE SUB	5,25	14-29 16/04A	GBP	2.000.000	2.019.599,72	2.292.304,06	1,09
ENGIE SA	5,95	11-11 16/03A	EUR	1.000.000	2.075.100,00	1.174.470,00	0,56
FRANCE GOVT BD OAT	0,55	23-39 01/03A	EUR	1.500.000	1.416.176,68	1.438.087,95	0,68
LA BANQUE POSTALE 3	21-XX	20/05S	EUR	1.400.000	1.079.500,00	1.078.875,00	0,51
MACIF	2,125	21-52 21/06A125 21-52 21/06A	EUR	1.000.000	797.980,00	793.000,00	0,38
<b>Grecia</b>			<b>3.865.009,80</b>	<b>4.236.444,05</b>	<b>2,01</b>		
BLACK SEA TRADE	0,3500	21-27 15/03A	CHF	1.500.000	1.198.224,80	1.358.621,05	0,65
BLACK SEA TRADE	1,2500	20-30 05/10A	EUR	3.700.000	2.666.785,00	2.877.823,00	1,37
<b>Guernsey</b>			<b>1.831.215,79</b>	<b>1.943.550,28</b>	<b>0,92</b>		
PERSHING SQUARE HOLD	3,25	21-31 01/10S	USD	1.000.000	755.242,16	758.497,79	0,36
PERSHING SQUARE INT	3,25	20-30 15/11S	USD	1.500.000	1.075.973,63	1.185.052,49	0,56
<b>Israele</b>			<b>430.299,65</b>	<b>429.463,96</b>	<b>0,20</b>		
ISRAEL ELECTRIC	8,1000	96-96 15/12S	USD	400.000	430.299,65	429.463,96	0,20
<b>Italia</b>			<b>15.811.135,89</b>	<b>15.273.031,46</b>	<b>7,26</b>		
BUONI POLIENNAL	4,1500	23-39 01/10S	EUR	500.000	498.400,00	488.080,00	0,23
INTESA SANPAOLO SPA	6,625	23-33 31/05S	GBP	2.000.000	2.264.107,75	2.463.383,86	1,17
ITALIE	0,00	01-31 20/02U	EUR	3.841	1.515,32	2.905,28	0,00
ITALY	0,10	21-33 15/05S	EUR	3.000.000	2.796.420,83	2.949.050,26	1,40
ITALY	21-51	15/05S	EUR	10.694.456	8.657.191,99	7.740.205,50	3,68
ITALY BUONI POLIENNALI	0,00	23-53 01/10U	EUR	3.600.000	925.200,00	917.701,56	0,44
ITALY BUONI POLIENNALI	0,75	21-37 27/04S	EUR	1.000.000	668.300,00	711.705,00	0,34
<b>Costa d'Avorio</b>			<b>2.642.073,46</b>	<b>2.689.167,25</b>	<b>1,28</b>		
AFRICAN DEVELOP	-49	31/12A	USD	3.000.000	2.642.073,46	2.689.167,25	1,28
<b>Kazakistan</b>			<b>704.622,36</b>	<b>816.869,60</b>	<b>0,39</b>		
KAZMUNAYGAS	5,75	17-47 19/04S	USD	1.000.000	704.622,36	816.869,60	0,39
<b>Lussemburgo</b>			<b>2.636.483,57</b>	<b>2.762.299,48</b>	<b>1,31</b>		
ACU PETROLEO LUXEMBOURG	7,5	22-32 13/01S	USD	1.454.550	1.226.171,14	1.311.001,83	0,62
BANCONAL COVID RELIEF	1	20-27 13/08S	USD	636.364	532.362,43	555.672,65	0,26
BANQUE INTERNATIONALE	1,75	21-31 18/05A	EUR	1.000.000	877.950,00	895.625,00	0,43
<b>Messico</b>			<b>7.840.334,83</b>	<b>7.400.994,81</b>	<b>3,52</b>		
COMISION FED DE ELECT	5,0	16-36 29/09S	USD	917.800	742.121,23	751.542,68	0,36
PEMEX	6,75	16-47 21/09S9S	USD	3.000.000	1.804.634,00	1.851.224,63	0,88
PETROLEOS MEXICANOS	4,75	18-29 24/05A	EUR	5.500.000	5.293.579,60	4.798.227,50	2,28
<b>Paesi Bassi</b>			<b>11.260.044,99</b>	<b>11.194.489,46</b>	<b>5,32</b>		
AEGON PERPETUAL	1,425	96-XX 14/10A	NLG	1.000.000	345.057,35	343.797,51	0,16
ENEL FINANCE INTL	5,75	09-40 14/09A	GBP	2.000.000	2.298.312,35	2.342.277,52	1,11
ENEL FINANCE INTL	7,5	22-32 14/10S	USD	1.000.000	988.196,76	1.036.239,80	0,49
KLM ROYAL DUTCH AIRL	0,75	85-XX 12/02A	CHF	2.500.000	758.628,95	825.450,39	0,39
PETROBRAS GLOBAL FIN	6,625	14-34 16/01A	GBP	2.400.000	2.801.365,84	2.748.500,32	1,31
PETROBRAS INTL FIN	5,375	12-29 01/10A	GBP	2.000.000	2.491.293,74	2.233.873,92	1,06
PROSUS NV	2,7780	22-34 19/01A	EUR	2.000.000	1.577.190,00	1.664.350,00	0,79

# BASE INVESTMENTS SICAV - BONDS VALUE

## Portafoglio titoli al 30/06/24

Denominazione	Divisa	Quantità/ Val. nozionale	Prezzo di acquisto (in EUR)	Valore di mercato (in EUR)	% del patr. netto
<b>Polonia</b>			<b>1.828.182,82</b>	<b>1.834.840,22</b>	<b>0,87</b>
POLAND 5,5 23-53 04/04S	USD	2.000.000	1.828.182,82	1.834.840,22	0,87
<b>Romania</b>			<b>23.569.682,52</b>	<b>20.897.082,50</b>	<b>9,93</b>
ROMANIA 1,3750 20-29 02/12A	EUR	2.000.000	1.675.000,00	1.656.510,00	0,79
ROMANIA 2,75 21-41 14/04A	EUR	11.500.000	7.230.670,00	7.467.870,00	3,55
ROMANIA 3,3750 20-50 28/01A	EUR	11.500.000	9.174.194,55	7.651.927,50	3,64
ROMANIA 4,625 19-49 03/04A	EUR	5.000.000	5.489.817,97	4.120.775,00	1,96
<b>Spagna</b>			<b>1.097.786,69</b>	<b>1.168.757,16</b>	<b>0,56</b>
SPAIN 0,7 17-33 30/11A	EUR	1.000.000	1.097.786,69	1.168.757,16	0,56
<b>Turchia</b>			<b>2.089.655,92</b>	<b>2.158.640,06</b>	<b>1,03</b>
ANADOLU EFES BIRACILI 3,375 21-28 29/06S	USD	1.500.000	1.169.965,60	1.217.781,66	0,58
TURKEY 7,625 24-34 15/05S	USD	1.000.000	919.690,32	940.858,40	0,45
<b>Regno Unito</b>			<b>8.594.490,14</b>	<b>9.033.456,12</b>	<b>4,29</b>
BAT INTL FINANCE 2,25 16-52 09/09A	GBP	2.000.000	1.028.618,06	1.084.330,96	0,52
BAT INTL FINANCE REGS 4,00 15-55 23/11A	GBP	2.000.000	1.369.311,27	1.589.632,60	0,76
BRITISH TELECOM 3,6250 17-47 21/11A	GBP	1.000.000	890.013,37	873.409,21	0,42
EURO BK RECONST ET DEV 30,0 22-25 25/08A	TRY	17.000.000	441.090,44	425.099,79	0,20
THAMES WATER UTILITIE 1,76 07-62 28/08S	GBP	500.000	683.471,87	724.125,16	0,34
UNITED KINGDOM 0,125 13-68 22/03S	GBP	3.800.000	4.181.985,13	4.336.858,40	2,06
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>7.396.993,25</b>	<b>7.652.412,81</b>	<b>3,64</b>
CIMAREX ENERGY CO 4,375 19-29 15/03S	USD	1.200.000	1.013.584,72	1.019.885,23	0,48
UNITED STATES 0,125 21-51 15/02S	USD	3.500.000	2.149.716,01	2.269.325,77	1,08
UNITED STATES 1,125 23-33 15/10S	USD	1.000.000	911.247,54	907.091,44	0,43
UNITED STATES 1,5 23-53 15/02S	USD	2.800.000	2.276.661,26	2.310.180,45	1,10
WEA FIN/WST UK 144A 4,75 14-44 17/09S	USD	1.000.000	680.364,88	715.704,59	0,34
WEA FINANCE LLCWESTF 4,75 14-44 17/09S	USD	600.000	365.418,84	430.225,33	0,20
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>74.883.701,41</b>	<b>78.704.711,46</b>	<b>37,40</b>
<b>Austria</b>			<b>878.000,00</b>	<b>904.775,00</b>	<b>0,43</b>
ERSTE GROUP BANK AG FL.R 20-XX 15/04S	EUR	1.000.000	878.000,00	904.775,00	0,43
<b>Danimarca</b>			<b>630.800,00</b>	<b>652.248,00</b>	<b>0,31</b>
SYDBANK FL.R 04-XX 24/11S	EUR	800.000	630.800,00	652.248,00	0,31
<b>Francia</b>			<b>15.429.585,66</b>	<b>15.729.881,55</b>	<b>7,47</b>
AXA SUB FL.R 04-XX 29/01Q	USD	1.750.000	1.311.551,27	1.472.947,28	0,70
BFCM FL.R 04-XX 15/12S	EUR	3.000.000	2.574.250,00	2.744.460,00	1,30
BNP PARIBAS FL.R 04-XX 05/07S	EUR	1.000.000	914.000,00	920.890,00	0,44
CNP ASSURANCES FL.R 05-XX 11/03A	EUR	500.000	428.000,00	460.512,50	0,22
CNP ASSURANCES FL.R 21-XX 07/10S	USD	4.200.000	3.264.178,06	3.232.011,20	1,54
EDF SA FL.R 20-XX 15/09A	EUR	3.000.000	2.767.868,75	2.622.615,00	1,25
SCOR SE FL.R 18-XX XX/XXS	USD	4.800.000	3.796.420,91	3.862.438,07	1,84
TOTALENERGIES SE FL.R 21-XX 25/01A	EUR	500.000	373.316,67	414.007,50	0,20
<b>Germania</b>			<b>1.010.500,00</b>	<b>1.007.800,00</b>	<b>0,48</b>
DEUTSCHE BK FRANKFU FL.R 24-XX 30/04A	EUR	1.000.000	1.010.500,00	1.007.800,00	0,48
<b>Irlanda</b>			<b>967.640,30</b>	<b>1.126.189,78</b>	<b>0,54</b>
ZURICH FIN IRELAND FL.R 22-52 23/11S	GBP	1.000.000	967.640,30	1.126.189,78	0,54
<b>Italia</b>			<b>15.636.822,50</b>	<b>16.399.847,51</b>	<b>7,79</b>
ENI SPA FL.R 20-XX 13/10A	EUR	2.000.000	1.840.582,79	1.855.380,00	0,88
ENI SPA FL.R 21-XX 11/05A	EUR	2.100.000	1.880.956,45	1.868.475,00	0,89
INTESA SANPAOLO FL.R 22-33 21/11S	USD	5.600.000	5.472.428,51	5.788.077,44	2,75
INTESA SANPAOLO FL.R 23-54 20/06S	USD	3.000.000	2.655.240,98	2.949.489,16	1,40
INTESA SANPAOLO SPA FL.R 24-99 20/05S	EUR	1.000.000	996.000,00	993.280,00	0,47
MEDIOBANCA CREDI FL.R 24-34 22/04A	EUR	1.000.000	1.008.400,00	1.016.130,00	0,48

## BASE INVESTMENTS SICAV - BONDS VALUE

### Portafoglio titoli al 30/06/24

Denominazione	Divisa	Quantità/ Val. nozionale	Prezzo di acquisto (in EUR)	Valore di mercato (in EUR)	% del patr. netto
POSTE ITALIANE FL.R 21-XX 24/06A	EUR	700.000	547.400,00	615.391,00	0,29
UNICREDIT SPA FL.R 20-35 30/06S	USD	1.500.000	1.235.813,77	1.313.624,91	0,62
<b>Lussemburgo</b>			<b>1.506.760,00</b>	<b>1.757.470,00</b>	<b>0,84</b>
HELVETIA EUROPE FL.R 20-41 30/06A	EUR	2.000.000	1.506.760,00	1.757.470,00	0,84
<b>Paesi Bassi</b>			<b>11.415.921,25</b>	<b>11.566.887,56</b>	<b>5,50</b>
AEGON PERP. FL.R 95-XX 08/06A	NLG	6.000.000	2.276.180,54	2.279.191,89	1,08
AEGON SUB FL.R 04-XX 29/07Q	USD	4.500.000	3.340.348,66	3.379.881,03	1,61
ING GROUP NV FL.R 21-99 31/12S	USD	3.600.000	2.698.783,72	2.621.189,64	1,25
VOLKSWAGEN INTL FL.R 18-XX 27/06A	EUR	1.000.000	974.899,99	981.675,00	0,47
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 22-XX 28/03A3A	EUR	2.500.000	2.125.708,34	2.304.950,00	1,10
<b>Svizzera</b>			<b>4.548.780,84</b>	<b>5.155.564,76</b>	<b>2,45</b>
EFG INTERNATIONAL AG FL.R 21-XX 24/03A	USD	2.500.000	1.783.301,67	2.126.778,63	1,01
JULIUS BAER GROUP LTD FL.R 21-XX 23/03S	USD	800.000	449.878,83	618.808,49	0,29
JULIUS BAER GRUPPE AG FL.R 20-XX 08/04S	USD	-	-	-	0,00
UBS GROUP SAFL.R 20-XX 29/07A	USD	1.600.000	1.351.512,83	1.424.250,06	0,68
VONTOBEL HOLDINGS A FL.R 23-XX 29/12Q	USD	1.000.000	964.087,51	985.727,58	0,47
<b>Regno Unito</b>			<b>16.167.284,66</b>	<b>17.429.701,90</b>	<b>8,28</b>
ABRDN PLC FL.R 17-48 30/06S 17-48 30/06S	USD	1.000.000	827.433,83	860.041,99	0,41
AVIVA PLC FL.R 20-55 03/06S	GBP	1.000.000	949.141,45	958.595,27	0,46
BARCLAYS BANK PLC FL.R 05-XX 15/12S	USD	800.000	738.427,63	732.260,32	0,35
BARCLAYS FL.R 23-31 31/01A	GBP	2.600.000	2.920.571,60	3.164.450,08	1,50
BARCLAYS PLC FL.R 22-XX 15/03Q	GBP	1.000.000	1.167.127,87	1.209.294,10	0,57
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	GBP	2.600.000	2.680.892,13	2.921.592,27	1,39
LEGAL GENERAL FL.R 19-49 26/11S	GBP	2.000.000	1.772.056,13	2.113.487,06	1,00
PRUDENTIAL PLC FL.R 18-68 20/10S	GBP	2.000.000	2.118.490,08	2.172.412,58	1,03
RL FINANCE BONDS FL.R 4,875 19-49 07/10A	GBP	1.200.000	1.011.874,85	1.137.915,90	0,54
ROTHSCHILD CONT SUB FL.R 04-XX 29/08Q	EUR	1.500.000	1.057.250,00	1.146.525,00	0,54
VODAFONE GROUP PLC FL.R 23-86 30/08A	GBP	800.000	924.019,09	1.013.127,33	0,48
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>6.691.606,20</b>	<b>6.974.345,40</b>	<b>3,31</b>
BAC CAPITAL TRUST XIII FL.R 07-XX 15/06Q	USD	1.000.000	749.184,17	775.278,75	0,37
DEUTSCHE POST FD III FL.R 05-XX 07/06A	EUR	700.000	506.766,84	583.954,00	0,28
EVEREST REINSURANCE FL.R 07-37 15/05Q	USD	550.000	440.866,09	501.573,83	0,24
ILFC E-CAPITAL 144A FL.R 05-65 21/12Q	USD	1.000.000	746.882,21	759.770,27	0,36
PEPSICO INC FL.R 86-XX 31/12Y	CHF	1.005.000	431.312,52	465.698,87	0,22
PNC FINANCIAL SERVICE FL.R 23-34 20/10S	USD	1.000.000	964.028,51	1.015.586,66	0,48
USB REALTY FL.R 06-XX 31/12Q	USD	4.000.000	2.852.565,86	2.872.483,02	1,36
<b>Obbligazioni convertibili</b>			<b>1.927.625,00</b>	<b>2.057.625,00</b>	<b>0,98</b>
<b>Belgio</b>			<b>1.927.625,00</b>	<b>2.057.625,00</b>	<b>0,98</b>
FORTIS BK SUB CV FL.R 07-XX 19/12Q	EUR	2.250.000	1.927.625,00	2.057.625,00	0,98
<b>Altri valori mobiliari</b>			<b>4.498.730,68</b>	<b>3.673.213,86</b>	<b>1,75</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>4.498.730,68</b>	<b>3.673.213,86</b>	<b>1,75</b>
<b>Messico</b>			<b>4.498.730,68</b>	<b>3.673.213,86</b>	<b>1,75</b>
BANCO ACTIVER SA 9,5 19-32 18/12M	MXN	96.625.000	4.498.730,68	3.673.213,86	1,75
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>185.924.862,93</b>	<b>185.886.179,67</b>	<b>88,33</b>
<b>Depositi /(debiti) bancari</b>				<b>24.210.009,16</b>	<b>11,50</b>
<b>Altre attività nette/(passività nette)</b>				<b>355.334,91</b>	<b>0,17</b>
<b>Totale</b>				<b>210.451.523,74</b>	<b>100,00</b>

## BASE INVESTMENTS SICAV - BONDS VALUE

### Ripartizione geografica degli investimenti al 30/06/24

<b>Paese</b>	<b>% del patr. netto</b>
Italia	15,05
Regno Unito	12,57
Paesi Bassi	10,82
Francia	10,69
Romania	9,93
Stati Uniti d'America	6,95
Messico	5,26
Svizzera	2,45
Colombia	2,29
Lussemburgo	2,15
Grecia	2,01
Costa d'Avorio	1,28
Turchia	1,03
Belgio	0,98
Guernsey	0,92
Polonia	0,87
Spagna	0,56
Irlanda	0,54
Germania	0,48
Austria	0,43
Kazakistan	0,39
Danimarca	0,31
Israele	0,20
Brasile	0,17
<b>Totale</b>	<b>88,33</b>
<b>Altre attività/(passività) e attività liquide</b>	<b>11,67</b>
<b>Totale</b>	<b>100,00</b>

### Ripartizione settoriale degli investimenti al 30/06/24

<b>Settore</b>	<b>% del patr. netto</b>
Titoli obbligazionari emessi da Stati, province e comuni	22,81
Banche e altri istituti finanziari	20,34
Holding e società finanziarie	14,45
Assicurazioni	10,71
Petrolio	10,53
Organismi sovranazionali	3,29
Servizi di pubblica utilità	2,16
Trasporti	1,14
Telecomunicazioni	0,90
Servizi e infrastrutture Internet	0,79
Tabacco e alcolici	0,58
Prodotti alimentari e bevande non alcoliche	0,22
Elettrotecnica ed elettronica	0,21
Fondi di investimento	0,20
<b>Totale</b>	<b>88,33</b>
<b>Altre attività/(passività) e attività liquide</b>	<b>11,67</b>
<b>Totale</b>	<b>100,00</b>



# **BASE INVESTMENTS SICAV - GLOBAL FIXED INCOME**

# BASE INVESTMENTS SICAV - GLOBAL FIXED INCOME

---

## Stato Patrimoniale al 30/06/2024

	Nota	Valori in EUR
<b>Attività</b>		<b>54.719.190,86</b>
Portafoglio titoli al valore di mercato	2.2	52.523.330,81
<i>Prezzo di acquisto</i>		53.825.431,39
Depositi bancari e disponibilità liquide		800.048,55
Crediti per sottoscrizioni		217.664,34
Plusvalenza netta non realizzata su contratti a termine in divisa		625.375,28
Interessi attivi netti		552.771,88
<b>Passività</b>		<b>226.218,32</b>
Finanziamenti bancari		25.712,02
Debiti su riscatti		46.616,35
Oneri da versare		153.889,95
<b>Patrimonio netto</b>		<b>54.492.972,54</b>

# BASE INVESTMENTS SICAV - GLOBAL FIXED INCOME

## Conto Economico e Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto per il periodo 01/01/24 - 30/06/24

	Nota	Valori in EUR
<b>Proventi</b>		<b>844.129,39</b>
Interessi netti su titoli obbligazionari		820.249,99
Interessi bancari su conti correnti		23.872,01
Altri proventi		7,39
<b>Oneri</b>		<b>315.619,88</b>
Commissioni di gestione	5	204.614,84
Commissioni di performance	6	8.846,21
Commissioni spettanti a Depositario, Amministrazione Centrale e Società di Gestione	7	38.529,95
Spese di revisione		7.061,34
Spese legali		3.641,08
Commissioni di negoziazione	2.6	4.632,41
Emolumento amministratori		2.483,94
Tassa di sottoscrizione (" <i>Taxe d'abonnement</i> ")	9	8.675,93
Interessi corrisposti su finanziamenti bancari		7.044,92
Altri oneri		30.089,26
<b>Proventi netti/ (perdite nette) da investimenti</b>		<b>528.509,51</b>
<b>Utile netto/(perdita netta) realizzato/a su:</b>		
- vendita di titoli	2.2	-99.143,29
- contratti a termine in divisa		-1.278.789,17
- operazioni di cambio	2.3	345.162,44
<b>Utile netto/(perdita netta) realizzato/a</b>		<b>-504.260,51</b>
<b>Variaz. delle plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate su:</b>		
- investimenti	2.2	737.065,31
- contratti a termine in divisa		-528.002,92
<b>Incremento/(decremento) netto del patrimonio netto derivante dalla gestione</b>		<b>-295.198,12</b>
Sottoscrizioni di azioni		4.910.194,84
Riscatti di azioni		-1.789.420,81
<b>Incremento/(decremento) netto del patrimonio netto</b>		<b>2.825.575,91</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio del periodo</b>		<b>51.667.396,63</b>
<b>Patrimonio netto alla fine del periodo</b>		<b>54.492.972,54</b>

# BASE INVESTMENTS SICAV - GLOBAL FIXED INCOME

## Dati statistici

		30/06/24	31/12/23	31/03/23
<b>Patrimonio Netto Totale</b>	<b>EUR</b>	<b>54.492.972,54</b>	<b>51.667.396,63</b>	<b>46.427.917,50</b>
<b>Classe EUR</b>				
Numero di azioni		86.597,2442	67.193,8987	61.825,3558
NAV per azione	EUR	100,48	99,77	94,15
<b>Classe EUR - I</b>				
Numero di azioni		124.376,0000	121.313,0000	109.611,0000
NAV per azione	EUR	102,47	101,47	95,37
<b>Classe USD</b>				
Numero di azioni		63.174,2902	62.808,8122	66.981,7382
NAV per azione	USD	106,80	105,31	97,97
<b>Classe USD - I</b>				
Numero di azioni		34.207,0000	34.984,0000	35.029,0000
NAV per azione	USD	108,78	107,24	99,43
<b>Classe CHF</b>				
Numero di azioni		149.478,0493	150.529,9313	163.215,5063
NAV per azione	CHF	96,43	96,93	93,06
<b>Classe CHF - I</b>				
Numero di azioni		81.374,0000	71.423,0000	58.988,0000
NAV per azione	CHF	98,38	98,62	94,30

## BASE INVESTMENTS SICAV - GLOBAL FIXED INCOME

---

### Variazioni del numero di azioni in circolazione dal 01/01/24 al 30/06/24

	Azioni in circolazione al 01/01/24	Azioni emesse	Azioni riscattate	Azioni in circolazione al 30/06/24
Classe EUR	67.193,8987	23.413,3455	4.010,0000	86.597,2442
Classe EUR - I	121.313,0000	6.170,0000	3.107,0000	124.376,0000
Classe USD	62.808,8122	2.100,0000	1.734,5220	63.174,2902
Classe USD - I	34.984,0000	545,0000	1.322,0000	34.207,0000
Classe CHF	150.529,9313	4.436,9780	5.488,8600	149.478,0493
Classe CHF - I	71.423,0000	12.155,0000	2.204,0000	81.374,0000

# BASE INVESTMENTS SICAV - GLOBAL FIXED INCOME

## Portafoglio titoli al 30/06/24

Denominazione	Divisa	Quantità/ Val. nozionale	Prezzo di acquisto (in EUR)	Valore di mercato (in EUR)	% del patr. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale presso una borsa valori e/o negoziati in un altro mercato regolamentato</b>			<b>52.652.920,44</b>	<b>51.358.370,32</b>	<b>94,25</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>38.642.605,27</b>	<b>37.334.190,17</b>	<b>68,51</b>
<b>Australia</b>			<b>519.811,74</b>	<b>557.610,45</b>	<b>1,02</b>
MACQUARIE GROUP LTD 5,887 23-34 15/06S	USD	400.000	356.812,11	379.687,43	0,70
SANTOS FINANCE LTD 4,125 17-27 14/09S	USD	200.000	162.999,63	177.923,02	0,33
<b>Barbados</b>			<b>218.010,35</b>	<b>219.192,16</b>	<b>0,40</b>
CARIBBEAN DEVELOPMEN 4,375 12-27 09/11S	USD	240.000	218.010,35	219.192,16	0,40
<b>Belgio</b>			<b>99.091,00</b>	<b>100.245,00</b>	<b>0,18</b>
LONZA FINANCE INTL NV 3,875 23-33 25/05A	EUR	100.000	99.091,00	100.245,00	0,18
<b>Brasile</b>			<b>145.960,33</b>	<b>146.187,74</b>	<b>0,27</b>
PRUMO PART INVEST 7,5 19-31 31/12S	USD	157.372	145.960,33	146.187,74	0,27
<b>Bulgaria</b>			<b>666.890,00</b>	<b>667.450,00</b>	<b>1,22</b>
BULGARIA 0,375 20-30 23/09A	EUR	300.000	242.850,00	247.612,50	0,45
BULGARIA 4,125 22-29 23/09A	EUR	100.000	98.690,00	102.583,00	0,19
BULGARIA 4,875 23-36 13/05A	EUR	300.000	325.350,00	317.254,50	0,58
<b>Canada</b>			<b>195.840,00</b>	<b>195.267,00</b>	<b>0,36</b>
BANK OF MONTREAL 2,75 22-27 15/06A	EUR	200.000	195.840,00	195.267,00	0,36
<b>Isole Cayman</b>			<b>913.343,03</b>	<b>865.128,13</b>	<b>1,59</b>
ALIBABA GROUP HLD LTD 3,40 17-27 06/12S	USD	400.000	395.551,81	352.638,21	0,65
ALIBABA GROUP HOLDIN 2,125 21-31 09/02S	USD	400.000	321.427,37	308.359,23	0,57
PERU PAYROLL DEDUCT FIN 0,00 12-29 01/ 11	USD	260.790	196.363,85	204.130,69	0,37
<b>Cina</b>			<b>539.500,39</b>	<b>537.075,80</b>	<b>0,99</b>
BAIDU INC 3,075 20-25 07/04S	USD	200.000	179.921,85	183.161,18	0,34
TENCENT HOLDING LTD 1,81 20-26 26/01S	USD	400.000	359.578,54	353.914,62	0,65
<b>Colombia</b>			<b>674.850,16</b>	<b>642.085,25</b>	<b>1,18</b>
COLOMBIA 3,2500 21-32 22/04S	USD	300.000	246.090,22	214.881,73	0,39
ECOPETROL SA 4,6250 21-31 02/11S	USD	300.000	240.432,92	229.482,15	0,42
FIDEI PA PACIFICO 8,25 16-35 15/01S	USD	214.825	188.327,02	197.721,37	0,36
<b>Danimarca</b>			<b>190.034,12</b>	<b>181.970,71</b>	<b>0,33</b>
A.P. MOELLER - MAERSK 4,50 19-24 01/07S	USD	200.000	190.034,12	181.970,71	0,33
<b>Francia</b>			<b>2.439.214,51</b>	<b>2.426.514,23</b>	<b>4,45</b>
AIRBUS SE 3,15 17-27 10/04S	USD	300.000	270.847,44	267.521,35	0,49
AUCHAN HOLDING SA 3,25 20-27 23/07A	EUR	100.000	99.422,00	92.165,50	0,17
AXA SA -49 31/12S	EUR	300.000	306.150,00	307.492,50	0,56
EDF SA 0,65 16-28 13/10A	CHF	200.000	187.377,98	199.315,71	0,37
FRANCE 3,0 23-33 25/05A	EUR	300.000	294.240,00	295.383,00	0,54
FRANCE GOVT BD OAT 0,55 23-39 01/03A	EUR	400.000	382.641,11	383.490,12	0,70
RENAULT SA 2,5 21-28 01/04A	EUR	500.000	500.000,00	471.990,00	0,87
SOCIETE GENERALE 2,889 21-32 09/06S	USD	300.000	215.265,70	229.198,04	0,42
SOCIETE GENERALE 7,132 25-55 19/01S	USD	200.000	183.270,28	179.958,01	0,33
<b>Germania</b>			<b>1.101.149,00</b>	<b>1.074.916,50</b>	<b>1,97</b>
ADIDAS AG 3,0 22-25 21/11A	EUR	300.000	300.690,00	297.831,00	0,55
DEUTSCHE LUFTHANSA 3 20-26 29/05A	EUR	200.000	198.780,00	196.727,00	0,36
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3,5 21-29 14/07A	EUR	300.000	309.480,00	294.636,00	0,54
HEIDELBERGCEMENT AG 3,75 23-32 31/05A	EUR	200.000	192.760,00	199.005,00	0,37
VOLKSWAGEN LEASING G 0,5 21-29 12/01A	EUR	100.000	99.439,00	86.717,50	0,16
<b>Grecia</b>			<b>178.876,78</b>	<b>181.149,48</b>	<b>0,33</b>
BLACK SEA TRADE 0,3500 21-27 15/03A	CHF	200.000	178.876,78	181.149,48	0,33

# BASE INVESTMENTS SICAV - GLOBAL FIXED INCOME

## Portafoglio titoli al 30/06/24

Denominazione	Divisa	Quantità/ Val. nozionale	Prezzo di acquisto (in EUR)	Valore di mercato (in EUR)	% del patr. netto
<b>Hong Kong</b>			<b>169.069,73</b>	<b>155.381,39</b>	<b>0,29</b>
CHINA PING AN INSU 2,85 21-31 12/08S	USD	200.000	169.069,73	155.381,39	0,29
<b>Ungheria</b>			<b>263.350,00</b>	<b>241.088,75</b>	<b>0,44</b>
HUNGARY 1,25 18-25 22/10A	EUR	250.000	263.350,00	241.088,75	0,44
<b>Indonesia</b>			<b>181.470,06</b>	<b>173.825,98</b>	<b>0,32</b>
INDONESIA 3,8500 20-30 15/10S	USD	200.000	181.470,06	173.825,98	0,32
<b>Italia</b>			<b>3.475.047,71</b>	<b>3.176.774,78</b>	<b>5,83</b>
AMCO - ASSET MANAGEM 2,25 20-27 17/07A	EUR	200.000	200.140,00	189.349,00	0,35
DAVIDE CAMPARI-MILAN 1,25 20-27 06/10A	EUR	300.000	303.570,00	275.784,00	0,51
ERG SPA 0,5 20-27 11/09A	EUR	200.000	198.416,00	180.457,00	0,33
INFRASTRUTTURE WIREL 1,625 20-28 21/10A	EUR	100.000	99.755,00	92.218,00	0,17
INFRA WIRELESS ITA 1,875 20-26 08/07A	EUR	200.000	201.180,00	192.932,00	0,35
INTESA SANPAOLO 5,1480 20-30 10/09A	GBP	300.000	347.329,81	327.061,39	0,60
ITALY 0,10 21-33 15/05S	EUR	500.000	493.149,80	491.508,38	0,90
ITALY 0,85 19-27 15/01S	EUR	300.000	288.750,00	281.890,50	0,52
ITALY 0,95 21-37 01/03S	EUR	500.000	497.045,00	343.157,50	0,63
ITALY 1,70 20-51 01/09S	EUR	100.000	98.686,00	58.368,50	0,11
ITALY BUONI POLIENNALI 1,8 24-36 15/05S	EUR	500.000	495.201,10	482.986,01	0,89
UNICREDIT SPA 5,85 22-27 15/11A	EUR	250.000	251.825,00	261.062,50	0,48
<b>Costa d'Avorio</b>			<b>446.223,53</b>	<b>448.194,54</b>	<b>0,82</b>
AFRICAN DEVELOP -49 31/12A	USD	500.000	446.223,53	448.194,54	0,82
<b>Giappone</b>			<b>434.408,01</b>	<b>455.960,34</b>	<b>0,84</b>
NISSAN MOTOR CO 4,8100 20-30 17/09S	USD	300.000	252.304,40	260.838,34	0,48
NOMURA HOLDINGS INC 6,087 23-33 12/07S	USD	200.000	182.103,61	195.122,00	0,36
<b>Kazakistan</b>			<b>172.367,13</b>	<b>182.363,42</b>	<b>0,33</b>
NATIONAL COMPANY 5,375 18-30 24/04S	USD	200.000	172.367,13	182.363,42	0,33
<b>Liechtenstein</b>			<b>184.464,62</b>	<b>202.533,62</b>	<b>0,37</b>
LGT BANK AG 0,20 16-26 12/10A	CHF	200.000	184.464,62	202.533,62	0,37
<b>Lussemburgo</b>			<b>1.390.134,35</b>	<b>1.422.678,69</b>	<b>2,61</b>
ACU PETROLEO LUXEMBOURG 7,5 22-32 13/01S	USD	242.425	211.388,09	218.500,30	0,40
AROWNTOWN SA 0,732 18-25 30/01A	CHF	200.000	176.516,27	204.370,49	0,38
BANCONAL COVID RELIEF 1 20-27 13/08S	USD	318.182	266.181,22	277.836,31	0,51
BANQUE INTERNATIONAL 1,75 21-31 18/05A	EUR	300.000	299.367,00	268.687,50	0,49
CK HUTCHISON GROUP 2,625 19-34 17/10A	GBP	300.000	230.081,77	258.686,09	0,47
CNH INDUSTRIAL 1,875 18-26 19/01A	EUR	200.000	206.600,00	194.598,00	0,36
<b>Messico</b>			<b>629.376,90</b>	<b>650.207,35</b>	<b>1,19</b>
COMISION FED DE ELECT 5,0 16-36 29/09S	USD	282.400	240.408,78	231.243,90	0,42
PETROLEOS MEXICANOS 4,75 18-29 24/05A	EUR	350.000	276.564,00	305.341,75	0,56
PETROLEOS MEXICANOS 6,95 20-60 28/07S	USD	100.000	62.843,64	61.693,49	0,11
PETROLEOS MEXICANOS 7,69 20-50 23/07S	USD	77.000	49.560,48	51.928,21	0,10
<b>Paesi Bassi</b>			<b>2.155.947,09</b>	<b>2.083.141,96</b>	<b>3,82</b>
AEGON 4,26 96-XX 04/03A	NLG	800.000	253.572,39	263.421,66	0,48
COCA COLA HBC FIN 2,75 22-25 23/09A3/09A	EUR	100.000	99.448,00	98.938,50	0,18
ENEL FINANCE INTL 7,5 22-32 14/10S	USD	200.000	202.430,73	207.247,96	0,38
ENEL FIN INTL 3,50 17-28 06/04S	USD	200.000	177.642,43	174.752,51	0,32
MERCEDES BENZ INTL FIN 2,625 20-25 07/04A	EUR	200.000	199.196,00	198.397,00	0,36
PETROBRAS GLOBAL FIN 6,625 14-34 16/01A	GBP	200.000	223.296,33	229.041,70	0,42
PETROBRAS INTL FIN 6,25 11-26 14/12A	GBP	200.000	241.389,64	235.743,35	0,43
PROSUS NV 1,539 20-28 03/08A	EUR	250.000	254.375,00	224.368,75	0,41
PROSUS NV 4,1930 22-32 19/01S	USD	200.000	176.359,07	164.692,28	0,30
TEVA PHARMACEUTICAL 1,125 16-24 15/10A	EUR	150.000	130.537,50	148.637,25	0,27
VOLKSWAGEN INTERNATI 1,5 21-41 21/01A	EUR	200.000	197.700,00	137.901,00	0,25

# BASE INVESTMENTS SICAV - GLOBAL FIXED INCOME

## Portafoglio titoli al 30/06/24

Denominazione	Divisa	Quantità/ Val. nozionale	Prezzo di acquisto (in EUR)	Valore di mercato (in EUR)	% del patr. netto
<b>Perù</b>			<b>448.803,00</b>	<b>355.065,75</b>	<b>0,65</b>
PERU 1,25 21-33 11/03A	EUR	450.000	448.803,00	355.065,75	0,65
<b>Polonia</b>			<b>302.490,00</b>	<b>258.766,50</b>	<b>0,47</b>
POLAND 2,375 16-36 18/01A	EUR	300.000	302.490,00	258.766,50	0,47
<b>Portogallo</b>			<b>982.316,00</b>	<b>855.387,50</b>	<b>1,57</b>
PORTUGAL 0,475 20-30 18/10A	EUR	900.000	882.714,00	777.690,00	1,43
PORTUGAL 0,90 20-35 12/10A	EUR	100.000	99.602,00	77.697,50	0,14
<b>Qatar</b>			<b>188.337,09</b>	<b>183.550,27</b>	<b>0,34</b>
QATAR 3,40 20-25 16/04S	USD	200.000	188.337,09	183.550,27	0,34
<b>Romania</b>			<b>1.059.110,00</b>	<b>806.322,50</b>	<b>1,48</b>
ROMANIA 2,6250 20-40 02/12A	EUR	300.000	254.216,00	195.433,50	0,36
ROMANIA 2,875 21-42 13/04A	EUR	300.000	273.900,00	195.234,00	0,36
ROMANIA 4,125 18-39 11/03A	EUR	500.000	530.994,00	415.655,00	0,76
<b>Corea del Sud</b>			<b>474.549,91</b>	<b>461.046,89</b>	<b>0,85</b>
EXPORT-IMPORT B 5,1250 23-33 18/09S	USD	300.000	278.324,55	283.560,54	0,52
KOREA 2,75 17-27 19/01S	USD	200.000	196.225,36	177.486,35	0,33
<b>Spagna</b>			<b>2.592.271,58</b>	<b>2.493.836,36</b>	<b>4,58</b>
SPAIN 0,1 21-31 30/04A	EUR	400.000	340.080,00	326.814,00	0,60
SPAIN 0,6 19-29 31/10A	EUR	1.000.000	1.010.481,00	881.145,00	1,62
SPAIN 0,65 16-27 30/11A	EUR	300.000	351.540,92	368.515,65	0,68
SPAIN 0,7 17-33 30/11A	EUR	400.000	462.576,25	467.502,86	0,86
SPAIN I/L BOND 2,05 23-39 30/11A	EUR	400.000	427.593,41	449.858,85	0,83
<b>Svezia</b>			<b>295.980,00</b>	<b>279.151,50</b>	<b>0,51</b>
SWEDISH MATCH AB 0,875 20-27 26/02A	EUR	300.000	295.980,00	279.151,50	0,51
<b>Svizzera</b>			<b>855.128,90</b>	<b>902.736,27</b>	<b>1,66</b>
CREDIT SUISSE S 3,3900 22-25 05/12A	EUR	400.000	397.600,00	399.752,00	0,73
CREDIT SUISSE SCHWEIZ 0,00 21-27 27/01A	CHF	200.000	179.609,59	201.308,34	0,37
HELVETIA ASSURANCE 1,75 20-49 31/12A	CHF	300.000	277.919,31	301.675,93	0,55
<b>Turchia</b>			<b>367.030,41</b>	<b>376.343,36</b>	<b>0,69</b>
TURKEY 7,625 24-34 15/05S	USD	400.000	367.030,41	376.343,36	0,69
<b>Emirati Arabi Uniti</b>			<b>221.667,18</b>	<b>174.313,20</b>	<b>0,32</b>
EMIRAT AIRLINES 4,50 13-25 28/02S	USD	28.566	25.684,34	26.506,34	0,05
UNITED ARAB EMIRATES 3,875 20-50 16/04S	USD	200.000	195.982,84	147.806,86	0,27
<b>Regno Unito</b>			<b>1.919.652,27</b>	<b>1.914.990,01</b>	<b>3,51</b>
ANGLO AMER CAPITAL 4,75 22-32 21/ 09A/09A	EUR	100.000	99.953,00	103.799,00	0,19
BAT INTL FINANCE 6,00 09-34 24/11A	GBP	250.000	256.284,18	299.677,12	0,55
BP CAPITAL MARKETS 1,8270 19-25 08/09A	GBP	200.000	226.969,11	227.320,87	0,42
COCA-COLA EUROPACIFI 1,75 20-26 27/03A	EUR	300.000	306.240,00	291.234,00	0,53
DIAGEO CAPITAL PLC 2 20-30 29/04S	USD	200.000	184.638,11	159.279,69	0,29
LEGAL AND GENERAL 5,625 20-XX 24/09S	GBP	300.000	326.534,65	315.404,25	0,58
TECHNIPFMC USD 6,5 21-26 01/02SS	USD	250.000	232.894,61	232.955,44	0,43
UNITED KINGDOM 0,125 13-68 22/03S	GBP	250.000	286.138,61	285.319,64	0,52
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>11.550.838,39</b>	<b>11.285.736,79</b>	<b>20,71</b>
APACHE CORP 7,375 97-47 15/08S	USD	200.000	203.687,73	192.737,01	0,35
APPLE INC 2,2000 19-29 11/09S	USD	300.000	287.901,10	248.225,33	0,46
APPLE INC 2,55 20-60 20/08S	USD	200.000	168.913,91	113.270,82	0,21
BAYER US FINANCE II 5,5 18-35 30/07S	USD	300.000	268.454,28	265.913,23	0,49
BERKSHIRE HATHAWAY FI 1,5 22-30 18/03A	EUR	300.000	262.590,00	270.606,00	0,50
BERKSHIRE HATHAWAY I 0 20-25 12/03A	EUR	300.000	287.970,00	292.495,50	0,54
BOOKING HOLDINGS INC 1,80 15-27 03/03A	EUR	300.000	294.300,00	288.010,50	0,53
CELGENE CORP 3,9 18-28 20/02S	USD	300.000	265.447,87	267.607,98	0,49



# BASE INVESTMENTS SICAV - GLOBAL FIXED INCOME

## Portafoglio titoli al 30/06/24

Denominazione	Divisa	Quantità/ Val. nozionale	Prezzo di acquisto (in EUR)	Valore di mercato (in EUR)	% del patr. netto
CHEVRON CORP 2,9780 20-40 11/05S	USD	200.000	141.857,42	139.846,04	0,26
CIMAREX ENERGY CO 4,375 19-29 15/03S	USD	250.000	211.853,46	212.476,09	0,39
CITIGROUP INC 0,75 19-26 02/04A	CHF	200.000	176.018,73	205.576,03	0,38
DELTA AIR LINES INC 7,375 20-26 15/01S	USD	200.000	177.474,69	190.768,37	0,35
DOW CHEMICAL CO 0,5 20-27 25/02A	EUR	200.000	193.660,00	184.249,00	0,34
FORD HOLDINGS 9,3 98-30 01/03S	USD	200.000	200.503,00	213.363,28	0,39
INTERNATIONAL BUSINE 0,3 20-28 11/02A	EUR	200.000	186.640,00	179.573,00	0,33
MACY S RETAIL HOLDINGS 6,7 20-28 15/09S	USD	250.000	212.111,33	229.846,31	0,42
META PLATFORMS INC 4,45 22-52 15/08S	USD	200.000	148.337,23	160.399,34	0,29
MICROSOFT 1,35 23-50S	USD	300.000	230.933,51	231.497,55	0,42
MICROSOFT CORP 3,50 15-35 12/02S	USD	250.000	233.536,96	210.854,91	0,39
UNITED STATES 0,125 20-30 15/01S	USD	600.000	575.840,16	613.394,09	1,13
UNITED STATES 0,25 19-29 15/07S	USD	200.000	192.202,99	209.782,89	0,38
UNITED STATES 0,375 15-25 15/07S	USD	900.000	903.670,92	1.081.993,03	1,99
UNITED STATES 0,625 20-30 15/05S	USD	1.000.000	857.900,49	753.076,17	1,38
UNITED STATES 0,625 20-30 15/08S	USD	800.000	671.864,61	597.299,97	1,10
UNITED STATES 0,75 12-42 15/02S	USD	200.000	243.029,02	201.989,28	0,37
UNITED STATES 0,875 20-30 15/11S	USD	1.000.000	811.768,78	753.404,18	1,38
UNITED STATES 1,125 23-33 15/10S	USD	500.000	457.500,70	453.545,72	0,83
UNITED STATES 1,25 20-50 15/05S	USD	450.000	318.246,47	207.312,80	0,38
UNITED STATES 1,375 23-33 15/07S	USD	300.000	263.511,92	272.409,82	0,50
UNITED STATES 1,5 23-53 15/02S	USD	600.000	484.305,54	495.038,68	0,91
UNITED STATES 1,875 22-32 15/02S	USD	500.000	423.556,65	390.971,26	0,72
UNITED STATES 2,75 22-32 15/08S	USD	250.000	224.263,76	207.203,47	0,38
UNITED STATES 3,75 13-43 15/11S	USD	500.000	410.962,06	411.308,91	0,75
VISA 2,0 22-29 15/06A	EUR	300.000	282.000,00	283.791,00	0,52
WALT DISNEY COMPANY 2,2000 20-28 13/01S	USD	300.000	278.023,10	255.899,23	0,47
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>13.210.665,17</b>	<b>13.237.420,15</b>	<b>24,29</b>
<b>Austria</b>			<b>300.080,00</b>	<b>287.395,50</b>	<b>0,53</b>
OMV AG FL.R 20-XX 01/09A	EUR	300.000	300.080,00	287.395,50	0,53
<b>Canada</b>			<b>201.525,65</b>	<b>193.389,31</b>	<b>0,35</b>
TORONTO-DOMINIO FL.R 22-82 31/10Q	USD	200.000	201.525,65	193.389,31	0,35
<b>Francia</b>			<b>2.519.675,79</b>	<b>2.579.305,78</b>	<b>4,73</b>
AXA SA FL.R 05-49 29/01A	EUR	272.000	234.192,00	253.021,20	0,46
AXA SA FL.R 06-XX XX/XXS	USD	200.000	242.849,13	201.770,94	0,37
BNP PARIBAS FL.R 22-XX 16/02S	USD	200.000	195.742,60	188.705,38	0,35
CNP ASSURANCES FL.R 04-XX 21/03Q	EUR	510.000	375.260,00	462.965,25	0,85
CNP ASSURANCES FL.R 05-XX 11/03A	EUR	200.000	171.200,00	184.205,00	0,34
CNP ASSURANCES FL.R 21-XX 07/10S	USD	400.000	310.840,01	307.810,59	0,56
EDF FL.R 14-XX 22/01A	EUR	200.000	188.900,00	198.727,00	0,36
EDF SA FL.R 20-XX 15/09A	EUR	200.000	197.920,00	174.841,00	0,32
SCOR SE FL.R 18-XX XX/XXS	USD	400.000	324.406,88	321.869,84	0,59
SOCIETE GENERALE FL.R 13-33 29/04S	USD	60.000	42.295,17	36.985,08	0,07
TOTALENERGIES SE FL.R 21-XX 25/01A	EUR	300.000	236.070,00	248.404,50	0,46
<b>Germania</b>			<b>429.139,04</b>	<b>451.194,41</b>	<b>0,83</b>
HANNOVER RUECK SE FL.R 22-43 26/08A	EUR	200.000	203.380,00	222.026,00	0,41
LANDESBANK SCHLESWI FL.R 01-31 21/03Q	USD	250.000	225.759,04	229.168,41	0,42
<b>Irlanda</b>			<b>249.579,49</b>	<b>278.179,14</b>	<b>0,51</b>
CLOVERIE PLC FL.R 14-44 11/09A	USD	300.000	249.579,49	278.179,14	0,51
<b>Italia</b>			<b>2.517.450,16</b>	<b>2.452.436,65</b>	<b>4,50</b>
BANCA MEDIOLANUM FL.R 22-27 22/01A	EUR	200.000	201.100,00	203.433,00	0,37
ENEL SPA FL.R 23-XX 16/07A	EUR	300.000	302.910,00	323.890,50	0,59
ENI SPA FL.R 20-XX 13/01A	EUR	200.000	199.403,43	194.659,00	0,36
ENI SPA FL.R 20-XX 13/10A	EUR	250.000	240.550,00	231.922,50	0,43

# BASE INVESTMENTS SICAV - GLOBAL FIXED INCOME

## Portafoglio titoli al 30/06/24

Denominazione	Divisa	Quantità/ Val. nozionale	Prezzo di acquisto (in EUR)	Valore di mercato (in EUR)	% del patr. netto
INTESA SANPAOLO FL.R 22-33 21/11S	USD	300.000	298.372,26	310.075,58	0,57
INTESA SANPAOLO FL.R 23-54 20/06S	USD	500.000	465.224,47	491.581,52	0,90
ITALY FL.R 20-30 14/07S	EUR	500.000	509.890,00	433.135,55	0,79
POSTE ITALIANE FL.R 21-XX 24/06A	EUR	300.000	300.000,00	263.739,00	0,48
<b>Messico</b>			<b>192.101,50</b>	<b>191.642,66</b>	<b>0,35</b>
PEMEX PROJ FDG MSTR FL.R 97-27 15/09S	USD	200.000	192.101,50	191.642,66	0,35
<b>Paesi Bassi</b>			<b>1.495.063,82</b>	<b>1.459.791,05</b>	<b>2,68</b>
AEGON SUB FL.R 04-XX 29/07Q	USD	550.000	352.901,34	413.096,58	0,76
ARGENTUM NETHLD FL.R 15-XX 16/06A	EUR	200.000	199.080,00	199.021,00	0,37
IBERDROLA INTL BV FL.R 20-XX 28/04A	EUR	100.000	100.000,00	90.465,00	0,17
IBERDROLA INTL BV FL.R 21-XX 09/	EUR	200.000	200.000,00	173.754,00	0,32
ING GROUP NV FL.R 21-99 31/12S	USD	300.000	243.082,48	218.432,47	0,40
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 12/ 05A2A	EUR	200.000	200.000,00	178.550,00	0,33
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 20-XX 17/06A	EUR	200.000	200.000,00	186.472,00	0,34
<b>Svizzera</b>			<b>1.308.011,38</b>	<b>1.367.990,39</b>	<b>2,51</b>
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 19-27 24/06A	EUR	250.000	230.425,00	236.556,25	0,43
EFG INTERNATIONAL AG FL.R 21-XX 24/03A	USD	400.000	292.172,84	340.284,59	0,62
JULIUS BAER GRUPPE A FL.R 22-XX 09/12S	USD	200.000	187.485,35	178.644,28	0,33
UBS GROUP INC FL.R 15-XX 19/02A	USD	200.000	174.481,20	186.478,19	0,34
UBS GROUP SA FL.R 20-XX 29/07A	USD	250.000	223.766,99	222.539,08	0,41
ZURCHER KANTONALBANK FL.R 23-29 08/06A	EUR	200.000	199.680,00	203.488,00	0,37
<b>Regno Unito</b>			<b>2.393.405,08</b>	<b>2.383.646,00</b>	<b>4,37</b>
ABRDN PLC FL.R 17-48 30/06S 17-48 30/06S	USD	200.000	165.943,30	172.008,40	0,32
AVIVA PLC FL.R 20-55 03/06S	GBP	300.000	289.359,23	287.578,58	0,53
BANK OF SCOTLAND FL.R 05-35 07/02A	EUR	338.000	301.631,20	300.908,28	0,55
BARCLAYS PLC FL.R 22-XX 15/03Q	GBP	200.000	235.328,40	241.858,82	0,44
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	GBP	300.000	310.151,69	337.106,80	0,62
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 22-32 16/11A	EUR	200.000	206.500,00	212.223,00	0,39
NATIONWIDE BUILDING FL.R 20-99 31/12S	GBP	200.000	225.121,26	221.979,12	0,41
ROTHSCHILD CONT SUB FL.R 04-XX 29/08Q	EUR	540.000	452.520,00	412.749,00	0,76
VODAFONE GROUP PLC FL.R 18-78 03/10A	EUR	200.000	206.850,00	197.234,00	0,36
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>1.604.633,26</b>	<b>1.592.449,26</b>	<b>2,92</b>
BANK OF AMERICA CORP FL.R 10-30 19/11Q	USD	500.000	350.640,02	331.355,31	0,61
CITIGROUP INC FL.R 14-34 29/01Q	USD	203.000	127.422,76	127.047,60	0,23
CITIGROUP INC FL.R 19-27 08/10A	EUR	200.000	195.090,00	186.550,00	0,34
EVEREST REINSURANCE FL.R 07-37 15/05Q	USD	300.000	239.366,14	273.585,73	0,50
JEFFRIES GROUP LLC FL.R 17-33 28/04M	USD	150.000	118.892,78	88.642,55	0,16
JPM CHASE FL.R 24-34 21/03A	EUR	100.000	100.000,00	99.285,00	0,18
USB REALTY FL.R 06-XX 31/12Q	USD	400.000	283.348,73	287.248,29	0,53
WELLS FARGO AND C FL.R 23-34 23/10S	USD	200.000	189.872,83	198.734,78	0,36
<b>Obbligazioni convertibili</b>			<b>799.650,00</b>	<b>786.760,00</b>	<b>1,44</b>
<b>Belgio</b>			<b>424.250,00</b>	<b>457.250,00</b>	<b>0,84</b>
FORTIS BK SUB CV FL.R 07-XX 19/12Q	EUR	500.000	424.250,00	457.250,00	0,84
<b>Spagna</b>			<b>375.400,00</b>	<b>329.510,00</b>	<b>0,60</b>
CELLNEX TELECOM SA CV 0,75 20-31 20/ 11AA	EUR	400.000	375.400,00	329.510,00	0,60
<b>Altri valori mobiliari</b>			<b>1.172.510,95</b>	<b>1.164.960,49</b>	<b>2,14</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>935.854,85</b>	<b>927.220,33</b>	<b>1,70</b>
<b>Australia</b>			<b>192.000,00</b>	<b>199.230,00</b>	<b>0,37</b>
APA INFRASTRUCTURE 1,25 21-33 15/03A	EUR	250.000	192.000,00	199.230,00	0,37
<b>Francia</b>			<b>543.274,85</b>	<b>537.571,33</b>	<b>0,99</b>
ENGIE SA 1,375 20-25 27/03A	EUR	200.000	203.342,00	196.722,00	0,36
FRANCE 0,1 16-28 01/03A	EUR	300.000	339.932,85	340.849,33	0,63

## BASE INVESTMENTS SICAV - GLOBAL FIXED INCOME

### Portafoglio titoli al 30/06/24

Denominazione	Divisa	Quantità/ Val. nozionale	Prezzo di acquisto (in EUR)	Valore di mercato (in EUR)	% del patr. netto
<b>Polonia</b>			<b>200.580,00</b>	<b>190.419,00</b>	<b>0,35</b>
POLAND 2,75 22-32 25/05A	EUR	200.000	200.580,00	190.419,00	0,35
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>236.656,10</b>	<b>237.740,16</b>	<b>0,44</b>
<b>Regno Unito</b>			<b>236.656,10</b>	<b>237.740,16</b>	<b>0,44</b>
COVENTRY BUILDING SO FL.R 24-XX 11/12S	GBP	200.000	236.656,10	237.740,16	0,44
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>53.825.431,39</b>	<b>52.523.330,81</b>	<b>96,39</b>
<b>Depositi /(debiti) bancari</b>				<b>774.336,53</b>	<b>1,42</b>
<b>Altre attività nette/(passività nette)</b>				<b>1.195.305,20</b>	<b>2,19</b>
<b>Totale</b>				<b>54.492.972,54</b>	<b>100,00</b>

## BASE INVESTMENTS SICAV - GLOBAL FIXED INCOME

---

### Ripartizione geografica degli investimenti al 30/06/24

<b>Paese</b>	<b>% del patr. netto</b>
Stati Uniti d'America	23,63
Italia	10,33
Francia	10,17
Regno Unito	8,33
Paesi Bassi	6,50
Spagna	5,18
Svizzera	4,17
Germania	2,80
Lussemburgo	2,61
Isole Cayman	1,59
Portogallo	1,57
Messico	1,55
Romania	1,48
Australia	1,39
Bulgaria	1,23
Colombia	1,18
Belgio	1,02
Cina	0,99
Corea del Sud	0,85
Giappone	0,84
Costa d'Avorio	0,82
Polonia	0,82
Canada	0,71
Turchia	0,69
Perù	0,65
Austria	0,53
Svezia	0,51
Irlanda	0,51
Ungheria	0,44
Barbados	0,40
Liechtenstein	0,37
Qatar	0,34
Grecia	0,33
Kazakistan	0,33
Danimarca	0,33
Indonesia	0,32
Emirati Arabi Uniti	0,32
Hong Kong	0,29
Brasile	0,27
<b>Totale</b>	<b>96,39</b>
<b>Altre attività/(passività) e attività liquide</b>	<b>3,61</b>
<b>Totale</b>	<b>100,00</b>

# BASE INVESTMENTS SICAV - GLOBAL FIXED INCOME

---

## Ripartizione settoriale degli investimenti al 30/06/24

<b>Settore</b>	<b>% del patr. netto</b>
Titoli obbligazionari emessi da Stati, province e comuni	31,54
Holding e società finanziarie	14,85
Banche e altri istituti finanziari	14,65
Assicurazioni	8,30
Petrolio	5,87
Servizi e infrastrutture Internet	4,55
Servizi di pubblica utilità	2,43
Trasporti	2,36
Telecomunicazioni	1,82
Organismi sovranazionali	1,56
Veicoli stradali	1,34
Tabacco e alcolici	1,02
Forniture e informatica per ufficio	0,99
Società immobiliari	0,78
Tessile e abbigliamento	0,55
Prodotti alimentari e bevande non alcoliche	0,53
Elettrotecnica ed elettronica	0,49
Biotechologia	0,49
Industria aeronautica ed astronautica	0,49
Grafica ed editoria	0,47
Servizi diversi	0,43
Edilizia e materiali edili	0,37
Prodotti chimici	0,34
Commercio al dettaglio e grandi magazzini	0,17
<b>Totale</b>	<b>96,39</b>
<b>Altre attività/(passività) e attività liquide</b>	<b>3,61</b>
<b>Totale</b>	<b>100,00</b>

# **BASE INVESTMENTS SICAV - FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE**

# BASE INVESTMENTS SICAV - FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE

## Stato Patrimoniale al 30/06/2024

	Nota	Valori in EUR
<b>Attività</b>		<b>197.030.187,80</b>
Portafoglio titoli al valore di mercato	2.2	183.038.594,96
<i>Prezzo di acquisto</i>		180.810.734,79
Opzioni (posizioni lunghe) al valore di mercato		74.766,62
<i>Opzioni acquistate al prezzo di acquisto</i>		286.070,26
Depositi bancari e disponibilità liquide		10.513.908,78
Crediti per sottoscrizioni		152.183,11
Plusvalenza netta non realizzata su contratti a termine in divisa		1.188.811,26
Interessi attivi netti		2.061.923,07
<b>Passività</b>		<b>4.603.191,16</b>
Finanziamenti bancari		2.266.794,80
Debiti per acquisto investimenti		1.014.846,04
Debiti su riscatti		210.411,20
Minusvalenza netta non realizzata su <i>future</i> finanziari		48.622,00
Oneri da versare		1.062.517,12
<b>Patrimonio netto</b>		<b>192.426.996,64</b>

# BASE INVESTMENTS SICAV - FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE

## Conto Economico e Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto per il periodo 01/01/24 - 30/06/24

	Nota	Valori in EUR
<b>Proventi</b>		<b>3.802.059,65</b>
Interessi netti su titoli obbligazionari		3.663.430,02
Interessi bancari su conti correnti		135.185,20
Altri proventi		3.444,43
<b>Oneri</b>		<b>1.919.606,60</b>
Commissioni di gestione	5	1.158.836,90
Commissioni di performance	6	365.459,40
Commissioni spettanti a Depositario, Amministrazione Centrale e Società di Gestione	7	126.415,82
Spese di revisione		6.166,84
Spese legali		14.759,80
Commissioni di negoziazione	2.6	29.783,83
Emolumento amministratori		8.575,45
Tassa di sottoscrizione (" <i>Taxe d'abonnement</i> ")	9	35.927,06
Interessi corrisposti su finanziamenti bancari		44.958,42
Altri oneri		128.723,08
<b>Proventi netti/ (perdite nette) da investimenti</b>		<b>1.882.453,05</b>
<b>Utile netto/(perdita netta) realizzato/a su:</b>		
- vendita di titoli	2.2	1.631.279,81
- contratti a termine in divisa		-3.725.407,24
- <i>future</i> finanziari		-282.311,66
- operazioni di cambio	2.3	629.793,22
<b>Utile netto/(perdita netta) realizzato/a</b>		<b>135.807,18</b>
<b>Variaz. delle plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate su:</b>		
- investimenti	2.2	3.440.543,20
- opzioni		-211.303,64
- contratti a termine in divisa		-1.635.802,00
- <i>future</i> finanziari		-775.473,55
<b>Incremento/(decremento) netto del patrimonio netto derivante dalla gestione</b>		<b>953.771,19</b>
Sottoscrizioni di azioni		24.994.001,18
Riscatti di azioni		-9.583.480,60
<b>Incremento/(decremento) netto del patrimonio netto</b>		<b>16.364.291,77</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio del periodo</b>		<b>176.062.704,87</b>
<b>Patrimonio netto alla fine del periodo</b>		<b>192.426.996,64</b>



# BASE INVESTMENTS SICAV - FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE

## Dati statistici

		30/06/24	31/12/23	31/03/23
<b>Patrimonio Netto Totale</b>	<b>EUR</b>	<b>192.426.996,64</b>	<b>176.062.704,87</b>	<b>142.752.754,87</b>
<b>Classe USD</b>				
Numero di azioni		59.701,0007	54.580,0007	52.111,0007
NAV per azione	USD	172,93	169,73	155,15
<b>Classe USD - I</b>				
Numero di azioni		29.114,0000	28.025,0000	23.489,0000
NAV per azione	USD	135,92	132,96	120,94
<b>Classe EUR</b>				
Numero di azioni		624.421,8398	588.806,0974	555.808,9890
NAV per azione	EUR	150,35	148,50	137,43
<b>Classe EUR - I</b>				
Numero di azioni		255.032,1484	246.238,4389	169.537,4958
NAV per azione	EUR	121,97	120,07	110,56
<b>Classe EUR - L</b>				
Numero di azioni		39.219,0000	39.293,0000	47.289,0000
NAV per azione	EUR	125,65	123,86	114,30
<b>Classe CHF</b>				
Numero di azioni		187.752,3640	167.184,2984	162.533,0009
NAV per azione	CHF	134,13	133,88	125,69
<b>Classe CHF - I</b>				
Numero di azioni		188.578,0922	145.825,7827	105.070,0000
NAV per azione	CHF	117,66	117,05	109,35

## BASE INVESTMENTS SICAV - FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE

---

### Variazioni del numero di azioni in circolazione dal 01/01/24 al 30/06/24

	Azioni in circolazione al 01/01/24	Azioni emesse	Azioni riscattate	Azioni in circolazione al 30/06/24
Classe USD	54.580,0007	5.465,0000	344,0000	59.701,0007
Classe USD - I	28.025,0000	1.852,0000	763,0000	29.114,0000
Classe EUR	588.806,0974	75.027,9921	39.412,2497	624.421,8398
Classe EUR - I	246.238,4389	24.476,0675	15.682,3580	255.032,1484
Classe EUR - L	39.293,0000	80,0000	154,0000	39.219,0000
Classe CHF	167.184,2984	24.992,0656	4.424,0000	187.752,3640
Classe CHF - I	145.825,7827	51.218,3095	8.466,0000	188.578,0922

# BASE INVESTMENTS SICAV - FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE

## Portafoglio titoli al 30/06/24

Denominazione	Divisa	Quantità/ Val. nozionale	Prezzo di acquisto (in EUR)	Valore di mercato (in EUR)	% del patr. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale presso una borsa valori e/o negoziati in un altro mercato regolamentato</b>			<b>174.379.748,33</b>	<b>177.104.941,75</b>	<b>92,04</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>104.510.828,85</b>	<b>104.544.831,23</b>	<b>54,33</b>
<b>Brasile</b>			<b>1.090.362,65</b>	<b>1.096.408,02</b>	<b>0,57</b>
PRUMO PART INVEST	USD	7,5 19-31 31/12S	1.180.292	1.090.362,65	0,57
<b>Bulgaria</b>			<b>4.545.073,75</b>	<b>4.498.322,50</b>	<b>2,34</b>
BULGARIA 0,375	EUR	20-30 23/09A	500.000	397.773,75	0,21
BULGARIA 3,125	EUR	15-35 26/03A	1.000.000	918.300,00	0,47
BULGARIA 4,875	EUR	23-36 13/05A	3.000.000	3.229.000,00	1,65
<b>Canada</b>			<b>1.492.586,50</b>	<b>1.390.784,23</b>	<b>0,72</b>
KINROSS GOLD CORP	USD	6,875 12-41 01/09S	1.400.000	1.492.586,50	0,72
<b>Isole Cayman</b>			<b>959.254,84</b>	<b>965.946,19</b>	<b>0,50</b>
PERU PAYROLL DEDUCT FIN	USD	0,00 12-29 01/ 11	1.234.058	959.254,84	0,50
<b>Colombia</b>			<b>4.322.247,62</b>	<b>3.992.393,27</b>	<b>2,07</b>
COLOMBIA	USD	3,125 20-31 15/04S	2.000.000	1.620.772,24	0,77
ECOPETROL SA	USD	5,875 21-51 02/11S	2.300.000	1.691.955,51	0,77
FIDEI PA PACIFICO	USD	8,25 16-35 15/01S	1.117.090	1.009.519,87	0,53
<b>Francia</b>			<b>6.456.768,60</b>	<b>6.156.124,65</b>	<b>3,20</b>
AXA SA	EUR	-49 31/12S	1.800.000	1.828.600,00	0,96
BPCE	GBP	6,125 23-29 24/05A	1.500.000	1.704.825,99	0,94
ENGIE SA	EUR	5,95 11-11 16/03A	500.000	1.026.500,00	0,31
FRANCE GOVT BD OAT	EUR	0,55 23-39 01/03A	2.000.000	1.896.842,61	1,00
<b>Germania</b>			<b>1.655.869,00</b>	<b>1.688.527,50</b>	<b>0,88</b>
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	3,75 21-28 11/02A	400.000	395.160,00	0,21
GERMANY 0,5	EUR	15-25 15/02A	100.000	100.900,00	0,05
GERMANY 1,00	EUR	14-24 15/08A	100.000	101.705,00	0,05
GERMANY 1,00	EUR	15-25 15/08A	100.000	102.504,00	0,05
HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	3,75 23-32 31/05A	1.000.000	955.600,00	0,52
<b>Grecia</b>			<b>2.786.605,68</b>	<b>3.109.150,84</b>	<b>1,62</b>
BLACK SEA TRADE	CHF	0,3500 21-27 15/03A	1.200.000	917.495,68	0,56
BLACK SEA TRADE	EUR	1,2500 20-30 05/10A	2.600.000	1.869.110,00	1,05
<b>Guernsey</b>			<b>1.181.754,27</b>	<b>1.232.518,78</b>	<b>0,64</b>
PERSHING SQUARE HOLD	USD	3,25 21-31 01/10S	1.000.000	755.056,60	0,39
PERSHING SQUARE INT	USD	3,25 20-30 15/11S	600.000	426.697,67	0,25
<b>Indonesia</b>			<b>773.200,00</b>	<b>635.424,00</b>	<b>0,33</b>
INDONESIA	EUR	1,10 21-33 12/03A	800.000	773.200,00	0,33
<b>Irlanda</b>			<b>673.540,00</b>	<b>681.352,00</b>	<b>0,35</b>
GE CAPITAL EURO	EUR	3,6500 12-32 23/08A	700.000	673.540,00	0,35
<b>Italia</b>			<b>9.764.661,44</b>	<b>9.448.956,21</b>	<b>4,91</b>
AUTOSTRATE PER ITALIA	EUR	4,8 12-32 09/06A	500.000	581.750,00	0,25
DAVIDE CAMPARI-MILAN	EUR	1,25 20-27 06/10A	1.000.000	891.500,00	0,48
ITALY 0,10	EUR	21-33 15/05S	2.000.000	2.007.657,08	1,02
ITALY 1,60	EUR	22-30 28/06S	1.000.000	1.006.400,00	0,49
ITALY 4	USD	19-49 17/10S	300.000	261.524,33	0,11
ITALY BUONI POLIENNALI	EUR	1,8 24-36 15/05S	3.600.000	3.558.332,03	1,81
SNAM S.P.A.	EUR	0 21-25 15/02A	1.500.000	1.457.498,00	0,75
<b>Costa d'Avorio</b>			<b>2.666.954,74</b>	<b>2.689.167,25</b>	<b>1,40</b>
AFRICAN DEVELOP	USD	-49 31/12A	3.000.000	2.666.954,74	1,40
<b>Jersey</b>			<b>1.987.580,00</b>	<b>1.944.840,00</b>	<b>1,01</b>
HEATHROW FUNDING LIM	EUR	1,5 20-25 12/10A	2.000.000	1.987.580,00	1,01

# BASE INVESTMENTS SICAV - FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE

## Portafoglio titoli al 30/06/24

Denominazione	Divisa	Quantità/ Val. nozionale	Prezzo di acquisto (in EUR)	Valore di mercato (in EUR)	% del patr. netto
<b>Liechtenstein</b>			<b>983.600,00</b>	<b>987.020,00</b>	<b>0,51</b>
SWISS LIFE FINANCE 3,25 22-29 31/08A	EUR	1.000.000	983.600,00	987.020,00	0,51
<b>Lussemburgo</b>			<b>2.902.876,05</b>	<b>3.015.850,35</b>	<b>1,57</b>
ACU PETROLEO LUXEMBOURG 7,5 22-32 13/01S	USD	2.133.340	1.804.752,12	1.922.802,70	1,00
BANCONAL COVID RELIEF 1 20-27 13/08S	USD	636.364	532.362,43	555.672,65	0,29
BANQUE INTERNATIONALE 1,75 21-31 18/05A	EUR	600.000	565.761,50	537.375,00	0,28
<b>Messico</b>			<b>4.478.096,42</b>	<b>4.288.718,27</b>	<b>2,23</b>
COMISION FED DE ELECT 5,0 16-36 29/09S	USD	1.059.000	850.309,82	867.164,64	0,45
PEMEX 6,75 16-47 21/09S9S	USD	3.000.000	1.815.599,94	1.851.224,63	0,96
PETROLEOS MEXICANOS 4,75 18-29 24/05A	EUR	1.800.000	1.812.186,66	1.570.329,00	0,82
<b>Paesi Bassi</b>			<b>10.136.232,15</b>	<b>10.018.202,38</b>	<b>5,21</b>
AEGON PERPETUAL 1,425 96-XX 14/10A	NLG	2.000.000	663.426,67	687.595,01	0,36
DAIMLER TRUCK INT 1,25 22-25 06/04A	EUR	1.000.000	1.001.000,00	981.400,00	0,51
KLM ROYAL DUTCH AIRL 0,75 85-XX 12/02A	CHF	2.500.000	758.966,21	825.450,39	0,43
KPN NV 0,625 16-25 09/04A	EUR	1.000.000	1.022.550,00	977.190,00	0,51
PETROBRAS GLOBAL FIN 6,625 14-34 16/01A	GBP	2.300.000	2.704.344,27	2.633.979,48	1,37
PROSUS NV 2,7780 22-34 19/01A	EUR	2.500.000	2.152.220,00	2.080.437,50	1,08
TENNET HOLDING BV 2,375 22/33 17/05A	EUR	2.000.000	1.833.725,00	1.832.150,00	0,95
<b>Polonia</b>			<b>496.255,00</b>	<b>494.797,50</b>	<b>0,26</b>
REPUBLIC OF POL 3,6250 24-34 11/01A	EUR	500.000	496.255,00	494.797,50	0,26
<b>Romania</b>			<b>5.759.040,00</b>	<b>5.141.040,50</b>	<b>2,67</b>
ROMANIA 2,6250 20-40 02/12A	EUR	700.000	417.830,00	456.011,50	0,24
ROMANIA 2,75 21-41 14/04A	EUR	2.500.000	1.713.750,00	1.623.450,00	0,84
ROMANIA 2,875 21-42 13/04A	EUR	1.000.000	749.750,00	650.780,00	0,34
ROMANIA 4,125 18-39 11/03A	EUR	2.900.000	2.877.710,00	2.410.799,00	1,25
<b>Spagna</b>			<b>2.699.732,22</b>	<b>2.899.837,89</b>	<b>1,51</b>
SPAIN 0,7 17-33 30/11A	EUR	2.000.000	2.180.377,67	2.337.514,32	1,21
SPAIN I/L BOND 2,05 23-39 30/11A	EUR	500.000	519.354,55	562.323,57	0,29
<b>Turchia</b>			<b>2.530.194,31</b>	<b>2.553.892,85</b>	<b>1,33</b>
ANADOLU EFES BIRACILI 3,375 21-28 29/06S	USD	1.000.000	815.338,80	811.854,45	0,42
TURKEY 7,625 24-34 15/05S	USD	1.000.000	926.055,51	940.858,40	0,49
TURKEY GOV INTL BOND 5,875 24-3021/05U	EUR	800.000	788.800,00	801.180,00	0,42
<b>Regno Unito</b>			<b>6.488.977,72</b>	<b>6.504.135,57</b>	<b>3,38</b>
LEGAL AND GENERAL 5,625 20-XX 24/09S	GBP	1.300.000	1.457.483,61	1.366.751,78	0,71
THAMES WATER UTILITIES 1,76 07-62 28/08S	GBP	1.000.000	1.366.943,72	1.448.250,33	0,75
UBS AG LONDON 0,25 21-26 21/05A	EUR	1.000.000	801.000,00	950.065,00	0,49
UNITED KINGDOM 0,125 13-68 22/03S	GBP	2.400.000	2.863.550,39	2.739.068,46	1,42
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>27.679.365,89</b>	<b>29.111.420,48</b>	<b>15,13</b>
APACHE CORP 7,375 97-47 15/08S	USD	1.200.000	1.181.842,18	1.156.422,07	0,60
BAYER US FINANCE II 4,625 18-38 25/06S	USD	2.000.000	1.523.695,26	1.562.174,02	0,81
BERKSHIRE HATHAWAY FI 1,5 22-30 18/03A	EUR	1.000.000	877.250,00	902.020,00	0,47
BIOCEANICO SOVEREIGN 0,00 19-34 05/06U	USD	1.267.643	870.897,19	897.433,40	0,47
BOOKING HOLDINGS INC 1,80 15-27 03/03A	EUR	1.000.000	980.900,00	960.035,00	0,50
CIMAREX ENERGY CO 4,375 19-29 15/03S	USD	500.000	420.571,53	424.952,18	0,22
CITADEL FINANCE LLC 3,375 21-26 08/03S	USD	1.000.000	867.502,07	885.985,53	0,46
CITADEL LP 4,8750 19-27 15/01S	USD	1.000.000	909.830,73	910.076,98	0,47
EXXON MOBIL CORP 0,835 20-32 26/06A	EUR	2.000.000	1.560.100,00	1.630.030,00	0,85
GE CAPITAL FUNDING LL 4,05 20-27 15/05S	USD	1.000.000	977.752,22	897.387,45	0,47
LEIDOS HOLDINGS INC 5,95 11-40 01/12S	USD	500.000	491.544,43	455.756,94	0,24
LEUCADIA NATIONAL 3,14 13-43 23/10S	USD	1.000.000	955.861,82	976.477,72	0,51
MACY S RETAIL HLDG 7,00 98-28 15/02S	USD	400.000	345.366,40	371.750,82	0,19
MACY S RETAIL HOLDINGS 6,7 20-28 15/09S	USD	2.000.000	1.224.794,94	1.838.770,54	0,96
MERCURY CHILE H 6,5000 22-27 24/01S	USD	500.000	453.330,26	456.839,28	0,24

# BASE INVESTMENTS SICAV - FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE

## Portafoglio titoli al 30/06/24

Denominazione	Divisa	Quantità/ Val. nozionale	Prezzo di acquisto (in EUR)	Valore di mercato (in EUR)	% del patr. netto
MORGAN STANLEY CAP FL.R 22-32 07/05A	EUR	1.000.000	896.700,00	945.295,00	0,49
UNITED STATES 0,125 20-30 15/01S	USD	1.000.000	937.589,42	1.022.323,49	0,53
UNITED STATES 0,25 19-29 15/07S	USD	2.000.000	1.837.359,45	2.097.828,91	1,09
UNITED STATES 1,375 23-33 15/07S	USD	4.000.000	3.539.659,05	3.632.130,85	1,89
UNITED STATES 1,5 23-53 15/02S	USD	3.500.000	2.887.403,49	2.887.725,56	1,50
UNITED STATES 1,75 24-34 15/01S	USD	3.000.000	2.727.756,56	2.765.920,29	1,44
WEA FINANCE LLCWESTF 4,75 14-44 17/09S	USD	2.000.000	1.211.658,89	1.434.084,45	0,75
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>65.045.316,70</b>	<b>67.838.538,02</b>	<b>35,25</b>
<b>Croazia</b>			<b>600.000,00</b>	<b>637.080,00</b>	<b>0,33</b>
RAIFFEISENBANK AUSTR FL.R 23-27 05/06A	EUR	600.000	600.000,00	637.080,00	0,33
<b>Danimarca</b>			<b>390.500,00</b>	<b>407.655,00</b>	<b>0,21</b>
SYDBANK FL.R 04-XX 24/11S	EUR	500.000	390.500,00	407.655,00	0,21
<b>Francia</b>			<b>14.731.419,85</b>	<b>15.442.095,22</b>	<b>8,02</b>
AXA EMTN PERP. SUB FL.R 03-XX 29/12Q	EUR	1.000.000	794.250,00	920.605,00	0,48
AXA PERPETUAL SUB FL.R 04-XX 29/04A	EUR	1.000.000	966.000,00	965.390,00	0,50
BFCM FL.R 04-XX 15/12S	EUR	1.930.000	1.557.737,25	1.765.602,60	0,92
BNP PARIBAS SA FL.R 22-30 11/07A	EUR	2.000.000	1.615.700,00	1.719.430,00	0,89
CFCM NORD EUROPE FL.R 04-XX 18/05S	EUR	1.000.000	789.900,00	916.140,00	0,48
BNP PARIBAS FL.R 04-XX 05/07S	EUR	2.000.000	1.709.450,00	1.841.780,00	0,96
CNP ASSURANCES FL.R 21-XX 07/10S	USD	3.000.000	2.215.524,16	2.308.579,43	1,20
EDF FL.R 14-XX 22/01A	EUR	1.000.000	965.660,00	993.635,00	0,52
EDF SA FL.R 20-XX 15/09A	EUR	1.800.000	1.690.360,00	1.573.569,00	0,82
SCOR SE FL.R 18-XX XX/XXS	USD	2.000.000	1.663.169,69	1.609.349,19	0,84
TOTALENERGIES SE FL.R 21-XX 25/01A	EUR	1.000.000	763.668,75	828.015,00	0,43
<b>Germania</b>			<b>907.327,88</b>	<b>916.673,67</b>	<b>0,48</b>
LANDESBANK SCHLESWI FL.R 01-31 21/03Q	USD	1.000.000	907.327,88	916.673,67	0,48
<b>Grecia</b>			<b>450.961,60</b>	<b>493.353,78</b>	<b>0,26</b>
NATL BANK OF GREECE FL.R 22-27 02/06S	GBP	400.000	450.961,60	493.353,78	0,26
<b>Italia</b>			<b>10.285.307,64</b>	<b>10.837.759,35</b>	<b>5,63</b>
ENI SPA FL.R 20-XX 13/10A	EUR	2.000.000	1.913.950,00	1.855.380,00	0,96
INTESA SANPAOLO FL.R 22-33 21/11S	USD	3.000.000	2.957.530,30	3.100.755,77	1,61
INTESA SANPAOLO FL.R 23-54 20/06S	USD	2.500.000	2.249.889,41	2.457.907,62	1,28
POSTE ITALIANE FL.R 21-XX 24/06A	EUR	1.000.000	748.500,00	879.130,00	0,46
UNICREDIT FL.R 21-32 03/06S	USD	1.000.000	780.900,97	793.086,08	0,41
UNICREDIT SPA FL.R 20-35 30/06S	USD	2.000.000	1.634.536,96	1.751.499,88	0,91
<b>Lussemburgo</b>			<b>2.872.570,07</b>	<b>2.998.544,03</b>	<b>1,56</b>
AROUNDTOWN FINANCE S FL.R 24-99 31/12A	USD	600.000	339.095,85	399.526,94	0,21
BANQUE INTLE A LUXEM FL.R 23-33 01/05A	EUR	1.000.000	934.900,00	956.880,00	0,50
GRAND CITY PROPRTI FL.R 18-33 10/07A	EUR	1.000.000	732.000,00	728.460,00	0,38
KBC IFIMA NV-SUB FL.R 05-25 07/02A	USD	1.000.000	866.574,22	913.677,09	0,47
<b>Paesi Bassi</b>			<b>6.123.754,34</b>	<b>6.181.989,93</b>	<b>3,21</b>
AEGON PERP. FL.R 95-XX 08/06A	NLG	4.000.000	1.476.598,51	1.519.461,26	0,79
AEGON SUB FL.R 04-XX 29/07Q	USD	3.000.000	2.133.583,89	2.253.254,03	1,17
ING GROUP NV FL.R 21-99 31/12S	USD	2.000.000	1.584.390,60	1.456.216,47	0,76
RABOBANK FL.R 13-XX 29/03Q	EUR	725	881,34	788,17	0,00
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 22-XX 28/12A	EUR	1.000.000	928.300,00	952.270,00	0,49
<b>Norvegia</b>			<b>998.400,00</b>	<b>989.570,00</b>	<b>0,51</b>
DNB BANK ASA FL.R 22-27 21/09A-27	EUR	1.000.000	998.400,00	989.570,00	0,51
<b>Polonia</b>			<b>810.800,00</b>	<b>806.196,00</b>	<b>0,42</b>
PKO BANK POLSKI FL.R 23-26 01/02A	EUR	800.000	810.800,00	806.196,00	0,42

# BASE INVESTMENTS SICAV - FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE

## Portafoglio titoli al 30/06/24

Denominazione	Divisa	Quantità/ Val. nozionale	Prezzo di acquisto (in EUR)	Valore di mercato (in EUR)	% del patr. netto
<b>Svizzera</b>			<b>7.559.372,52</b>	<b>8.064.143,02</b>	<b>4,19</b>
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 19-27 24/06A	EUR	1.500.000	1.300.620,00	1.419.337,50	0,74
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 20-26 02/04A	EUR	1.000.000	932.200,00	994.395,00	0,52
EFG INTERNATIONAL AG FL.R 21-XX 24/03A	USD	2.000.000	1.605.404,70	1.701.422,91	0,88
JULIUS BAER GRUPPE AG FL.R 20-XX 08/04S	USD	1.000.000	787.736,17	866.358,76	0,45
UBS GROUP INC FL.R 22-XX 16/02A	CHF	1.000.000	871.683,25	996.744,72	0,52
VONTOBEL HOLDINGS A FL.R 23-XX 29/12Q	USD	1.600.000	1.561.728,40	1.577.164,13	0,82
ZURCHER KANTONALBANK FL.R 23-29 08/06A	EUR	500.000	500.000,00	508.720,00	0,26
<b>Regno Unito</b>			<b>10.018.823,30</b>	<b>10.530.298,73</b>	<b>5,47</b>
ABRDN PLC FL.R 17-48 30/06S 17-48 30/06S	USD	800.000	661.357,88	688.033,59	0,36
AVIVA PLC FL.R 20-55 03/06S	GBP	1.500.000	1.422.031,10	1.437.892,91	0,75
BARCLAYS PLC FL.R 22-XX 15/03Q	GBP	600.000	706.334,87	725.576,46	0,38
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	1.000.000	893.500,00	959.275,00	0,50
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	GBP	1.400.000	1.434.749,61	1.573.165,06	0,82
BRITISH TELECOMMUNIC FL.R 4,875 21-81	USD	1.000.000	742.969,15	836.305,11	0,43
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 22-32 16/11A	EUR	500.000	522.466,67	530.557,50	0,28
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 23-31 14/09A	GBP	400.000	471.787,79	504.796,84	0,26
PRUDENTIAL SUB FL.R 13-63 19/12S	GBP	1.000.000	1.086.256,03	1.115.043,93	0,58
ROTHSCHILD CONT SUB FL.R 04-XX 29/08Q	EUR	1.500.000	1.147.496,25	1.146.525,00	0,60
VODAFONE GROUP PLC FL.R 23-86 30/08A	GBP	800.000	929.873,95	1.013.127,33	0,53
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>9.296.079,50</b>	<b>9.533.179,29</b>	<b>4,95</b>
BAC CAPITAL TRUST XIII FL.R 07-XX 15/06Q	USD	2.000.000	1.490.340,38	1.550.557,50	0,81
CITIGROUP INC FL.R 14-34 29/01Q	USD	1.214.000	744.945,62	759.782,20	0,39
EVEREST REINSURANCE FL.R 07-37 15/05Q	USD	1.300.000	1.048.574,45	1.185.538,14	0,62
ILFC E-CAPITAL 144A FL.R 05-65 21/12Q	USD	500.000	355.139,34	380.762,77	0,20
ILFC E-CAPITAL 144A FL.R 05-65 21/12Q	USD	1.000.000	741.641,34	759.770,27	0,39
ILFC E CAP TR II FL.R 05-65 21/12Q	USD	400.000	295.164,46	311.665,70	0,16
JEFFERIES GROUP FL.R 17-37 31/08M	USD	864.000	537.807,85	475.163,32	0,25
JPMORGAN CHASE CO FL.R 22-30 23/03A	EUR	2.500.000	2.246.650,00	2.314.637,50	1,20
USB REALTY FL.R 06-XX 31/12Q	USD	2.500.000	1.835.816,06	1.795.301,89	0,93
<b>Obbligazioni convertibili</b>			<b>4.823.602,78</b>	<b>4.721.572,50</b>	<b>2,45</b>
<b>Belgio</b>			<b>1.803.250,00</b>	<b>1.829.000,00</b>	<b>0,95</b>
FORTIS BK SUB CV FL.R 07-XX 19/12Q	EUR	2.000.000	1.803.250,00	1.829.000,00	0,95
<b>Francia</b>			<b>823.000,00</b>	<b>816.160,00</b>	<b>0,42</b>
BPCE FL.R 21-46 13/10A	EUR	1.000.000	823.000,00	816.160,00	0,42
<b>Italia</b>			<b>1.004.000,00</b>	<b>1.005.505,00</b>	<b>0,52</b>
DAVIDE CAMPARI-MI CV 2,375 24-29 17/01S	EUR	1.000.000	1.004.000,00	1.005.505,00	0,52
<b>Spagna</b>			<b>1.193.352,78</b>	<b>1.070.907,50</b>	<b>0,56</b>
CELLNEX TELECOM SA CV 0,75 20-31 20/ 11AA	EUR	1.300.000	1.193.352,78	1.070.907,50	0,56
<b>Altri valori mobiliari</b>			<b>6.430.986,46</b>	<b>5.933.653,21</b>	<b>3,08</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>6.430.986,46</b>	<b>5.933.653,21</b>	<b>3,08</b>
<b>Indonesia</b>			<b>1.294.825,00</b>	<b>1.334.933,50</b>	<b>0,69</b>
INDONESIA 1,3 21-34 23/03A	EUR	1.700.000	1.294.825,00	1.334.933,50	0,69
<b>Messico</b>			<b>3.149.111,46</b>	<b>2.571.249,71</b>	<b>1,34</b>
BANCO ACTIVER SA 9,5 19-32 18/12M	MXN	67.637.500	3.149.111,46	2.571.249,71	1,34
<b>Singapore</b>			<b>1.987.050,00</b>	<b>2.027.470,00</b>	<b>1,05</b>
TEMASEK FINANCIAL 3,50 23-33 15/02A	EUR	2.000.000	1.987.050,00	2.027.470,00	1,05
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>180.810.734,79</b>	<b>183.038.594,96</b>	<b>95,12</b>

## BASE INVESTMENTS SICAV - FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE

---

### Portafoglio titoli al 30/06/24

Depositi /(debiti) bancari	8.247.113,98	4,29
Altre attività nette/(passività nette)	1.141.287,70	0,59
<b>Totale</b>	<b>192.426.996,64</b>	<b>100,00</b>

# BASE INVESTMENTS SICAV - FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE

---

## Ripartizione geografica degli investimenti al 30/06/24

<b>Paese</b>	<b>% del patr. netto</b>
Stati Uniti d'America	20,08
Francia	11,65
Italia	11,07
Regno Unito	8,85
Paesi Bassi	8,42
Svizzera	4,19
Messico	3,57
Lussemburgo	3,13
Romania	2,67
Bulgaria	2,34
Colombia	2,08
Spagna	2,06
Grecia	1,87
Costa d'Avorio	1,40
Germania	1,35
Turchia	1,33
Singapore	1,05
Indonesia	1,02
Jersey	1,01
Belgio	0,95
Canada	0,72
Polonia	0,68
Guernsey	0,64
Brasile	0,57
Norvegia	0,52
Liechtenstein	0,51
Isole Cayman	0,50
Irlanda	0,35
Croazia	0,33
Danimarca	0,21
<b>Totale</b>	<b>95,12</b>
<b>Altre attività/(passività) e attività liquide</b>	<b>4,88</b>
<b>Totale</b>	<b>100,00</b>



# BASE INVESTMENTS SICAV - FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE

---

## Ripartizione settoriale degli investimenti al 30/06/24

<b>Settore</b>	<b>% del patr. netto</b>
Titoli obbligazionari emessi da Stati, province e comuni	21,92
Banche e altri istituti finanziari	20,71
Holding e società finanziarie	19,73
Assicurazioni	9,32
Petrolio	7,38
Organismi sovranazionali	3,01
Servizi di pubblica utilità	2,84
Telecomunicazioni	2,03
Servizi e infrastrutture Internet	1,58
Trasporti	1,43
Tabacco e alcolici	1,42
Industria aeronautica ed astronautica	1,01
Edilizia e materiali edili	0,98
Metalli non ferrosi	0,72
Fondi di investimento	0,47
Società immobiliari	0,38
Commercio al dettaglio e grandi magazzini	0,19
<b>Totale</b>	<b>95,12</b>
<b>Altre attività/(passività) e attività liquide</b>	<b>4,88</b>
<b>Totale</b>	<b>100,00</b>

# **BASE INVESTMENTS SICAV - LOW DURATION**

# BASE INVESTMENTS SICAV - LOW DURATION

---

## Stato Patrimoniale al 30/06/2024

	Nota	Valori in EUR
<b>Attività</b>		<b>26.172.858,39</b>
Portafoglio titoli al valore di mercato	2.2	24.431.255,20
<i>Prezzo di acquisto</i>		24.703.690,09
Depositi bancari e disponibilità liquide		1.216.797,16
Plusvalenza netta non realizzata su contratti a termine in divisa		303.737,83
Interessi attivi netti		221.068,20
<b>Passività</b>		<b>189.888,43</b>
Finanziamenti bancari		9,32
Debiti su riscatti		131.195,38
Oneri da versare		58.683,73
<b>Patrimonio netto</b>		<b>25.982.969,96</b>

# BASE INVESTMENTS SICAV - LOW DURATION

## Conto Economico e Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto per il periodo 01/01/24 - 30/06/24

	Nota	Valori in EUR
<b>Proventi</b>		<b>248.081,86</b>
Interessi netti su titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario		237.720,34
Interessi bancari su conti correnti		10.361,52
<b>Oneri</b>		<b>115.549,13</b>
Commissioni di gestione	5	62.496,18
Commissioni spettanti a Depositario, Amministrazione Centrale e Società di Gestione	7	18.509,73
Spese di revisione		6.080,33
Spese legali		1.772,51
Commissioni di negoziazione	2.6	2.555,26
Emolumento amministratori		1.180,50
Tassa di sottoscrizione (" <i>Taxe d'abonnement</i> ")	9	6.172,54
Interessi corrisposti su finanziamenti bancari		755,98
Altri oneri		16.026,10
<b>Proventi netti/ (perdite nette) da investimenti</b>		<b>132.532,73</b>
<b>Utile netto/(perdita netta) realizzato/a su:</b>		
- vendita di titoli	2.2	-68.103,32
- contratti a termine in divisa		-394.045,38
- operazioni di cambio	2.3	48.285,22
<b>Utile netto/(perdita netta) realizzato/a</b>		<b>-281.330,75</b>
<b>Variaz. delle plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate su:</b>		
- investimenti	2.2	186.614,90
- contratti a termine in divisa		32.332,37
<b>Incremento/(decremento) netto del patrimonio netto derivante dalla gestione</b>		<b>-62.383,48</b>
Sottoscrizioni di azioni		4.784.600,24
Riscatti di azioni		-5.756.849,37
<b>Incremento/(decremento) netto del patrimonio netto</b>		<b>-1.034.632,61</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio del periodo</b>		<b>27.017.602,57</b>
<b>Patrimonio netto alla fine del periodo</b>		<b>25.982.969,96</b>

# BASE INVESTMENTS SICAV - LOW DURATION

## Dati statistici

		30/06/24	31/12/23	31/03/23
<b>Patrimonio Netto Totale</b>	<b>EUR</b>	<b>25.982.969,96</b>	<b>27.017.602,57</b>	<b>25.953.664,84</b>
<b>Classe EUR</b>				
Numero di azioni		108.224,6581	121.536,6581	138.935,8002
NAV per azione	EUR	112,37	111,35	108,52
<b>Classe EUR - I</b>				
Numero di azioni		11.906,3400	21.552,0030	9.835,0000
NAV per azione	EUR	98,15	97,12	94,45
<b>Classe CHF</b>				
Numero di azioni		101.663,0000	83.638,0000	69.465,0000
NAV per azione	CHF	98,87	99,22	98,35
<b>Classe USD</b>				
Numero di azioni		18.602,8935	21.681,0000	27.557,0000
NAV per azione	USD	127,70	125,63	120,81

## BASE INVESTMENTS SICAV - LOW DURATION

---

### Variazioni del numero di azioni in circolazione dal 01/01/24 al 30/06/24

	Azioni in circolazione al 01/01/24	Azioni emesse	Azioni riscattate	Azioni in circolazione al 30/06/24
<b>Classe EUR</b>	121.536,6581	10.065,0000	23.377,0000	108.224,6581
<b>Classe EUR - I</b>	21.552,0030	2.485,5480	12.131,2110	11.906,3400
<b>Classe CHF</b>	83.638,0000	33.500,0000	15.475,0000	101.663,0000
<b>Classe USD</b>	21.681,0000	0,0000	3.078,1065	18.602,8935

# BASE INVESTMENTS SICAV - LOW DURATION

## Portafoglio titoli al 30/06/24

Denominazione	Divisa	Quantità/ Val. nozionale	Prezzo di acquisto (in EUR)	Valore di mercato (in EUR)	% del patr. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale presso una borsa valori e/o negoziati in un altro mercato regolamentato</b>			<b>22.583.487,48</b>	<b>22.310.189,80</b>	<b>85,86</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>18.742.262,28</b>	<b>18.449.774,66</b>	<b>71,01</b>
<b>Australia</b>			<b>286.770,00</b>	<b>296.089,50</b>	<b>1,14</b>
WESTPAC BANK 0,625 17-24 22/11A	EUR	300.000	286.770,00	296.089,50	1,14
<b>Belgio</b>			<b>491.400,00</b>	<b>487.660,00</b>	<b>1,88</b>
EUROPEAN UNION 0,8 22-25 04/07A	EUR	500.000	491.400,00	487.660,00	1,88
<b>Canada</b>			<b>1.085.800,00</b>	<b>1.103.385,50</b>	<b>4,25</b>
BANK OF NOVA SCOTIA 3,5 24-29 17/04A	EUR	200.000	199.360,00	198.608,00	0,76
CANADIAN IMPERI 3,2500 23-27 31/03A	EUR	300.000	299.010,00	298.975,50	1,15
RBC TORONTO 0,125 19-24 23/07A	EUR	300.000	288.330,00	299.367,00	1,15
ROYAL BANK OF CANADA 4,125 23-28 05/ 07A	EUR	300.000	299.100,00	306.435,00	1,18
<b>Cile</b>			<b>633.375,00</b>	<b>591.435,00</b>	<b>2,28</b>
CHILE 1,625 14-25 30/01A	EUR	600.000	633.375,00	591.435,00	2,28
<b>Cina</b>			<b>759.041,59</b>	<b>768.520,43</b>	<b>2,96</b>
ASIAN INFRASTRUCTURE 3,0 23-28 14/02A	EUR	400.000	394.800,00	399.300,00	1,54
TENCENT HOLDINGS LTD 3,80 15-25 11/02S	USD	400.000	364.241,59	369.220,43	1,42
<b>Repubblica Ceca</b>			<b>392.000,00</b>	<b>393.416,00</b>	<b>1,51</b>
CEZ AS 2,375 22-27 06/04A	EUR	200.000	192.440,00	192.525,00	0,74
UNICREDIT BANK CZECH 3,75 23-28 20/06A	EUR	200.000	199.560,00	200.891,00	0,77
<b>Francia</b>			<b>2.606.655,36</b>	<b>2.583.323,29</b>	<b>9,94</b>
AIR LIQUIDE FINANCE 1 20-25 02/04A	EUR	300.000	287.580,00	293.947,50	1,13
ARVAL SERVICE LEASE 3,375 22-26 04/01A	EUR	300.000	297.840,00	297.426,00	1,14
BFCM 1,25 20-25 05/12A	GBP	400.000	471.571,36	445.545,79	1,71
BNP PARIBAS 1,125 19-24 28/08A	EUR	400.000	415.784,00	398.310,00	1,53
BNP PARIBAS SA 2,125 19-27 23/01A	EUR	300.000	286.350,00	292.050,00	1,12
CNP ASSURANCES 1,25 22-29 27/01A	EUR	300.000	267.210,00	265.396,50	1,02
CREDIT MUTUEL ARKEA 1,625 19-26 15/04A	EUR	300.000	279.420,00	289.744,50	1,12
EDF 3,875 22-27 12/01A	EUR	300.000	300.900,00	300.903,00	1,16
<b>Germania</b>			<b>1.522.043,00</b>	<b>1.517.338,00</b>	<b>5,84</b>
ADIDAS AG 3,0 22-25 21/11A	EUR	300.000	299.901,00	297.831,00	1,15
BAYER AG 0,05 21-25 12/01A	EUR	300.000	281.238,00	294.130,50	1,13
E.ON SE. 0,875 22-25 08/01A	EUR	350.000	337.400,00	344.963,50	1,33
VOLKSWAGEN LEASING 1,375 17-25 20/01A	EUR	400.000	419.304,00	394.724,00	1,52
VONOVIA SE 1,8750 22-28 28/06A	EUR	200.000	184.200,00	185.689,00	0,71
<b>Irlanda</b>			<b>236.075,00</b>	<b>237.195,00</b>	<b>0,91</b>
RYANAIR DAC 0,875 21-26 25/05A	EUR	250.000	236.075,00	237.195,00	0,91
<b>Italia</b>			<b>1.919.046,00</b>	<b>1.915.002,00</b>	<b>7,37</b>
BANCA MONTE DEI 0,8750 19-26 08/10A	EUR	300.000	267.780,00	282.060,00	1,09
BPER BANCA S.P.A. 3,75 23-27 22/10A	EUR	200.000	202.320,00	203.046,00	0,78
DAVIDE CAMPARI-MILAN 1,25 20-27 06/10A	EUR	500.000	442.850,00	459.640,00	1,77
ENI SPA 1,25 20-26 18/05A	EUR	500.000	506.110,00	479.737,50	1,85
BANCA SPA 4,00 23-27 08/11A	EUR	200.000	201.000,00	202.505,00	0,78
SNAM S.P.A. 0 21-25 15/02A	EUR	300.000	298.986,00	288.013,50	1,11
<b>Giappone</b>			<b>285.900,00</b>	<b>291.666,00</b>	<b>1,12</b>
JAPAN FIN ORG MUNI 2,375 22-27 08/09A	EUR	300.000	285.900,00	291.666,00	1,12
<b>Jersey</b>			<b>584.780,00</b>	<b>587.678,00</b>	<b>2,26</b>
GLENCORE FINANCE 0,6250 19-24 11/09A	EUR	200.000	191.180,00	198.710,00	0,76
HEATHROW FUNDING LIM 1,5 20-25 12/10A	EUR	400.000	393.600,00	388.968,00	1,50

# BASE INVESTMENTS SICAV - LOW DURATION

## Portafoglio titoli al 30/06/24

Denominazione	Divisa	Quantità/ Val. nozionale	Prezzo di acquisto (in EUR)	Valore di mercato (in EUR)	% del patr. netto
<b>Paesi Bassi</b>			<b>1.678.822,00</b>	<b>1.653.945,89</b>	<b>6,37</b>
ASML HOLDING NV 3,5 23-25 06/12A	EUR	300.000	299.400,00	300.024,00	1,15
BMW FINANCE NV 1,5000 19-29 06/02A	EUR	200.000	183.900,00	185.345,00	0,71
ENEL FINANCE INTL 1,5 19-25 21/07A	EUR	400.000	417.080,00	391.324,00	1,51
SIKA CAPITAL BV 3,75 23-26 03/11A	EUR	200.000	199.400,00	200.969,00	0,77
TOYOTA MOTOR FINANCE 3,375 23-26 13/01A	EUR	300.000	300.600,00	299.122,50	1,15
WOLTERS KLUWER 3,0 22-26 23/09A	EUR	279.000	278.442,00	277.161,39	1,07
<b>Polonia</b>			<b>280.500,00</b>	<b>292.974,00</b>	<b>1,13</b>
POLAND 0 20-25 10/02U	EUR	300.000	280.500,00	292.974,00	1,13
<b>Singapore</b>			<b>400.440,00</b>	<b>399.494,00</b>	<b>1,54</b>
TEMASEK FINANCIAL I 3,25 23-27 15/02A	EUR	400.000	400.440,00	399.494,00	1,54
<b>Slovacchia</b>			<b>270.900,00</b>	<b>273.849,00</b>	<b>1,05</b>
SLOVAKIA 0,125 20-27 17/06A	EUR	300.000	270.900,00	273.849,00	1,05
<b>Corea del Sud</b>			<b>268.860,00</b>	<b>280.407,00</b>	<b>1,08</b>
KOREA HOUSING FINANC 0,01 21-26 29/06A	EUR	300.000	268.860,00	280.407,00	1,08
<b>Svezia</b>			<b>699.900,00</b>	<b>692.182,00</b>	<b>2,66</b>
SWEDBANK AB 4,625 23-26 30/05A	EUR	200.000	200.200,00	201.447,00	0,78
VOLVO TREASURY AB 0,625 22-25 14/02S	EUR	500.000	499.700,00	490.735,00	1,89
<b>Svizzera</b>			<b>500.000,00</b>	<b>499.690,00</b>	<b>1,92</b>
CREDIT SUISSE S 3,3900 22-25 05/12A	EUR	500.000	500.000,00	499.690,00	1,92
<b>Regno Unito</b>			<b>1.495.495,33</b>	<b>1.241.392,19</b>	<b>4,78</b>
AIR BERLIN PLC (in DEF) 5,625 14-19 09/05	CHF	300.000	191.117,68	1.837,91	0,01
IMPERIAL BRANDS FINAN 1,375 17-25 27/01A	EUR	200.000	192.400,00	197.196,00	0,76
LLOYDS BANK CORPORAT 4,125 23-27 30/05A	EUR	200.000	204.560,00	203.222,00	0,78
NATIONWIDE BUILDING 4,5 23-26 01/11A	EUR	200.000	206.340,00	204.147,00	0,79
SANTANDER UK GRP HDGS 3,625 16-26 14/01S	GBP	300.000	381.292,65	345.982,78	1,33
UBS AG LONDON 1,5 16-26 10/04A	EUR	300.000	319.785,00	289.006,50	1,11
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>2.344.459,00</b>	<b>2.343.131,86</b>	<b>9,02</b>
BK AMERICA 4,134 23-28 12/06A	EUR	300.000	301.050,00	306.111,00	1,18
BOOKING HOLDINGS INC 0,1 21-25 08/03A	EUR	300.000	303.375,00	292.799,36	1,13
JPMORGAN CHASE & CO 1,5 15-25 27/01A	EUR	500.000	498.850,00	493.937,50	1,90
MET LIFE GLOBAL FDG 0,55 20-27 16/06A	EUR	300.000	267.660,00	276.232,50	1,06
NETFLIX INC 3,625 17-27 05/02S	EUR	300.000	302.520,00	301.414,50	1,16
SWISS LIFE FUNDING 0,25 20-27 23/01A	EUR	300.000	262.020,00	277.089,00	1,07
PHILIP MORRIS INTL 0,625 17-24 08/11A	EUR	400.000	408.984,00	395.548,00	1,52
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>3.841.225,20</b>	<b>3.860.415,14</b>	<b>14,86</b>
<b>Canada</b>			<b>300.720,00</b>	<b>300.955,50</b>	<b>1,16</b>
TORONTO-DOMINIO FL.R 24-27 16/02Q	EUR	300.000	300.720,00	300.955,50	1,16
<b>Danimarca</b>			<b>793.650,00</b>	<b>785.706,50</b>	<b>3,02</b>
DANSKE BANK AS FL.R 19-25 27/08A	EUR	500.000	506.250,00	497.397,50	1,91
DANSKE BANK AS FL.R 22-27 17/02A	EUR	300.000	287.400,00	288.309,00	1,11
<b>Francia</b>			<b>480.490,00</b>	<b>483.439,00</b>	<b>1,86</b>
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 22-27 22/04A	EUR	300.000	289.590,00	289.941,00	1,12
LA BANQUE POSTALE FL.R 20-26 17/06A	EUR	200.000	190.900,00	193.498,00	0,74
<b>Paesi Bassi</b>			<b>737.535,20</b>	<b>736.344,64</b>	<b>2,83</b>
ING GROEP NV FL.R 21-25 29/11A	EUR	500.000	489.920,00	492.422,50	1,90
RABOBANK NEDERLAND FL.R 05-25 16/12S	EUR	252.000	247.615,20	243.922,14	0,94
<b>Polonia</b>			<b>202.500,00</b>	<b>201.549,00</b>	<b>0,78</b>
PKO BANK POLSKI FL.R 23-26 01/02A	EUR	200.000	202.500,00	201.549,00	0,78



## BASE INVESTMENTS SICAV - LOW DURATION

### Portafoglio titoli al 30/06/24

Denominazione	Divisa	Quantità/ Val. nozionale	Prezzo di acquisto (in EUR)	Valore di mercato (in EUR)	% del patr. netto
<b>Svizzera</b>			<b>587.130,00</b>	<b>598.998,00</b>	<b>2,31</b>
UBS GROUP SA FL.R 20-26 29/01A	EUR	300.000	285.330,00	293.653,50	1,13
ZURCHER KANTONALBANK FL.R 23-27 15/09A	EUR	300.000	301.800,00	305.344,50	1,18
<b>Regno Unito</b>			<b>256.700,00</b>	<b>256.140,00</b>	<b>0,99</b>
HSBC FL.R 23-28 10/03A	EUR	250.000	256.700,00	256.140,00	0,99
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>482.500,00</b>	<b>497.282,50</b>	<b>1,91</b>
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 15-2512/08S	EUR	500.000	482.500,00	497.282,50	1,91
<b>Altri valori mobiliari</b>			<b>558.760,00</b>	<b>559.277,00</b>	<b>2,15</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>558.760,00</b>	<b>559.277,00</b>	<b>2,15</b>
<b>Francia</b>			<b>184.260,00</b>	<b>184.378,00</b>	<b>0,71</b>
BPCE SFH 0,625 19-27 22/09A	EUR	200.000	184.260,00	184.378,00	0,71
<b>Germania</b>			<b>199.500,00</b>	<b>199.696,00</b>	<b>0,77</b>
INFINEON TECHNOLOGIE 3,375 24-27 26/02A	EUR	200.000	199.500,00	199.696,00	0,77
<b>Regno Unito</b>			<b>175.000,00</b>	<b>175.203,00</b>	<b>0,67</b>
COVENTRY BUILDING SO 0,01 21-29 08/07A	EUR	200.000	175.000,00	175.203,00	0,67
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>1.561.442,61</b>	<b>1.561.788,40</b>	<b>6,01</b>
<b>Mercato del Tesoro</b>			<b>1.561.442,61</b>	<b>1.561.788,40</b>	<b>6,01</b>
<b>Francia</b>			<b>784.947,51</b>	<b>785.226,28</b>	<b>3,02</b>
FRANCE TREASURY CERT ZCP 180924	EUR	400.000	392.279,07	392.405,19	1,51
FRENCH REPUBLIC ZCP 14-11-24	EUR	400.000	392.668,44	392.821,09	1,51
<b>Spagna</b>			<b>776.495,10</b>	<b>776.562,12</b>	<b>2,99</b>
SPAI LETR DEL TESO ZCP 09-08-24	EUR	400.000	385.898,16	385.974,20	1,49
SPAIN LETRAS DEL TES ZCP 070325	EUR	400.000	390.596,94	390.587,92	1,50
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>24.703.690,09</b>	<b>24.431.255,20</b>	<b>94,03</b>
<b>Depositi /(debiti) bancari</b>				<b>1.216.787,84</b>	<b>4,68</b>
<b>Altre attività nette/(passività nette)</b>				<b>334.926,92</b>	<b>1,29</b>
<b>Totale</b>				<b>25.982.969,96</b>	<b>100,00</b>

## BASE INVESTMENTS SICAV - LOW DURATION

### Ripartizione geografica degli investimenti al 30/06/24

<b>Paese</b>	<b>% del patr. netto</b>
Francia	15,54
Stati Uniti d'America	10,93
Paesi Bassi	9,20
Italia	7,37
Germania	6,61
Regno Unito	6,44
Canada	5,41
Svizzera	4,23
Danimarca	3,02
Spagna	2,99
Cina	2,96
Svezia	2,66
Cile	2,28
Jersey	2,26
Polonia	1,90
Belgio	1,88
Singapore	1,54
Repubblica Ceca	1,51
Australia	1,14
Giappone	1,12
Corea del Sud	1,08
Slovacchia	1,05
Irlanda	0,91
<b>Totale</b>	<b>94,03</b>
<b>Altre attività/(passività) e attività liquide</b>	<b>5,97</b>
<b>Totale</b>	<b>100,00</b>

### Ripartizione settoriale degli investimenti al 30/06/24

<b>Settore</b>	<b>% del patr. netto</b>
Banche e altri istituti finanziari	38,31
Holding e società finanziarie	15,12
Titoli obbligazionari emessi da Stati, province e comuni	10,47
Servizi di pubblica utilità	4,34
Servizi e infrastrutture Internet	3,71
Organismi sovranazionali	3,41
Tabacco e alcolici	3,29
Trasporti	2,06
Elettronica e semiconduttori	1,92
Veicoli stradali	1,89
Petrolio	1,85
Industria aeronautica ed astronautica	1,50
Tessile e abbigliamento	1,15
Prodotti chimici	1,13
Altri settori	1,08
Grafica ed editoria	1,07
Assicurazioni	1,02
Società immobiliari	0,71
<b>Totale</b>	<b>94,03</b>
<b>Altre attività/(passività) e attività liquide</b>	<b>5,97</b>
<b>Totale</b>	<b>100,00</b>

# **BASE INVESTMENTS SICAV - MACRO DYNAMIC**

# BASE INVESTMENTS SICAV - MACRO DYNAMIC

## Stato Patrimoniale al 30/06/2024

	Nota	Valori in EUR
<b>Attività</b>		<b>23.879.682,13</b>
Portafoglio titoli al valore di mercato	2.2	22.913.022,35
<i>Prezzo di acquisto</i>		23.393.225,86
Depositi bancari e disponibilità liquide		404.328,53
Crediti per sottoscrizioni		124.986,00
Plusvalenza netta non realizzata su contratti a termine in divisa		85.522,28
Interessi attivi netti		351.822,97
<b>Passività</b>		<b>251.342,85</b>
Finanziamenti bancari		55.614,27
Debiti su riscatti		87.573,54
Interessi netti passivi		0,93
Oneri da versare		108.154,11
<b>Patrimonio netto</b>		<b>23.628.339,28</b>

# BASE INVESTMENTS SICAV - MACRO DYNAMIC

## Conto Economico e Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto per il periodo 01/01/24 - 30/06/24

	Nota	Valori in EUR
<b>Proventi</b>		<b>519.764,00</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		13.948,08
Interessi netti su titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario		434.563,72
Interessi bancari su conti correnti		71.087,41
Altri proventi		164,79
<b>Oneri</b>		<b>242.123,61</b>
Commissioni di gestione	5	154.458,96
Commissioni spettanti a Depositario, Amministrazione Centrale e Società di Gestione	7	16.700,86
Spese di revisione		7.303,45
Spese legali		1.610,38
Commissioni di negoziazione	2.6	10.146,81
Emolumento amministratori		1.111,49
Tassa di sottoscrizione (" <i>Taxe d'abonnement</i> ")	9	4.902,42
Interessi corrisposti su finanziamenti bancari		27.349,88
Interessi corrisposti su CFD		90,26
Altri oneri		18.449,10
<b>Proventi netti/ (perdite nette) da investimenti</b>		<b>277.640,39</b>
<b>Utile netto/(perdita netta) realizzato/a su:</b>		
- vendita di titoli	2.2	-200.346,20
- opzioni		-27.248,24
- contratti a termine in divisa		-41.608,62
- <i>future</i> finanziari		37.079,89
- CFD		13.478,06
- operazioni di cambio	2.3	-336.165,83
<b>Utile netto/(perdita netta) realizzato/a</b>		<b>-277.170,55</b>
<b>Variaz. delle plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate su:</b>		
- investimenti	2.2	591.847,81
- opzioni		15.242,91
- contratti a termine in divisa		-25.433,48
- <i>future</i> finanziari		-17.571,39
<b>Incremento/(decremento) netto del patrimonio netto derivante dalla gestione</b>		<b>286.915,30</b>
Sottoscrizioni di azioni		4.742.880,00
Riscatti di azioni		-3.739.907,55
<b>Incremento/(decremento) netto del patrimonio netto</b>		<b>1.289.887,75</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio del periodo</b>		<b>22.338.451,53</b>
<b>Patrimonio netto alla fine del periodo</b>		<b>23.628.339,28</b>

## BASE INVESTMENTS SICAV - MACRO DYNAMIC

### Dati statistici

		30/06/24	31/12/23	31/03/23
<b>Patrimonio Netto Totale</b>	<b>EUR</b>	<b>23.628.339,28</b>	<b>22.338.451,53</b>	<b>46.059.329,63</b>
<b>Classe EUR</b>				
Numero di azioni		174.684,6478	141.953,7728	283.667,2476
NAV per azione	EUR	85,05	83,78	82,08
<b>Classe EUR - I</b>				
Numero di azioni		59.122,3052	63.519,3052	186.338,9673
NAV per azione	EUR	79,56	78,06	76,03
<b>Classe USD</b>				
Numero di azioni		13.181,7195	13.675,7195	22.102,7195
NAV per azione	USD	96,82	94,72	91,54
<b>Classe USD - I</b>				
Numero di azioni		3.211,000	7.494,000	9.535,000
NAV per azione	USD	100,14	97,59	93,75
<b>Classe CHF</b>				
Numero di azioni		29.038,0009	30.325,0009	59.968,0009
NAV per azione	CHF	80,73	80,55	80,23
<b>Classe CHF - I</b>				
Numero di azioni		1.511,000	10.512,000	11.897,000
NAV per azione	CHF	91,25	90,69	89,79

## BASE INVESTMENTS SICAV - MACRO DYNAMIC

---

### Variazioni del numero di azioni in circolazione dal 01/01/24 al 30/06/24

	Azioni in circolazione al 01/01/24	Azioni emesse	Azioni riscattate	Azioni in circolazione al 30/06/24
Classe EUR	141.953,7728	50.847,4091	18.116,5341	174.684,6478
Classe EUR - I	63.519,3052	5.654,0000	10.051,0000	59.122,3052
Classe USD	13.675,7195	0,0000	494,0000	13.181,7195
Classe USD - I	7.494,000	0,000	4.283,000	3.211,000
Classe CHF	30.325,0009	0,0000	1.287,0000	29.038,0009
Classe CHF - I	10.512,000	0,000	9.001,000	1.511,000

# BASE INVESTMENTS SICAV - MACRO DYNAMIC

## Portafoglio titoli al 30/06/24

Denominazione	Divisa	Quantità/ Val. nozionale	Prezzo di acquisto (in EUR)	Valore di mercato (in EUR)	% del patr. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale presso una borsa valori e/o negoziati in un altro mercato regolamentato</b>			<b>22.940.404,36</b>	<b>22.462.045,85</b>	<b>95,06</b>
<b>Azioni</b>			<b>1.091.355,93</b>	<b>576.615,90</b>	<b>2,44</b>
<b>Italia</b>			<b>1.026.246,33</b>	<b>524.364,91</b>	<b>2,22</b>
ALLCORE S.P.A.REGISTERED SHS	EUR	158.266	370.626,89	258.764,91	1,10
FARMACOSMO SPA	EUR	332.000	655.619,44	265.600,00	1,12
<b>Paesi Bassi</b>			<b>65.109,60</b>	<b>52.250,99</b>	<b>0,22</b>
YANDEX N.V.	USD	4.000	65.109,60	52.250,99	0,22
<b>Obbligazioni</b>			<b>16.279.248,40</b>	<b>16.280.398,89</b>	<b>68,90</b>
<b>Repubblica Ceca</b>			<b>505.250,00</b>	<b>507.915,00</b>	<b>2,15</b>
CESKA SPORITELN -30 15/01A	EUR	500.000	505.250,00	507.915,00	2,15
<b>Francia</b>			<b>1.701.355,00</b>	<b>1.708.230,00</b>	<b>7,23</b>
ALSTOM SA 0 21-29 11/01A	EUR	500.000	411.690,00	425.482,50	1,80
CNP ASSURANCES 1,25 22-29 27/01A	EUR	400.000	352.104,00	353.862,00	1,50
ILIAD SA 5,375 23-29 15/02A	EUR	500.000	514.385,00	508.857,50	2,15
VALEO 5,875 23-29 12/04A	EUR	400.000	423.176,00	420.028,00	1,78
<b>Germania</b>			<b>894.318,00</b>	<b>898.470,00</b>	<b>3,80</b>
SCHAEFFLER AG 4,5 24-30 28/03A	EUR	400.000	399.600,00	395.748,00	1,67
VONOVIA SE 0,625 21-29 16/06A	EUR	600.000	494.718,00	502.722,00	2,13
<b>Ungheria</b>			<b>815.510,00</b>	<b>815.014,00</b>	<b>3,45</b>
HUNGARIAN EXP-IMP BK 6 23-29 16/05A	EUR	350.000	368.480,00	368.373,25	1,56
HUNGARY 4,0 24-29 25/07A	EUR	450.000	447.030,00	446.640,75	1,89
<b>Italia</b>			<b>4.914.093,69</b>	<b>4.857.159,99</b>	<b>20,56</b>
ALITALIA DEF 5,25 15-20 30/07A	EUR	400.000	90.000,00	400,00	0,00
ALPERIA SPA 5,701 23-28 05/07A	EUR	300.000	299.940,00	313.066,50	1,32
AUTOSTRADA 1,875 17-29 26/09A	EUR	400.000	361.600,00	360.490,00	1,53
BANCO BPM 5,0 24-34 18/06A	EUR	350.000	348.705,00	348.477,50	1,47
INTESA SANPAOLO VITA 2,375 20-30 22/12A	EUR	600.000	502.050,00	522.267,00	2,21
MEDIOBANCABCA 5,2 23-29 20/12Q	EUR	8.600	441.266,00	438.588,82	1,86
MUNDYS SPA 4,7500 24-29 24/01A	EUR	350.000	354.060,00	353.230,50	1,49
NEXI SPA 2,125 21-29 30/04S/04S	EUR	500.000	444.950,00	453.030,00	1,92
PIAGGIO 6,5 23-30 05/10S	EUR	450.000	479.430,00	475.994,25	2,01
TELECOM ITALIA 1,625 24-29 18/01A	EUR	368.000	311.331,69	323.205,20	1,37
TELECOM ITALIA SPA 1,625 21-29 18/01A	EUR	182.000	158.431,00	158.196,22	0,67
UNICREDIT SPA 5,375 24-34 16/04A	EUR	500.000	506.730,00	507.550,00	2,15
UNIPOLSAI SPA 6,375 20-XX 27/04S	EUR	600.000	615.600,00	602.664,00	2,55
<b>Giappone</b>			<b>476.185,00</b>	<b>472.402,50</b>	<b>2,00</b>
SOFTBANK GROUP CORP 4 17-29 19/09S19/09S	EUR	500.000	476.185,00	472.402,50	2,00
<b>Lussemburgo</b>			<b>373.788,00</b>	<b>382.054,00</b>	<b>1,62</b>
BLACKSTONE PROPERTY P 3,625 22-29 29/10A	EUR	400.000	373.788,00	382.054,00	1,62
<b>Messico</b>			<b>408.210,00</b>	<b>436.202,50</b>	<b>1,85</b>
PETROLEOS MEXICANOS 4,75 18-29 24/05A	EUR	500.000	408.210,00	436.202,50	1,85
<b>Paesi Bassi</b>			<b>1.657.567,00</b>	<b>1.666.314,50</b>	<b>7,05</b>
PROSUS NV 1,288 21-29 13/07A	EUR	600.000	502.986,00	515.010,00	2,18
SIEMENS ENERGY FI 4,25 23-29 05/04A	EUR	300.000	296.856,00	301.252,50	1,27
TEVA PHARMACEUTICAL 7,375 23-29 15/ 09S	EUR	450.000	499.725,00	498.978,00	2,11
ZIGGO BV 2,875 19-30 15/01S	EUR	400.000	358.000,00	351.074,00	1,49
<b>Romania</b>			<b>357.658,71</b>	<b>353.835,90</b>	<b>1,50</b>
ROMANIA 6,625 22-29 27/09A	EUR	330.000	357.658,71	353.835,90	1,50



# BASE INVESTMENTS SICAV - MACRO DYNAMIC

## Portafoglio titoli al 30/06/24

Denominazione	Divisa	Quantità/ Val. nozionale	Prezzo di acquisto (in EUR)	Valore di mercato (in EUR)	% del patr. netto
<b>Spagna</b>			<b>852.870,00</b>	<b>849.020,50</b>	<b>3,59</b>
ACCIONA ENERGIA FINA 3,75 23-30 25/04A	EUR	500.000	489.550,00	485.052,50	2,05
CELLNEX TELECOM SA 1,875 20-29 26/06A06A	EUR	400.000	363.320,00	363.968,00	1,54
<b>Turchia</b>			<b>400.200,00</b>	<b>400.590,00</b>	<b>1,70</b>
TURKEY GOV INTL BOND 5,875 24-3021/05U	EUR	400.000	400.200,00	400.590,00	1,70
<b>Regno Unito</b>			<b>1.928.493,00</b>	<b>1.948.245,00</b>	<b>8,25</b>
BARCLAYS PLC 0,577 21-29 09/08A	EUR	600.000	516.240,00	525.717,00	2,22
CARNIVAL PLC 1,0 19-29 28/10A	EUR	600.000	475.800,00	490.668,00	2,08
INTERMEDIATE CAPITAL 2,5 22-30 28/01A	EUR	500.000	448.253,00	440.145,00	1,86
INTL CONSO AIRLINE 3,75 21-29 25/03A	EUR	500.000	488.200,00	491.715,00	2,08
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>993.750,00</b>	<b>984.945,00</b>	<b>4,17</b>
FORD MOTOR CO 4,445 24-30 14/02A	EUR	500.000	503.075,00	503.600,00	2,13
VF CORP 4,25 23-29 07/03A	EUR	500.000	490.675,00	481.345,00	2,04
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>5.543.919,22</b>	<b>5.602.637,50</b>	<b>23,71</b>
<b>Francia</b>			<b>708.300,00</b>	<b>695.274,00</b>	<b>2,94</b>
EDF SA FL.R 20-XX 15/09A	EUR	400.000	366.160,00	349.682,00	1,48
TOTALENERGIES SE FL.R 20-XX 04/09A	EUR	400.000	342.140,00	345.592,00	1,46
<b>Germania</b>			<b>1.016.420,00</b>	<b>1.017.310,00</b>	<b>4,31</b>
CMZB FRANCFORT FL.R 23-30 18/01A	EUR	500.000	516.915,00	520.117,50	2,20
DEUTSCHE BK PARIS B FL.R 24-30 04/04A	EUR	500.000	499.505,00	497.192,50	2,10
<b>Grecia</b>			<b>319.275,00</b>	<b>321.292,50</b>	<b>1,36</b>
PIRAEUS BANK SA FL.R 23-29 05/12A	EUR	300.000	319.275,00	321.292,50	1,36
<b>Italia</b>			<b>2.747.081,22</b>	<b>2.814.531,50</b>	<b>11,91</b>
BANCO BPM SPA FL.R 24-30 17/01A	EUR	500.000	508.800,00	511.407,50	2,16
BPER BANCA FL.R 24-30 20/02A	EUR	500.000	501.886,22	503.317,50	2,13
CREDITO EMILIANO SPA FL.R 23-29 30/05A	EUR	450.000	471.600,00	473.134,50	2,00
ENI SPA FL.R 20-XX 13/10A	EUR	500.000	408.150,00	463.845,00	1,96
FINECO BANK SPA FL.R 23-29 23/02A	EUR	500.000	510.445,00	511.175,00	2,16
POSTE ITALIANE FL.R 21-XX 24/06A	EUR	400.000	346.200,00	351.652,00	1,49
<b>Spagna</b>			<b>752.843,00</b>	<b>754.229,50</b>	<b>3,19</b>
BANCO CREDITO SOCIAL FL.R 23-29 14/09A	EUR	300.000	329.775,00	332.629,50	1,41
BANCO DE SABADELL SA FL.R 23-29 08/09A	EUR	400.000	423.068,00	421.600,00	1,78
<b>Warrant</b>			<b>25.880,53</b>	<b>1.697,03</b>	<b>0,01</b>
<b>Italia</b>			<b>3.398,11</b>	<b>1.199,45</b>	<b>0,01</b>
COFLE (COFLE SPA) 29-11-24 WAR	EUR	2.016	0,02	8,06	0,00
FARMACOSMO 30.03.25 WAR	EUR	38.432	3.398,09	1.191,39	0,01
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>22.482,42</b>	<b>497,58</b>	<b>0,00</b>
NUVATION BIO INC 07.07.27 WAR	USD	3.333	22.482,42	497,58	0,00
<b>Diritti</b>			<b>0,28</b>	<b>696,53</b>	<b>0,00</b>
<b>Italia</b>			<b>0,28</b>	<b>696,53</b>	<b>0,00</b>
HIGH QUALITY FOOD S.P.A 15.05.25 RIGHT	EUR	27.750	0,28	696,53	0,00
<b>Altri valori mobiliari</b>			<b>452.821,50</b>	<b>450.976,50</b>	<b>1,91</b>
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>452.821,50</b>	<b>450.976,50</b>	<b>1,91</b>
<b>Italia</b>			<b>452.821,50</b>	<b>450.976,50</b>	<b>1,91</b>
ICCREA BANCA FL.R 24-30 05/02A	EUR	450.000	452.821,50	450.976,50	1,91
<b>Warrant</b>			-	-	<b>0,00</b>

## BASE INVESTMENTS SICAV - MACRO DYNAMIC

### Portafoglio titoli al 30/06/24

Denominazione	Divisa	Quantità/ Val. nozionale	Prezzo di acquisto (in EUR)	Valore di mercato (in EUR)	% del patr. netto
<b>Stati Uniti d'America</b>			-	-	<b>0,00</b>
PERSHING SQUARE TONTINE 24.07.27 WAR	USD	555	-	-	0,00
<b>Diritti</b>			-	-	<b>0,00</b>
<b>Stati Uniti d'America</b>			-	-	<b>0,00</b>
RADIUS HEALTH INC	USD	12.817	-	-	0,00
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>23.393.225,86</b>	<b>22.913.022,35</b>	<b>96,97</b>
<b>Depositi /(debiti) bancari</b>				<b>348.714,26</b>	<b>1,48</b>
<b>Altre attività nette/(passività nette)</b>				<b>366.602,67</b>	<b>1,55</b>
<b>Totale</b>				<b>23.628.339,28</b>	<b>100,00</b>

# BASE INVESTMENTS SICAV - MACRO DYNAMIC

## Ripartizione geografica degli investimenti al 30/06/24

<b>Paese</b>	<b>% del patr. netto</b>
Italia	36,60
Francia	10,17
Regno Unito	8,24
Germania	8,11
Paesi Bassi	7,27
Spagna	6,78
Stati Uniti d'America	4,17
Ungheria	3,45
Repubblica Ceca	2,15
Giappone	2,00
Messico	1,85
Turchia	1,70
Lussemburgo	1,62
Romania	1,50
Grecia	1,36
<b>Totale</b>	<b>96,97</b>
<b>Altre attività/(passività) e attività liquide</b>	<b>3,03</b>
<b>Totale</b>	<b>100,00</b>

## Ripartizione settoriale degli investimenti al 30/06/24

<b>Settore</b>	<b>% del patr. netto</b>
Banche e altri istituti finanziari	30,64
Holding e società finanziarie	10,92
Assicurazioni	7,75
Servizi e infrastrutture Internet	7,65
Petrolio	5,27
Titoli obbligazionari emessi da Stati, province e comuni	5,08
Telecomunicazioni	3,58
Servizi di pubblica utilità	3,53
Veicoli stradali	3,45
Elettrotecnica ed elettronica	3,12
Trasporti	3,02
Società immobiliari	2,13
Settore alberghiero e della ristorazione	2,08
Industria aeronautica ed astronautica	2,08
Tessile e abbigliamento	2,04
Costruzione di macchinari e attrezzature	2,01
Beni di consumo diversi	1,49
Prodotti farmaceutici e cosmetici	1,13
Prodotti alimentari e bevande non alcoliche	-
<b>Totale</b>	<b>96,97</b>
<b>Altre attività/(passività) e attività liquide</b>	<b>3,03</b>
<b>Totale</b>	<b>100,00</b>

**BASE INVESTMENTS SICAV - MULTI ASSET  
CAPITAL APPRECIATION FUND OF FUNDS**

# BASE INVESTMENTS SICAV - MULTI ASSET CAPITAL APPRECIATION FUND OF FUNDS

---

## Stato Patrimoniale al 30/06/2024

	Nota	Valori in EUR
<b>Attività</b>		<b>38.257.663,38</b>
Portafoglio titoli al valore di mercato	2.2	37.220.117,52
<i>Prezzo di acquisto</i>		33.779.225,37
Depositi bancari e disponibilità liquide		832.105,43
Plusvalenza netta non realizzata su contratti a termine in divisa		205.440,43
<b>Passività</b>		<b>234.415,72</b>
Finanziamenti bancari		5.754,09
Debiti su riscatti		112.740,25
Oneri da versare		115.921,38
<b>Patrimonio netto</b>		<b>38.023.247,66</b>

# BASE INVESTMENTS SICAV - MULTI ASSET CAPITAL APPRECIATION FUND OF FUNDS

## Conto Economico e Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto per il periodo 01/01/24 - 30/06/24

	<i>Nota</i>	<i>Valori in EUR</i>
<b>Proventi</b>		<b>29.889,44</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		17.672,27
Interessi bancari su conti correnti		11.667,83
Altri proventi		549,34
<b>Oneri</b>		<b>243.436,88</b>
Commissioni di gestione	5	171.634,20
Commissioni spettanti a Depositario, Amministrazione Centrale e Società di Gestione	7	26.658,69
Spese di revisione		6.431,40
Spese legali		2.745,90
Commissioni di negoziazione	2.6	5.370,09
Emolumento amministratori		1.828,78
Tassa di sottoscrizione (" <i>Taxe d'abonnement</i> ")	9	5.079,72
Interessi corrisposti su finanziamenti bancari		305,30
Altri oneri		23.382,80
<b>Proventi netti/ (perdite nette) da investimenti</b>		<b>-213.547,44</b>
<b>Utile netto/(perdita netta) realizzato/a su:</b>		
- vendita di titoli	2.2	338.354,66
- contratti a termine in divisa		-451.286,19
- operazioni di cambio	2.3	203.246,46
<b>Utile netto/(perdita netta) realizzato/a</b>		<b>-123.232,51</b>
<b>Variaz. delle plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate su:</b>		
- investimenti	2.2	1.512.160,32
- contratti a termine in divisa		-304.325,32
<b>Incremento/(decremento) netto del patrimonio netto derivante dalla gestione</b>		<b>1.084.602,49</b>
Sottoscrizioni di azioni		902.185,67
Riscatti di azioni		-3.994.379,01
<b>Incremento/(decremento) netto del patrimonio netto</b>		<b>-2.007.590,85</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio del periodo</b>		<b>40.030.838,51</b>
<b>Patrimonio netto alla fine del periodo</b>		<b>38.023.247,66</b>

# BASE INVESTMENTS SICAV - MULTI ASSET CAPITAL APPRECIATION FUND OF FUNDS

## Dati statistici

		30/06/24	31/12/23	31/03/23
<b>Patrimonio Netto Totale</b>	<b>EUR</b>	<b>38.023.247,66</b>	<b>40.030.838,51</b>	<b>54.677.278,80</b>
<b>Classe EUR</b>				
Numero di azioni		187.480,2021	205.920,2021	311.907,6584
NAV per azione	EUR	92,89	89,84	87,59
<b>Classe EUR - I</b>				
Numero di azioni		90.134,0000	93.322,0000	116.881,0000
NAV per azione	EUR	96,16	92,76	90,08
<b>Classe CHF</b>				
Numero di azioni		83.704,0005	93.183,0005	136.018,0005
NAV per azione	CHF	87,62	85,76	85,06
<b>Classe USD</b>				
Numero di azioni		43.782,0000	46.481,0000	57.424,0000
NAV per azione	USD	105,86	101,68	97,82

# BASE INVESTMENTS SICAV - MULTI ASSET CAPITAL APPRECIATION FUND OF FUNDS

---

## Variazioni del numero di azioni in circolazione dal 01/01/24 al 30/06/24

	Azioni in circolazione al 01/01/24	Azioni emesse	Azioni riscattate	Azioni in circolazione al 30/06/24
Classe EUR	205.920,2021	320,0000	18.760,0000	187.480,2021
Classe EUR - I	93.322,0000	4.004,0000	7.192,0000	90.134,0000
Classe CHF	93.183,0005	4.899,0000	14.378,0000	83.704,0005
Classe USD	46.481,0000	518,0000	3.217,0000	43.782,0000



# BASE INVESTMENTS SICAV - MULTI ASSET CAPITAL APPRECIATION FUND OF FUNDS

## Portafoglio titoli al 30/06/24

Denominazione	Divisa	Quantità/ Val. nozionale	Prezzo di acquisto (in EUR)	Valore di mercato (in EUR)	% del patr. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale presso una borsa valori e/o negoziati in un altro mercato regolamentato</b>			<b>1.839.984,87</b>	<b>2.111.732,55</b>	<b>5,55</b>
<b>Azioni</b>			<b>807,43</b>	<b>296,29</b>	<b>0,00</b>
<b>Isole Cayman</b>			<b>807,43</b>	<b>296,29</b>	<b>0,00</b>
JD.COM INC - CL A	HKD	24	807,43	296,29	0,00
<b>Obbligazioni</b>			<b>946.409,78</b>	<b>1.187.318,40</b>	<b>3,12</b>
<b>Irlanda</b>			<b>946.409,78</b>	<b>1.187.318,40</b>	<b>3,12</b>
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	28.100	946.409,78	1.187.318,40	3,12
<b>Fondi di investimento</b>			<b>892.767,66</b>	<b>924.117,86</b>	<b>2,43</b>
<b>Irlanda</b>			<b>892.767,66</b>	<b>924.117,86</b>	<b>2,43</b>
U ACCESS IRL CAMPBELL ABS RE UCITS B EUR	EUR	6.770	892.767,66	924.117,86	2,43
<b>Organismi di investimento collettivo</b>			<b>31.939.240,50</b>	<b>35.108.384,97</b>	<b>92,33</b>
<b>Fondi di investimento</b>			<b>31.939.240,50</b>	<b>35.108.384,97</b>	<b>92,33</b>
<b>Irlanda</b>			<b>17.969.551,92</b>	<b>19.919.438,90</b>	<b>52,39</b>
ALGEBRIS FIN CDT FD -I EUR-	EUR	4.130	708.360,78	830.088,70	2,18
ALGEBRIS GLOB CRDT OPP I EUR ACC	EUR	5.620	793.544,00	808.549,40	2,13
ANIMA STAR HIGH POTENT I EUR	EUR	74.000	698.552,60	722.499,00	1,90
ARTISAN PARTNERS GLOBAL VALUE FUND-I USD	USD	33.470	803.127,75	1.043.683,14	2,74
GAM STAR FD STAR EUROPEAN EQ-INS EU CAP	EUR	21.400	862.914,34	1.016.093,40	2,67
GLG INV VI PLC ALPHA SEL ALT -IN H- CAP	EUR	7.300	969.775,29	1.307.369,78	3,44
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF CAP	USD	191.060	1.173.210,52	875.658,24	2,30
INVESCO EURO CORPORATE HYBRID BOND UCITS	EUR	21.100	727.538,87	786.122,70	2,07
ISHARES CORE GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS	EUR	782.100	3.549.292,48	3.686.037,30	9,69
ISHARES GLOBAL INFLATION LKD GVT BD UEHC	EUR	178.500	788.246,40	796.359,90	2,09
ISHARES V PLC ISHARES MSCI WORLD EUR H	EUR	18.780	1.199.509,31	1.643.625,60	4,32
ISHS GLO INF GO USD SHS USD ETF	USD	3.010	407.947,86	430.387,17	1,13
LAZARD RATHMORE ALTERNATIVE FUND C HED	EUR	12.981	1.449.579,72	1.628.539,16	4,28
MAN VI AHL TARG - ACC -I H- HEDGED EUR	EUR	5.855	835.316,30	940.528,65	2,47
MONTLAKE DESCARTES ALTERNATIVE CRDT C	EUR	9.200	977.844,86	1.206.801,39	3,17
PLURIMA KOINE THEMATIC FUND A INST PREM	EUR	9.160	890.544,36	969.888,28	2,55
TRIUM SOSTENIBILE INNO GLB EQT F USD HDG	USD	2.788	299.183,66	383.180,76	1,01
U ACCESS IRL GCA CRED LONG SHORT B HEDGE	EUR	7.600	835.062,82	844.026,33	2,22
<b>Italia</b>			<b>1.018.126,36</b>	<b>1.253.362,63</b>	<b>3,30</b>
NORDEA 1 GLOBAL STARS EQUITY FUND BI USD	USD	5.500	1.018.126,36	1.253.362,63	3,30
<b>Liechtenstein</b>			<b>808.037,00</b>	<b>931.699,00</b>	<b>2,45</b>
SOLITAIRE GLOBAL BOND FUND I H CAP	EUR	7.300	808.037,00	931.699,00	2,45
<b>Lussemburgo</b>			<b>12.143.525,22</b>	<b>13.003.884,44</b>	<b>34,20</b>
2XIDEAS GLOBAL MID CAP LIBRARY S USD ACC	USD	2.833	348.364,46	404.917,72	1,06
ANTEO SICAV ANTEO FIXED INCOME RELATIV	EUR	9.503	1.000.000,00	1.055.117,31	2,77
AVIVA INV GLOBAL EQUITY ENDURANCE FD IC	USD	5.744	965.558,36	1.243.951,58	3,27
AWF GLB INF SH BD D EUR H 95% CAP	EUR	7.810	802.555,60	808.881,70	2,13
CAPITAL GROUP EM LOCAL DEBT ZH-EUR	EUR	105.000	992.250,00	966.000,00	2,54
EUROPEAN SPECIALIST INVESTMENT FUNDS SIC	EUR	8.850	972.932,72	983.657,15	2,59
FULLGOAL CHINA S-M CAP GWTH FDFUND I1	USD	258	746.294,78	681.597,97	1,79
FUNDSMITH EQUITY FEEDER-IA	EUR	19.700	1.087.583,81	1.269.798,96	3,34
JANUS HEND HRZ BIOTECHNO IU2 USD ACC	USD	15.320	338.020,34	363.363,10	0,96
MAN UMB VAR AHL TREND -MUS I20- CAP	EUR	5.800	947.268,08	924.462,00	2,43

# BASE INVESTMENTS SICAV - MULTI ASSET CAPITAL APPRECIATION FUND OF FUNDS

## Portafoglio titoli al 30/06/24

Denominazione	Divisa	Quantità/ Val. nozionale	Prezzo di acquisto (in EUR)	Valore di mercato (in EUR)	% del patr. netto
NORDEA 1 SICAV ALPHA 15 MA FUNDBI CAP	EUR	13.045	1.248.997,67	1.138.750,13	2,99
ROWE P CHINA EV EQ FD Q9 USD	USD	40.000	329.032,03	243.340,33	0,64
T.R PR GL FG EQ -I- CAP	USD	26.294	824.300,42	1.232.086,49	3,24
T ROWE PRICE US SMALL CIES EQ -I- CAP	USD	7.444	686.970,97	781.455,04	2,06
UBAM SWISS EQUITY -I- CAP	CHF	1.860	853.395,98	906.504,96	2,38
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>33.779.225,37</b>	<b>37.220.117,52</b>	<b>97,89</b>
<b>Depositi /(debiti) bancari</b>				<b>826.351,34</b>	<b>2,17</b>
<b>Altre attività nette/(passività nette)</b>				<b>-23.221,20</b>	<b>-0,06</b>
<b>Totale</b>				<b>38.023.247,66</b>	<b>100,00</b>

# BASE INVESTMENTS SICAV - MULTI ASSET CAPITAL APPRECIATION FUND OF FUNDS

---

## Ripartizione geografica degli investimenti al 30/06/24

<b>Paese</b>	<b>% del patr. netto</b>
Irlanda	57,94
Lussemburgo	34,20
Italia	3,30
Liechtenstein	2,45
Isole Cayman	-
<b>Totale</b>	<b>97,89</b>
<b>Altre attività/(passività) e attività liquide</b>	<b>2,11</b>
<b>Totale</b>	<b>100,00</b>

## Ripartizione settoriale degli investimenti al 30/06/24

<b>Settore</b>	<b>% del patr. netto</b>
Fondi di investimento	90,09
Banche e altri istituti finanziari	5,25
Holding e società finanziarie	2,55
Commercio al dettaglio e grandi magazzini	-
<b>Totale</b>	<b>97,89</b>
<b>Altre attività/(passività) e attività liquide</b>	<b>2,11</b>
<b>Totale</b>	<b>100,00</b>

**BASE INVESTMENTS SICAV - SEMPIONE  
SMART EQUITY**

# BASE INVESTMENTS SICAV - SEMPIONE SMART EQUITY

## Stato Patrimoniale al 30/06/2024

	Nota	Valori in EUR
<b>Attività</b>		<b>32.293.354,98</b>
Portafoglio titoli al valore di mercato	2.2	21.415.142,29
<i>Prezzo di acquisto</i>		23.257.823,65
Opzioni (posizioni lunghe) al valore di mercato		52.157,69
<i>Opzioni acquistate al prezzo di acquisto</i>		81.585,20
Depositi bancari e disponibilità liquide		10.629.123,81
Crediti su CFD		64.044,72
Plusvalenza netta non realizzata su contratti a termine in divisa		98.436,36
Plusvalenza netta non realizzata su <i>future</i> finanziari		4.343,36
Dividendi netti da ricevere		10.593,56
Interessi attivi netti		19.513,19
<b>Passività</b>		<b>1.249.746,70</b>
Finanziamenti bancari		1.106.980,41
Debiti su riscatti		36.196,92
Dividendi netti da distribuire		7.012,08
Oneri da versare		99.557,29
<b>Patrimonio netto</b>		<b>31.043.608,28</b>

# BASE INVESTMENTS SICAV - SEMPIONE SMART EQUITY

## Conto Economico e Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto per il periodo 01/01/24 - 30/06/24

	Nota	Valori in EUR
<b>Proventi</b>		<b>430.195,30</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		161.333,43
Dividendi riscossi su CFD		45.576,14
Interessi netti su titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario		13.033,47
Interessi riscossi su CFD		22.770,43
Interessi bancari su conti correnti		187.456,28
Altri proventi		25,55
<b>Oneri</b>		<b>313.375,66</b>
Commissioni di gestione	5	143.698,20
Commissioni spettanti a Depositario, Amministrazione Centrale e Società di Gestione	7	21.239,12
Spese di revisione		5.352,33
Spese legali		2.068,02
Commissioni di negoziazione	2.6	41.548,46
Emolumento amministratori		1.426,89
Tassa di sottoscrizione (" <i>Taxe d'abonnement</i> ")	9	3.252,66
Interessi corrisposti su finanziamenti bancari		5.583,75
Dividendi corrisposti su CFD		63.617,56
Commissioni bancarie		2.488,66
Altri oneri		23.100,01
<b>Proventi netti/ (perdite nette) da investimenti</b>		<b>116.819,64</b>
<b>Utile netto/(perdita netta) realizzato/a su:</b>		
- vendita di titoli	2.2	790.659,65
- opzioni		283.066,77
- contratti a termine in divisa		-167.800,04
- <i>future</i> finanziari		560.543,59
- CFD		-254.738,82
- operazioni di cambio	2.3	-58.005,77
<b>Utile netto/(perdita netta) realizzato/a</b>		<b>1.270.545,02</b>
<b>Variaz. delle plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate su:</b>		
- investimenti	2.2	442.496,91
- opzioni		-562,77
- contratti a termine in divisa		-232.462,88
- <i>future</i> finanziari		36.942,93
<b>Incremento/(decremento) netto del patrimonio netto derivante dalla gestione</b>		<b>1.516.959,21</b>
Sottoscrizioni di azioni		2.402.648,74
Riscatti di azioni		-2.919.556,67
<b>Incremento/(decremento) netto del patrimonio netto</b>		<b>1.000.051,28</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio del periodo</b>		<b>30.043.557,00</b>
<b>Patrimonio netto alla fine del periodo</b>		<b>31.043.608,28</b>

# BASE INVESTMENTS SICAV - SEMPIONE SMART EQUITY

## Dati statistici

		30/06/24	31/12/23	31/03/23
<b>Patrimonio Netto Totale</b>	<b>EUR</b>	<b>31.043.608,28</b>	<b>30.043.557,00</b>	<b>26.730.653,32</b>
<b>Classe EUR</b>				
Numero di azioni		76.301,1921	68.650,2352	50.351,2113
NAV per azione	EUR	103,39	98,22	98,18
<b>Classe EUR - I</b>				
Numero di azioni		157.912,5390	167.296,3330	159.818,1900
NAV per azione	EUR	105,50	99,83	99,20
<b>Classe USD</b>				
Numero di azioni		3.210,0000	3.120,0000	2.020,0000
NAV per azione	USD	109,77	103,52	101,56
<b>Classe USD - I</b>				
Numero di azioni		20.529,0000	21.816,0000	25.293,0000
NAV per azione	USD	111,84	105,06	102,28
<b>Classe CHF</b>				
Numero di azioni		5.401,0000	5.111,0000	2.895,0000
NAV per azione	CHF	100,27	96,30	97,86
<b>Classe CHF - I</b>				
Numero di azioni		32.632,0000	35.223,0000	30.945,0000
NAV per azione	CHF	102,16	97,73	98,72

# BASE INVESTMENTS SICAV - SEMPIONE SMART EQUITY

---

## Variazioni del numero di azioni in circolazione dal 01/01/24 al 30/06/24

	Azioni in circolazione al 01/01/24	Azioni emesse	Azioni riscattate	Azioni in circolazione al 30/06/24
Classe EUR	68.650,2352	11.650,9569	4.000,0000	76.301,1921
Classe EUR - I	167.296,3330	5.566,0810	14.949,8750	157.912,5390
Classe USD	3.120,0000	120,0000	30,0000	3.210,0000
Classe USD - I	21.816,0000	850,0000	2.137,0000	20.529,0000
Classe CHF	5.111,0000	580,0000	290,0000	5.401,0000
Classe CHF - I	35.223,0000	4.593,0000	7.184,0000	32.632,0000



# BASE INVESTMENTS SICAV - SEMPIONE SMART EQUITY

## Portafoglio titoli al 30/06/24

Denominazione	Divisa	Quantità/ Val. nozionale	Prezzo di acquisto (in EUR)	Valore di mercato (in EUR)	% del patr. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale presso una borsa valori e/o negoziati in un altro mercato regolamentato</b>			<b>20.891.077,70</b>	<b>19.003.895,07</b>	<b>61,22</b>
<b>Azioni</b>			<b>19.984.203,18</b>	<b>18.080.112,17</b>	<b>58,24</b>
<b>Isole Cayman</b>			<b>592.711,29</b>	<b>411.336,60</b>	<b>1,33</b>
ALIBABA GR ADR	USD	6.000	494.205,79	403.079,08	1,30
NOCO NOCO INCORPORATION	USD	50.000	98.505,50	8.257,52	0,03
<b>Francia</b>			<b>2.215.860,33</b>	<b>2.036.961,36</b>	<b>6,56</b>
AIR LIQUIDE SA	EUR	660	102.455,22	106.444,80	0,34
KERING	EUR	587	335.987,74	198.699,50	0,64
L'OREAL SA	EUR	250	106.197,45	102.512,50	0,33
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	700	499.732,85	499.520,00	1,61
SANOFI	EUR	2.500	225.523,25	224.850,00	0,72
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1.500	213.897,45	336.450,00	1,08
TOTALENERGIES SE	EUR	1.800	104.447,88	112.194,00	0,36
WORLDLINE SA	EUR	45.088	627.618,49	456.290,56	1,47
<b>Germania</b>			<b>413.822,93</b>	<b>455.042,00</b>	<b>1,47</b>
ALLIANZ SE PREFERENTIAL SHARE	EUR	400	99.171,36	103.800,00	0,33
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	4.500	104.397,30	105.660,00	0,34
SAP AG	EUR	700	104.742,82	132.664,00	0,43
SIEMENS AG - NAMEN-AKT	EUR	650	105.511,45	112.918,00	0,36
<b>Italia</b>			<b>7.904.873,43</b>	<b>6.665.379,47</b>	<b>21,47</b>
ALLCORE S.P.A.REGISTERED SHS	EUR	175.483	369.778,55	286.914,71	0,92
DEXELANCE	EUR	35.000	380.800,00	364.000,00	1,17
EDIL SAN FELICE SPA SOCIETA	EUR	66.203	167.493,59	272.756,36	0,88
FARMACOSMO SPA	EUR	872.448	1.043.800,29	697.958,40	2,25
FERRETTI SPA	EUR	100.000	310.985,00	279.000,00	0,90
GENTILI MOSCONI SPA	EUR	50.000	187.500,00	138.000,00	0,44
LINDBERGH SPA	EUR	69.000	166.980,00	267.720,00	0,86
NEXI SPA	EUR	150.000	960.000,00	854.100,00	2,75
REDFISH LONGTERM CAPITAL S.P.A.	EUR	168.000	252.000,00	218.400,00	0,70
SALVATORE FERRAGAMO S.P.A.	EUR	50.000	875.000,00	395.250,00	1,27
SOCIETA SPORTIVA LAZIO SPA	EUR	40.000	42.766,00	29.360,00	0,09
SVAS BIOSANA SPA	EUR	20.000	165.200,00	166.000,00	0,53
TELECOM ITALIA	EUR	4.500.000	1.160.250,00	1.005.750,00	3,24
THE IT SEA GROUP PREFERENTIAL SHARE	EUR	150.000	1.515.000,00	1.377.000,00	4,44
VALTECNE S.P.A.	EUR	42.900	214.500,00	253.110,00	0,82
VNE SPA	EUR	22.750	92.820,00	60.060,00	0,19
<b>Giappone</b>			<b>391.116,08</b>	<b>483.414,98</b>	<b>1,56</b>
DAIICHI SANKYO CO-SP	USD	15.000	391.116,08	483.414,98	1,56
<b>Paesi Bassi</b>			<b>767.776,74</b>	<b>1.068.979,46</b>	<b>3,44</b>
ADYEN ADR	USD	3.345	49.200,58	37.047,03	0,12
ASML HOLDING NV - BEARER/REG SHS	EUR	563	315.090,60	542.844,60	1,75
PROSUS N.V. (ZAR)	EUR	13.134	330.665,61	436.836,84	1,41
YANDEX N.V.	USD	4.000	72.819,95	52.250,99	0,17
<b>Singapore</b>			<b>1.424.073,89</b>	<b>1.657.370,49</b>	<b>5,34</b>
SEA -A- ADR REPR1 SHS	USD	24.871	1.424.073,89	1.657.370,49	5,34
<b>Corea del Sud</b>			<b>383.095,06</b>	<b>414.275,72</b>	<b>1,33</b>
SAMSUNG ELEC GDR REP.0.5 VGT HS -144A-	USD	300	383.095,06	414.275,72	1,33
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>5.890.873,43</b>	<b>4.887.352,09</b>	<b>15,74</b>
ALBERTSONS COS INC	USD	15.000	285.139,53	276.417,07	0,89
AMERICAN AIRLINES GROUP INC-REGS	USD	100.000	1.091.563,93	1.057.149,52	3,41
BERKSHIRE HATHAWAY -B-	USD	700	207.859,24	265.696,29	0,86
IROBOT	USD	20.233	763.971,84	171.982,86	0,55

# BASE INVESTMENTS SICAV - SEMPIONE SMART EQUITY

## Portafoglio titoli al 30/06/24

Denominazione	Divisa	Quantità/ Val. nozionale	Prezzo di acquisto (in EUR)	Valore di mercato (in EUR)	% del patr. netto
JOHNSON & JOHNSON	USD	2.400	380.064,29	327.300,21	1,05
LYRA THERAPETCS --- REGISTERED SHS	USD	30.000	8.626,69	7.745,28	0,02
MOSAIC	USD	15.100	545.605,20	407.175,18	1,31
OKTA -A-	USD	4.706	428.945,35	411.036,77	1,32
PARAMOUNT GLOBAL	USD	14.018	377.487,04	135.896,45	0,44
REVVITY	USD	2.445	354.671,00	239.218,75	0,77
SALESFORCE INC	USD	1.836	319.181,58	440.434,43	1,42
SNAP INC-A-	USD	30.000	331.744,36	464.940,52	1,50
SVB FINANCIAL GROUP	USD	900	172.064,31	25,19	0,00
VISA INC -A-	USD	1.500	323.547,76	367.347,80	1,18
WALT DISNEY CO	USD	3.400	300.401,31	314.985,77	1,01
<b>Obbligazioni</b>			<b>906.869,95</b>	<b>920.223,93</b>	<b>2,96</b>
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>906.869,95</b>	<b>920.223,93</b>	<b>2,96</b>
UNITED STATES 4 23-26 15/02S	USD	1.000.000	906.869,95	920.223,93	2,96
<b>Warrant</b>			<b>4,29</b>	<b>2.862,44</b>	<b>0,01</b>
<b>Italia</b>			<b>4,29</b>	<b>2.862,44</b>	<b>0,01</b>
E-GLOBE S.P.A 15.07.26 WAR	EUR	40.000	4,00	1.972,00	0,01
FARMACOSMO 30.03.25 WAR	EUR	28.724	0,29	890,44	0,00
<b>Diritti</b>			<b>0,28</b>	<b>696,53</b>	<b>0,00</b>
<b>Italia</b>			<b>0,28</b>	<b>696,53</b>	<b>0,00</b>
HIGH QUALITY FOOD S.P.A 15.05.25 RIGHT	EUR	27.750	0,28	696,53	0,00
<b>Organismi di investimento collettivo</b>			<b>2.366.745,95</b>	<b>2.411.247,22</b>	<b>7,77</b>
<b>Fondi di investimento</b>			<b>2.366.745,95</b>	<b>2.411.247,22</b>	<b>7,77</b>
<b>Irlanda</b>			<b>1.868.155,95</b>	<b>1.859.837,02</b>	<b>5,99</b>
ISHS EUR STOXX50 EUR SHS EUR ETF	EUR	10.000	523.300,00	502.400,00	1,62
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET UCITS ACC	EUR	110.003	1.344.855,95	1.357.437,02	4,37
<b>Lussemburgo</b>			<b>498.590,00</b>	<b>551.410,20</b>	<b>1,78</b>
AM IS SP GL L UEC	EUR	2.750	498.590,00	551.410,20	1,78
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>23.257.823,65</b>	<b>21.415.142,29</b>	<b>68,98</b>
<b>Depositi /(debiti) bancari</b>				<b>9.522.143,40</b>	<b>30,67</b>
<b>Altre attività nette/(passività nette)</b>				<b>106.322,59</b>	<b>0,34</b>
<b>Totale</b>				<b>31.043.608,28</b>	<b>100,00</b>

# BASE INVESTMENTS SICAV - SEMPIONE SMART EQUITY

## Ripartizione geografica degli investimenti al 30/06/24

Paese	% del patr. netto
Italia	21,48
Stati Uniti d'America	18,71
Francia	6,56
Irlanda	5,99
Singapore	5,34
Paesi Bassi	3,44
Lussemburgo	1,78
Giappone	1,56
Germania	1,47
Corea del Sud	1,33
Isole Cayman	1,32
<b>Totale</b>	<b>68,98</b>
<b>Altre attività/(passività) e attività liquide</b>	<b>31,02</b>
<b>Totale</b>	<b>100,00</b>

## Ripartizione settoriale degli investimenti al 30/06/24

Settore	% del patr. netto
Servizi e infrastrutture Internet	16,53
Trasporti	8,70
Fondi di investimento	7,77
Prodotti farmaceutici e cosmetici	6,45
Elettronica e semiconduttori	3,85
Telecomunicazioni	3,58
Servizi diversi	3,49
Titoli obbligazionari emessi da Stati, province e comuni	2,96
Grafica ed editoria	2,95
Holding e società finanziarie	2,07
Tessile e abbigliamento	1,72
Prodotti chimici	1,65
Commercio al dettaglio e grandi magazzini	1,53
Elettrotecnica ed elettronica	1,45
Costruzione di macchinari e attrezzature	1,01
Settore alberghiero e della ristorazione	0,99
Edilizia e materiali edili	0,88
Beni di consumo diversi	0,55
Petrolio	0,36
Assicurazioni	0,33
Banche e altri istituti finanziari	0,12
Biotecnologia	0,03
Istituzioni non classificabili/non classificate	0,01
Prodotti alimentari e bevande non alcoliche	-
<b>Totale</b>	<b>68,98</b>
<b>Altre attività/(passività) e attività liquide</b>	<b>31,02</b>
<b>Totale</b>	<b>100,00</b>

**BASE INVESTMENTS SICAV**  
**Nota Integrativa al Bilancio –**  
**Prospetto degli Strumenti Derivati**

# BASE INVESTMENTS SICAV

## Nota Integrativa al Bilancio - Prospetto degli Strumenti Derivati

### Opzioni

Al 30 giugno 2024, risultava/no in essere il/i seguente/i contratto/i di opzione:

#### BASE INVESTMENTS SICAV - BONDS VALUE

Quantità	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (in valore assoluto)	Valore di mercato (in EUR)	Non realizzato (in EUR)
<b>Opzioni acquistate</b>					
<b>Opzioni quotate</b>					
<b>Opzioni su future</b>					
250,00	BTP 10 A 20240823 P116	EUR	-	105.000,00	105.000,00
500,00	BUND 10 A 20240823 P131	EUR	-	-515.000,00	-515.000,00
1.400,00	BUND 10 A 20240823 P132.5	EUR	-	476.000,00	476.000,00
80,00	BUXL 30 A 20240726 C132	EUR	-	-38.400,00	-38.400,00
200,00	CBOT US UL 30 A 20240726 C127	USD	-	370.305,57	-110.845,92
100,00	CBOT US UL 30 A 20240726 P126.5	USD	-	163.284,35	-23.955,27
<b>Opzioni OTC</b>					
<b>Opzioni su divise</b>					
10.000.000,00	FXO EURJPY P152,5 BASECH22 200924	EUR	-	9.455,60	-118.544,40
				<b>570.645,52</b>	<b>-225.745,59</b>
<b>Opzioni emesse</b>					
<b>Opzioni quotate</b>					
<b>Opzioni su future</b>					
300,00	BTP 10 A 20240823 C118	EUR	8.055.975,00	60.500,00	60.500,00
250,00	BTP 10 A 20240823 P113.5	EUR	8.759.000,00	-50.000,00	-50.000,00
750,00	BUND 10 A 20240823 C135	EUR	19.038.243,75	330.000,00	330.000,00
1.800,00	BUND 10 A 20240823 C135.5	EUR	38.589.435,00	640.420,00	640.420,00
500,00	BUND 10 A 20240823 P127.5	EUR	7.365.400,00	320.000,00	320.000,00
1.400,00	BUND 10 A 20240823 P130	EUR	56.897.715,00	-140.000,00	-140.000,00
80,00	BUXL 30 A 20240726 C136	EUR	1.995.264,00	17.600,00	17.600,00
80,00	BUXL 30 A 20240726 P128	EUR	3.470.928,00	-19.200,00	-19.200,00
120,00	CBOT US UL 30 A 20240726 C129.5	USD	3.015.069,98	-113.715,89	-8.393,61
300,00	CBOT US UL 30 A 20240726 C132	USD	3.890.412,88	-135.584,32	121.030,25
120,00	CBOT US UL 30 A 20240726 P123.5	USD	4.876.910,43	-82.225,33	13.735,53
200,00	CBOT US UL 30 A 20240726 P124	USD	8.961.843,95	-160.368,56	72.916,57
<b>Opzioni OTC</b>					
<b>Opzioni su divise</b>					
10.000.000,00	FXO EURJPY P152,5 BASECH22 200924	EUR	43.897,11	-540.650,50	-435.150,50
				<b>126.775,40</b>	<b>923.458,24</b>

# BASE INVESTMENTS SICAV

## Nota Integrativa al Bilancio - Prospetto degli Strumenti Derivati

### Opzioni

#### BASE INVESTMENTS SICAV - FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE

Quantità	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (in valore assoluto)	Valore di mercato (in EUR)	Non realizzato (in EUR)
<b>Opzioni acquistate</b>					
<b>Opzioni quotate</b>					
<b>Opzioni su valute</b>					
11.300.000,00	FXO EURUSD C1,13 BASECH22 131224	USD	-	30.446,58	-94.444,77
<b>Opzioni su future</b>					
200,00	EURUSD 20241206 C1.14	USD	-	44.320,04	-116.858,87
				<b>74.766,62</b>	<b>-211.303,64</b>

#### BASE INVESTMENTS SICAV - SEMPIONE SMART EQUITY

Quantità	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (in valore assoluto)	Valore di mercato (in EUR)	Non realizzato (in EUR)
<b>Opzioni acquistate</b>					
<b>Opzioni quotate</b>					
<b>Opzioni su azioni</b>					
300,00	CARVANA CO 20250117 P35	USD	-	21.833,45	-22.540,71
5.000,00	NVIDIA CORP 20241115 P30	USD	-	30.324,24	-6.886,80
				<b>52.157,69</b>	<b>-29.427,51</b>

La controparte di questi contratti di opzione è Société Générale Paris.

# BASE INVESTMENTS SICAV

## Nota Integrativa al Bilancio - Prospetto degli Strumenti Derivati

### Contratti a termine in divisa

Al 30 giugno 2024, risultava/no in essere il/i seguente/i contratto/i a termine in divisa:

#### BASE INVESTMENTS SICAV - BONDS VALUE

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Scadenza	Non realizzato (in EUR)	Controparte
EUR	64.556.959,45	USD	69.750.000,00	13/09/24	-295.704,08	Banca del Sempione SA
EUR	3.421.309,87	MXN	70.000.000,00	13/09/24	-97.992,53	Banca del Sempione SA
EUR	27.968.428,27	GBP	23.700.000,00	13/09/24	98.336,74	Banca del Sempione SA
MXN	174.850.000,00	USD	9.226.912,93	13/09/24	212.378,87	Banca del Sempione SA
CHF	45.276.000,00	EUR	45.941.221,60	25/07/24	1.151.260,55 *	Banca del Sempione SA
USD	19.970.000,00	EUR	18.354.779,41	25/07/24	258.232,29 *	Banca del Sempione SA
					<b>1.326.511,84</b>	

#### BASE INVESTMENTS SICAV - GLOBAL FIXED INCOME

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Scadenza	Non realizzato (in EUR)	Controparte
EUR	23.888.888,89	USD	25.800.000,00	13/09/24	-99.623,21	Banca del Sempione SA
EUR	2.192.066,81	CHF	2.100.000,00	13/09/24	-103,63	Banca del Sempione SA
EUR	3.309.692,67	GBP	2.800.000,00	13/09/24	17.023,63	Banca del Sempione SA
CHF	22.536.000,00	EUR	22.865.259,74	25/07/24	574.889,07 *	Banca del Sempione SA
USD	10.300.000,00	EUR	9.466.911,76	25/07/24	133.189,42 *	Banca del Sempione SA
					<b>625.375,28</b>	

#### BASE INVESTMENTS SICAV - FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Scadenza	Non realizzato (in EUR)	Controparte
EUR	71.000.000,00	USD	76.680.000,00	13/09/24	-296.089,45	Banca del Sempione SA
EUR	2.300.000,00	CHF	2.203.400,00	13/09/24	-105,96	Banca del Sempione SA
EUR	17.000.000,00	GBP	14.382.000,00	13/09/24	87.706,52	Banca del Sempione SA
BRL	16.284.000,00	USD	3.000.000,00	23/08/24	-79.729,58	Banca del Sempione SA
CHF	5.732.400,00	EUR	6.000.000,00	23/08/24	-24.790,37	Banca del Sempione SA
EUR	9.100.000,00	CHF	8.620.000,00	23/08/24	114.583,33	Banca del Sempione SA
EUR	3.000.000,00	MXN	61.063.500,00	23/08/24	-83.968,06	Banca del Sempione SA
IDR	32.900.000.000,00	USD	2.000.000,00	23/08/24	8.827,69	Banca del Sempione SA
JPY	521.885.000,00	EUR	3.100.000,00	23/08/24	-55.907,13	Banca del Sempione SA
MXN	62.115.000,00	EUR	3.000.000,00	23/08/24	137.622,99	Banca del Sempione SA
CHF	46.888.000,00	EUR	47.572.903,77	25/07/24	1.196.252,13 *	Banca del Sempione SA
USD	14.261.000,00	EUR	13.107.536,76	25/07/24	184.409,15 *	Banca del Sempione SA
					<b>1.188.811,26</b>	

#### BASE INVESTMENTS SICAV - LOW DURATION

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Scadenza	Non realizzato (in EUR)	Controparte
EUR	601.851,85	USD	650.000,00	13/09/24	-2.509,89	Banca del Sempione SA
EUR	768.321,51	GBP	650.000,00	13/09/24	3.951,91	Banca del Sempione SA
CHF	10.466.000,00	EUR	10.618.912,34	25/07/24	266.985,67 *	Banca del Sempione SA
EUR	423.817,50	CHF	405.000,00	25/07/24	2.568,82 *	Banca del Sempione SA
USD	2.532.000,00	EUR	2.327.205,88	25/07/24	32.741,32 *	Banca del Sempione SA
					<b>303.737,83</b>	

# BASE INVESTMENTS SICAV

## Nota Integrativa al Bilancio - Prospetto degli Strumenti Derivati

### Contratti a termine in divisa

#### BASE INVESTMENTS SICAV - MACRO DYNAMIC

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Scadenza	Non realizzato (in EUR)	Controparte
CHF	2.543.000,00	EUR	2.580.154,22	25/07/24	64.871,45 *	Banca del Sempione SA
USD	1.597.000,00	EUR	1.467.830,88	25/07/24	20.650,83 *	Banca del Sempione SA
					<b>85.522,28</b>	

#### BASE INVESTMENTS SICAV - MULTI ASSET CAPITAL APPRECIATION FUND OF FUNDS

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Scadenza	Non realizzato (in EUR)	Controparte
EUR	10.648.148,15	USD	11.500.000,00	13/09/24	-44.405,69	Banca del Sempione SA
CHF	7.699.000,00	EUR	7.813.735,27	25/07/24	194.150,15 *	Banca del Sempione SA
EUR	259.985,36	CHF	254.000,00	25/07/24	-4.205,18 *	Banca del Sempione SA
USD	4.674.000,00	EUR	4.296.494,28	25/07/24	59.901,15 *	Banca del Sempione SA
					<b>205.440,43</b>	

#### BASE INVESTMENTS SICAV - SEMPIONE SMART EQUITY

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Scadenza	Non realizzato (in EUR)	Controparte
EUR	707.213,58	GBP	600.000,00	12/09/24	1.613,80	Banca del Sempione SA
EUR	9.260.116,68	USD	10.000.000,00	12/09/24	-38.190,91	Banca del Sempione SA
CHF	4.496.000,00	EUR	4.565.140,22	25/07/24	111.240,19 *	Banca del Sempione SA
EUR	446.137,44	CHF	440.000,00	25/07/24	-11.515,45 *	Banca del Sempione SA
USD	2.729.000,00	EUR	2.508.272,06	25/07/24	35.288,73 *	Banca del Sempione SA
					<b>98.436,36</b>	

I contratti contrassegnati da un asterisco (\*) si riferiscono specificamente ad operazioni di copertura valutaria relative a classi di azioni (Share Classe Hedging).



# BASE INVESTMENTS SICAV

## Nota Integrativa al Bilancio - Prospetto degli Strumenti Derivati

### Future finanziari

Al 30 giugno 2024, risultava/no in essere il/i seguente/i contratto/i future:

#### BASE INVESTMENTS SICAV - BONDS VALUE

Quantità Acquisto/ (Vendita)	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (in valore assoluto)	Non realizzato (in EUR)	Intermediario
<b>Future su valute</b>					
460,00	EUR/USD (CME) 09/24	USD	57.475.878,60	-400.574,99	Société Générale
<b>Future su obbligazioni</b>					
1.350,00	EURO BTP FUTURE -EUX 09/24	EUR	139.972.050,00	-1.318.530,00	Société Générale
1.773,00	EURO BUND FUTURE 09/24	EUR	179.128.849,50	128.040,00	Société Générale
-1.325,00	EURO BUXL FUTURE 09/24	EUR	127.321.900,00	-143.380,00	Société Générale
1.700,00	EURO-OAT-FUTURES-EUX 09/24	EUR	167.383.700,00	-2.385.260,00	Société Générale
750,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 09/24	USD	67.797.629,81	331.671,33	Société Générale
320,00	US ULTRA BD CBT 30YR 09/24	USD	30.774.434,49	-144.696,18	Société Générale
<b>Future su tassi di interesse</b>					
350,00	SOFRRATE 3M FUT 12/24	USD	816.421,74	-100.886,40	Société Générale
				<b>-4.033.616,24</b>	

#### BASE INVESTMENTS SICAV - FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE

Quantità Acquisto/ (Vendita)	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (in valore assoluto)	Non realizzato (in EUR)	Intermediario
<b>Future su valute</b>					
180,00	EUR/USD (CME) 09/24	USD	22.490.561,19	9.412,18	Société Générale
<b>Future su obbligazioni</b>					
-25,00	EURO BUND FUTURE 09/24	EUR	2.525.787,50	10.250,00	Société Générale
-80,00	EURO BUXL FUTURE 09/24	EUR	7.687.360,00	118.640,00	Société Générale
250,00	EURO-OAT-FUTURES-EUX 09/24	EUR	24.615.250,00	-220.310,00	Société Générale
-142,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 09/24	USD	12.836.351,24	-165.616,98	Société Générale
300,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 09/24	USD	27.952.239,33	199.002,80	Société Générale
				<b>-48.622,00</b>	

#### BASE INVESTMENTS SICAV - SEMPIONE SMART EQUITY

Quantità Acquisto/ (Vendita)	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (in valore assoluto)	Non realizzato (in EUR)	Intermediario
<b>Future su indici</b>					
15,00	EM RUSS 2000 09/24	USD	1.432.953,81	12.736,18	Société Générale
7,00	S&P 500 EMINI INDEX 09/24	USD	1.783.221,83	-8.392,82	Société Générale
				<b>4.343,36</b>	

# BASE INVESTMENTS SICAV

## Nota Integrativa al Bilancio - Prospetto degli Strumenti Derivati

### Contratti per differenza ("CFD")

Al 30 giugno 2024, risultava/no in essere il/i seguente/i contratto/i per differenza ("CFD")

#### BASE INVESTMENTS SICAV - SEMPIONE SMART EQUITY

Quantità	Long / Short	Divisa	Denominazione	Intermediario	Val. nozionale	Non realizzato (in EUR)
100.000	Short	EUR	BANCO BPM SPA - REGISTERED	Morgan Stanley Bank AG	601.400,00	-
400	Short	USD	FIRST CITIZENS BANCSHARES INC	Morgan Stanley Bank AG	628.359,23	-
12.000	Short	USD	GIGACLOUD TECHNOLOGY INCORPORATION	Morgan Stanley Bank AG	340.601,82	-
85.480	Short	EUR	TECHNOPR PREFERENTIAL SHARE	Morgan Stanley Bank AG	786.416,00	-
					<b>2.356.777,05</b>	-

**BASE INVESTMENTS SICAV**  
**Note Integrative Supplementari**

# BASE INVESTMENTS SICAV

---

## Note Integrative Supplementari

### 1 - Informazioni generali

BASE INVESTMENTS SICAV è una società d'investimento a capitale variabile (*Société d'Investissement à Capital Variable*) multicomparto, di diritto lussemburghese, costituita con durata illimitata in data 29 maggio 2001, in Lussemburgo. Essa è disciplinata dalle disposizioni della parte I della Legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi d'investimento collettivo, nonché, salvo diversamente riportato in detta 2010, dalla Legge del 10 agosto 1915 sulle società commerciali.

BASE INVESTMENTS SICAV è un fondo multicomparto, composto da vari Comparti, ciascuno dei quali contenente attività e passività separate e avente una politica d'investimento distinta.

Inoltre, BASE INVESTMENTS SICAV offre, all'interno di alcuni comparti, due o più classi di Azioni, che si differenziano tra loro per la struttura commissionale applicabile, gli importi minimi di sottoscrizione, la tipologia di investitori, la divisa di riferimento e la politica di distribuzione. Le caratteristiche e le condizioni generali di ciascuna classe sono determinate dal Consiglio di Amministrazione e sono descritte nel paragrafo 19.1 «Sottoscrizioni correnti» del Prospetto informativo. Le Azioni di ciascuna classe possono essere suddivise in sottoclassi o serie.

Tale struttura offre agli investitori la possibilità di scegliere tra diversi Comparti e, se del caso, tra diverse classi di Azioni, e quindi di passare da una classe di Azioni ad un'altra all'interno dello stesso Comparto o di un Comparto diverso alle condizioni stabilite nel Capitolo 20 «Trasferimento e conversione di Azioni» del Prospetto informativo.

La SICAV è costituita dai seguenti Comparti:

BASE INVESTMENTS SICAV – BONDS VALUE; divisa di riferimento: Euro (EUR)  
BASE INVESTMENTS SICAV – GLOBAL FIXED INCOME; divisa di riferimento: Euro (EUR)  
BASE INVESTMENTS SICAV - FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE; divisa di riferimento: Euro (EUR)  
BASE INVESTMENTS SICAV - LOW DURATION; divisa di riferimento: Euro (EUR)  
BASE INVESTMENTS SICAV – MACRO DYNAMIC; divisa di riferimento: Euro (EUR)  
BASE INVESTMENTS SICAV – MULTI ASSET CAPITAL APPRECIATION FUND OF FUNDS; divisa di riferimento: Euro (EUR)  
BASE INVESTMENTS SICAV - SEMPIONE SMART EQUITY; divisa di riferimento: Euro (EUR).

### 2 - Principali politiche contabili

#### 2.1 - Presentazione del bilancio

Il bilancio della SICAV è stato redatto in conformità ai principi contabili generalmente accettati in Lussemburgo.

#### 2.2 - Valutazione del portafoglio

1. Il valore delle disponibilità in cassa o in deposito, degli effetti e delle cambiali a vista, e dei crediti da riscuotere, nonché dei risconti attivi, dei dividendi e degli interessi dichiarati o maturati ma non ancora riscossi sarà costituito dal valore nominale di tali attività, a meno che risulti improbabile che detto valore possa essere incassato; in tal caso, il valore sarà determinato deducendo l'importo che il Consiglio di Amministrazione giudicherà adeguato affinché rispecchi il valore patrimoniale reale.

2. La valutazione di ogni valore mobiliare ammesso alla quotazione ufficiale in una borsa valori o in un qualsiasi altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, si basa sull'ultima quotazione rilevata in Lussemburgo alla Data di Valutazione e, se tale valore mobiliare è trattato in diversi mercati, sull'ultima quotazione rilevata sul mercato principale per la negoziazione di detto titolo. Qualora l'ultimo prezzo rilevato non fosse rappresentativo, la valutazione di baserà sul probabile valore di realizzo stimato con prudenza e in buona fede dal Consiglio di Amministrazione.

3. I contratti *future* e le opzioni sono valutati in base al prezzo di chiusura del mercato di riferimento rilevato il giorno precedente. Le quotazioni utilizzate corrispondono ai prezzi di liquidazione degli scambi sui mercati a termine.

4. I titoli non quotati né negoziati presso una borsa valori od altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, sono valutati sulla base del probabile valore di realizzo stimato con prudenza e in buona fede dal Consiglio di Amministrazione.

5. I titoli denominati in una divisa diversa da quella di riferimento del Comparto di pertinenza saranno convertiti utilizzando il tasso di cambio di chiusura della divisa in questione.

6. Le quote di Organismi d'Investimento Collettivo sono valutate sulla base dell'ultimo valore netto d'inventario disponibile.

7. Gli *swap* sono valutati al *fair value*, sulla base dell'ultimo prezzo di chiusura disponibile del titolo sottostante.

8. Gli strumenti del mercato monetario non quotati né negoziati in una borsa valori o in un altro mercato regolamentato sono valutati al loro valore nominale incrementato degli interessi maturati o sulla base dei costi ammortizzati.

9. I contratti a termine in divisa di tipo aperto alla data di calcolo del NAV sono valutati al tasso di cambio a termine applicabile per il restante periodo fino alla scadenza.

# BASE INVESTMENTS SICAV

## Note Integrative Supplementari

### 2 - Principali politiche contabili

#### 2.2 - Valutazione del portafoglio

10. Tutti gli altri valori mobiliari ed attivi sono valutati al *fair value*, determinato in buona fede e in conformità alle procedure stabilite dal Consiglio di Amministrazione o da un comitato preposto al tale scopo dal Consiglio stesso.

11. I dividendi sono riconosciuti alla data in cui i relativi titoli vengono per la prima volta quotati ex dividendo. Gli interessi attivi maturano su base giornaliera.

#### 2.3 - Conversioni valutarie

I tassi di cambio al 30 giugno 2024 sono i seguenti:

1 EUR =	1,6048	AUD	1 EUR =	1,46655	CAD	1 EUR =	0,96305	CHF
1 EUR =	25,0455	CZK	1 EUR =	7,45745	DKK	1 EUR =	0,84785	GBP
1 EUR =	8,3676	HKD	1 EUR =	172,4017	JPY	1 EUR =	19,59745	MXN
1 EUR =	2,20371	NLG	1 EUR =	11,4115	NOK	1 EUR =	1,75885	NZD
1 EUR =	4,3085	PLN	1 EUR =	11,35	SEK	1 EUR =	1,4525	SGD
1 EUR =	35,13575	TRY	1 EUR =	1,07175	USD	1 EUR =	19,57015	ZAR

#### 2.4 - Bilancio consolidato

Il patrimonio netto totale della SICAV è espresso in Euro. Il consolidamento dei bilanci dei diversi Comparti è ottenuto convertendo in Euro i patrimoni netti degli stessi e sommandoli in base ai tassi di cambio vigenti al 30 giugno 2024.

Alla data di chiusura del periodo contabile, non risultano investimenti incrociati tra i Comparti.

#### 2.5 - Spese di costituzione

Le spese di costituzione sono ammortizzate nel corso dei primi cinque esercizi.

Qualora in futuro venisse creato un nuovo Comparto, esso sosterrà unicamente le spese relative alla propria costituzione, le quali verranno poi ammortizzate in un periodo di cinque anni, a partire dalla data di avvio del Comparto stesso.

#### 2.6 - Commissioni di negoziazione

L'importo totale delle commissioni di negoziazione è illustrato nel "Conto Economico e Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto" e ricomprende le commissioni dell'Agente Corrispondente e di intermediazione.

#### 2.7 - Sigle utilizzate nei portafogli titoli

La sigla XX, che ricorre all'interno della sezione "Composizione del portafoglio titoli", sta ad indicare i titoli perpetui

### 3 - Valore netto d'inventario per azione

Il valore netto d'inventario per azione relativo a ciascun Comparto e, qualora nel Comparto sia presente più di una Classe di azioni, il valore netto di inventario per azione relativo a ciascuna Classe, vengono calcolati dall'Agente Amministrativo sotto la responsabilità del Consiglio di Amministrazione della SICAV ogni giorno lavorativo bancario in Lussemburgo ("Data di Valutazione"), nonché l'ultimo giorno dell'esercizio fiscale o del semestre. Il valore netto d'inventario non è calcolato il primo giorno lavorativo successivo all'ultimo giorno dell'esercizio fiscale o del semestre.

### 4 - Emissione, conversione e riscatto di azioni

Successivamente alla chiusura del periodo iniziale di sottoscrizione, le sottoscrizioni vengono elaborate in base al NAV della classe di azione di riferimento determinato alla Data di Valutazione. Gli intermediari autorizzati hanno facoltà di addebitare una commissione di sottoscrizione secondo le percentuali di seguito riportate:

Fino al 3% del NAV per i seguenti Comparti:

- BASE INVESTMENTS SICAV - BONDS VALUE
- BASE INVESTMENTS SICAV - GLOBAL FIXED INCOME
- BASE INVESTMENTS SICAV - FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE

# BASE INVESTMENTS SICAV

## Note Integrative Supplementari

### 4 - Emissione, conversione e riscatto di azioni

- BASE INVESTMENTS SICAV - MACRO DYNAMIC

Fino al 5% del NAV per i seguenti Comparti:

- BASE INVESTMENTS SICAV - MULTI ASSET CAPITAL APPRECIATION FUND OF FUNDS  
- BASE INVESTMENTS SICAV - SEMPIONE SMART EQUITY

Fino all'1,50% del NAV per il seguente Comparto:

- BASE INVESTMENTS SICAV - LOW DURATION

Le sottoscrizioni possono essere effettuate direttamente presso la SICAV o tramite un Intestatario.

Il prezzo di riscatto è pari al valore netto d'inventario per azione determinato alla Data di Valutazione di riferimento. Non è previsto l'addebito di alcuna commissione di riscatto.

I sottoscrittori possono richiedere la totale o parziale conversione delle azioni detenute in una Classe in azioni di una Classe diversa all'interno dello stesso Comparto o di un altro, ad un prezzo pari al NAV delle azioni detenute nelle altre Classi. Non è previsto l'addebito di alcuna commissione di conversione.

Si informano i sottoscrittori che è possibile l'addebito di commissioni supplementari in occasione della sottoscrizione, del riscatto o della conversione di azioni da parte di agenti per i pagamenti locali o di analoghi soggetti nei paesi di distribuzione della SICAV.

### 5 - Commissioni di gestione

Le spese correnti che possono essere addebitate da OICVM e/o da altri OIC in cui il Comparto intende investire ammontano complessivamente ad un massimo annuo del 3,00% del valore patrimoniale netto di detti OICVM od OIC.

### 6 - Commissioni di performance

Di seguito sono riportate, in sintesi, le politiche relative alle commissioni di performance. Per informazioni più dettagliate si faccia riferimento all'ultima versione del Prospetto informativo.

#### Comparto BASE INVESTMENTS SICAV - BONDS VALUE:

Il Gestore percepisce una commissione di performance, pagabile annualmente e determinata a decorrere da ciascun giorno in cui si calcola il Valore Netto di Inventario ("NAV"), equivalente al 15% della differenza positiva tra il NAV e l'High Water Mark.

L'High Water Mark si definisce come l'ultimo NAV, su cui è stata pagata una commissione di performance, tenendo in considerazione il valore delle sottoscrizioni e dei riscatti registrati nel periodo di calcolo.

La Commissione di Performance dovuta sarà pari al rendimento del NAV moltiplicato per il tasso della Commissione di Performance relativa alla Classe di Azioni di riferimento. Un accantonamento per la Commissione di Performance maturata, se presente, è effettuato ad ogni data di valutazione del NAV relativo alle Classi di Azioni in questione. Non sarà dovuta alcuna Commissione di Performance qualora il NAV al lordo della Commissione di Performance risulti inferiore all'High Water Mark per il periodo di calcolo in questione. Se il NAV diminuisce durante il Periodo di Calcolo, gli accantonamenti effettuati in relazione alla Commissione di Performance saranno ridotti di conseguenza. Se tali accantonamenti scendono a zero (0), non sarà dovuta alcuna Commissione di Performance.

#### Comparto BASE INVESTMENTS SICAV - GLOBAL FIXED INCOME:

Il Gestore percepisce una commissione di performance, pagabile annualmente e determinata a decorrere da ciascun giorno in cui si calcola il Valore Netto di Inventario ("NAV"), equivalente al 15% della differenza positiva tra il NAV e l'High Water Mark.

L'High Water Mark si definisce come l'ultimo NAV, su cui è stata pagata una commissione di performance, tenendo in considerazione il valore delle sottoscrizioni e dei riscatti registrati nel periodo di calcolo.

La Commissione di Performance dovuta sarà pari al rendimento del NAV moltiplicato per il tasso della Commissione di Performance relativa alla Classe di Azioni di riferimento. Un accantonamento per la Commissione di Performance maturata, se presente, è effettuato ad ogni data di valutazione del NAV relativo alle Classi di Azioni in questione. Non sarà dovuta alcuna Commissione di Performance qualora il NAV al lordo della Commissione di Performance risulti inferiore all'High Water Mark per il periodo di calcolo in questione. Se il NAV diminuisce durante il Periodo di Calcolo, gli accantonamenti effettuati in relazione alla Commissione di Performance saranno ridotti di conseguenza. Se tali accantonamenti scendono a zero (0), non sarà dovuta alcuna Commissione di Performance.

#### Comparto BASE INVESTMENTS SICAV - FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE:

Il Gestore percepisce una commissione di performance, pagabile annualmente e determinata a decorrere da ciascun giorno in cui si calcola il Valore Netto di Inventario ("NAV"), equivalente al 15% della differenza positiva tra il NAV e l'High Water Mark.

L'High Water Mark si definisce come l'ultimo NAV, su cui è stata pagata una commissione di performance, tenendo in considerazione il valore delle sottoscrizioni e dei riscatti registrati nel periodo di calcolo.

La Commissione di Performance dovuta sarà pari al rendimento del NAV moltiplicato per il tasso della Commissione di Performance relativa alla Classe di Azioni di riferimento. Un accantonamento per la Commissione di Performance maturata, se presente, è effettuato ad ogni data di valutazione del NAV relativo alle Classi di Azioni in questione. Non sarà dovuta alcuna Commissione di Performance qualora il NAV al lordo della Commissione di Performance risulti inferiore all'High Water Mark per il periodo di calcolo in questione. Se il NAV diminuisce durante il Periodo di Calcolo, gli accantonamenti effettuati in relazione alla Commissione di Performance saranno ridotti di conseguenza. Se tali accantonamenti scendono a zero (0), non sarà dovuta alcuna Commissione di Performance.

# BASE INVESTMENTS SICAV

## Note Integrative Suppletive

### 6 - Commissioni di performance

#### Comparto BASE INVESTMENTS SICAV - LOW DURATION:

Non si applica alcuna commissione di performance.

#### Comparto BASE INVESTMENTS SICAV - MACRO DYNAMIC:

Il Gestore percepisce una commissione di performance, pagabile annualmente e determinata a decorrere da ciascun giorno in cui si calcola il Valore Netto di Inventario ("NAV"), equivalente al 15% della differenza positiva tra il NAV e l'High Water Mark.

L'High Water Mark si definisce come l'ultimo NAV, su cui è stata pagata una commissione di performance, tenendo in considerazione il valore delle sottoscrizioni e dei riscatti registrati nel periodo di calcolo.

La Commissione di Performance dovuta sarà pari al rendimento del NAV moltiplicato per il tasso della Commissione di Performance relativa alla Classe di Azioni di riferimento. Un accantonamento per la Commissione di Performance maturata, se presente, è effettuato ad ogni data di valutazione del NAV relativo alle Classi di Azioni in questione. Non sarà dovuta alcuna Commissione di Performance qualora il NAV al lordo della Commissione di Performance risulti inferiore all'High Water Mark per il periodo di calcolo in questione. Se il NAV diminuisce durante il Periodo di Calcolo, gli accantonamenti effettuati in relazione alla Commissione di Performance saranno ridotti di conseguenza. Se tali accantonamenti scendono a zero (0), non sarà dovuta alcuna Commissione di Performance.

#### Comparto BASE INVESTMENTS SICAV - MULTI ASSET CAPITAL APPRECIATION FUND OF FUNDS:

Il Gestore percepisce una commissione di performance, dovuta annualmente, e determinata a decorrere da ciascun giorno in cui si calcola il Valore Netto di Inventario ("NAV"), equivalente al 20% dell'incremento del NAV in relazione al NAV di riferimento.

Il NAV di riferimento utilizzato corrisponde al Valore Netto di Inventario dell'inizio del periodo, maggiorato della performance di un indice composto per il 34% da Bloomberg Barclays Global Aggregate, per il 33% da MSCI World TR Net e per il restante 33% da HFRU - Hedge Fund Research Composite UCITS compliant, tenendo conto delle sottoscrizioni e dei riscatti relativi al periodo di calcolo.

Se un sottoscrittore riscatta le azioni prima del termine di detto periodo, il diritto alla commissione di performance, maturata ma non versata su tali azioni, sarà accantonato e la commissione verrà corrisposta al Gestore al termine del periodo.

Si procederà a un accantonamento se, da un lato, il NAV al lordo della commissione di performance alla Data di Valutazione supera il NAV di riferimento e se, dall'altro, il NAV per azione risulta maggiore del NAV inizialmente determinato a decorrere dal primo giorno lavorativo bancario del periodo di calcolo.

#### Comparto BASE INVESTMENTS SICAV - SEMPIONE SMART EQUITY:

Il Gestore percepisce una commissione di performance, di competenza del periodo, determinata a decorrere da ciascun giorno in cui si calcola il Valore Netto di Inventario ("NAV"), equivalente al 20% dell'incremento del NAV in relazione al NAV di riferimento.

Il NAV di riferimento utilizzato corrisponde al Valore Netto di Inventario dell'inizio del periodo, maggiorato della performance di un benchmark composto per il 40% da Eurostoxx50, per il 40% da S&P500 e per il restante 20% da Euro short term rate ESTR, tenendo conto delle sottoscrizioni e dei riscatti relativi al periodo di calcolo. Se un sottoscrittore riscatta le azioni prima del termine di detto periodo, il diritto alla commissione di performance, maturata ma non versata su tali azioni, sarà accantonato e la commissione verrà corrisposta al Gestore al termine del periodo.

Si procederà a un accantonamento se, da un lato, il NAV al lordo della commissione di performance alla Data di Valutazione supera il NAV di riferimento e se, dall'altro, il NAV per azione risulta maggiore del NAV inizialmente determinato a decorrere dal primo giorno lavorativo bancario del periodo di calcolo.

In applicazione delle Linee Guide dell'ESMA sulle commissioni di performance (ESMA34-39-992) e della Circolare della CSSF n. 20/764, la tabella seguente riporta l'ammontare effettivo delle commissioni di performance per ciascuna Classe di azioni addebitato al 30 giugno 2024, con pagamento nel 2025, nonché la percentuale di tali commissioni in base al Valore Netto d'Inventario ("NAV") della relativa Classe di azioni. Si indicano di seguito unicamente le Classi di Azioni in relazione alle quali sono state addebitate commissioni di performance.

Comparti	Classi di azioni	Codice ISIN	Divisa	Importo delle commissioni di performance al 30/06/24 (nella divisa del Comparto)	NAV medio della Classe di Azioni (nella divisa del Comparto)	% del NAV medio della Classe di Azioni
BASE INVESTMENTS SICAV - BONDS VALUE	EUR	LU0133519883	EUR	219.311,21	113.528.259,25	0,19
	EUR - I*	LU1589743472	EUR	84.271,91	32.997.874,47	0,26
	EUR - L	LU1242466289	EUR	1.531,10	237.433,25	0,64
	USD	LU0852937969	EUR	40.904,34	12.987.913,41	0,31
	USD - I*	LU1704695003	EUR	16.424,65	4.406.320,82	0,37
	CHF	LU0852938181	EUR	2.854,81	27.874.896,41	0,01
	CHF - I*	LU1690384810	EUR	13.030,21	16.230.626,53	0,08
BASE INVESTMENTS SICAV - GLOBAL FIXED INCOME	USD - I*	LU1991261568	EUR	8.846,21	3.469.740,77	0,25
BASE INVESTMENTS SICAV - FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE	EUR	LU0492099089	EUR	195.969,37	90.409.456,85	0,22
	EUR - I*	LU1589743639	EUR	85.789,81	30.593.377,67	0,28
	EUR - L	LU1242466875	EUR	13.397,99	4.898.426,41	0,27
	USD	LU0634808512	EUR	30.367,77	9.027.358,89	0,34
	USD - I*	LU1704695185	EUR	14.421,54	3.614.022,60	0,31
	CHF	LU0556301942	EUR	8.229,36	24.972.803,49	0,03
	CHF - I*	LU1690384901	EUR	18.283,56	20.616.295,04	0,09

\*Le Classi "I" sono riservate agli investitori istituzionali di BASE INVESTMENTS SICAV.

Il successivo periodo di calcolo delle commissioni di performance terminerà il 31 dicembre 2024, con pagamento nel 2025

# BASE INVESTMENTS SICAV

## Note Integrative Supplementari

### 7 - Commissioni spettanti al Depositario, all'Amministrazione Centrale e alla Società di Gestione

Edmond de Rothschild (Europe), in qualità di Depositario e di Agente Domiciliatario, ed Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg), in qualità di Società di Gestione, a fronte dei rispettivi servizi di amministrazione, gestione e distribuzione della SICAV, percepiscono una commissione annua complessiva pari allo 0,155% della media degli attivi netti di ciascun comparto, con un importo minimo annuo pari a EUR 30.000 per comparto.

### 8 - Double dip

Si informano i sottoscrittori che nel caso in cui la SICAV investa in quote di OICVM e/o di altri OIC gestiti, direttamente o per delega, dalla stessa società di gestione o da qualsiasi altra società di gestione ad essa legata nell'ambito di un mandato di co-gestione o di controllo congiunto, o di una partecipazione diretta o indiretta superiore al 10% del capitale con diritto di voto, non può essere addebitato alla SICAV alcun diritto di sottoscrizione o riscatto né alcuna commissione di gestione nell'ambito dei suoi investimenti in altri OICVM e/o OIC.

### 9 - Tassa di sottoscrizione ("Taxe d'abonnement")

Ai sensi delle vigenti disposizioni normative e in base alla prassi ordinaria, la SICAV non è soggetta ad alcuna imposta lussemburghese sul reddito o sul *capital gain*.

È tuttavia tenuta al pagamento di una tassa annuale in Lussemburgo (**Taxe d'abonnement**) pari allo 0,05% del patrimonio netto di ciascun Comparto, ad eccezione delle Classi I, riservate ad investitori istituzionali, di ciascun Comparto, che beneficiano di un'aliquota ridotta pari allo 0,01% dei rispettivi patrimoni netti.

La suddetta imposta cessa di essere applicata quando risulta già maturata a livello di fondo target.

Detta imposta, dovuta trimestralmente, è calcolata sulla base del patrimonio netto della SICAV alla fine del trimestre di riferimento.

### 10 - Swing pricing

È facoltà del Consiglio di Amministrazione rettificare il Valore Netto di Inventario ("NAV") di qualsivoglia Comparto o Classe della SICAV attraverso l'applicazione di un meccanismo di "swing pricing" a livello di percentuale del NAV per azione allo scopo di contrastare un eventuale impatto qualora il Comparto dovesse risentire di una diluizione del NAV causata dall'acquisto o dalla vendita, da parte degli investitori, di azioni del Comparto stesso ad un prezzo che non tiene conto delle spese di negoziazione e di altri costi riconducibili al perfezionamento di operazioni effettuate dal Gestore al fine di conciliare gli afflussi o i deflussi di capitale. Tale meccanismo è volto a ridurre l'impatto dei suddetti costi sugli azionisti che non stanno trattando le proprie azioni in quel momento, e ad avere un effetto sugli azionisti che sono invece impegnati nella compravendita dei propri titoli mediante una rettifica del prezzo del NAV resa possibile grazie al "fattore swing".

Qualora, ad una qualsivoglia Data di Valutazione, le transazioni aggregate relative alle Azioni di un Comparto dovessero determinare in incremento o un decremento netto di Azioni che superi una soglia stabilita dalla Società di Gestione di concerto con il Gestore incaricato e ratificata di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione per quel determinato Comparto (swing parziale), il Valore Netto di Inventario relativo alla Classe di riferimento sarà rettificato per un importo che rifletta le commissioni di intermediazione ed altri costi quali i differenziali denaro/lettera, costi di negoziazione, tasse, potenziale impatto della contrattazione sul mercato che il Comparto potrebbe dover sostenere, nonché il differenziale denaro/lettera atteso con riferimento alle attività in cui il Comparto investe. La rettifica sarà effettuata al rialzo in presenza di un incremento netto della totalità delle Azioni della Società e al ribasso in presenza di un decremento.

Tale adeguamento può variare da Comparto a Comparto ma non può superare il 2% del NAV per azione originario. In casi eccezionali, la Società di Gestione ha facoltà, di concerto con il Gestore incaricato, nell'interesse degli Azionisti, di decidere di incrementare temporaneamente l'entità dell'adeguamento indicato dal "fattore swing", informandone gli investitori di conseguenza. Tale decisione dovrà essere oggetto di ratifica da parte del Consiglio di Amministrazione e agli Azionisti dovrà essere fornita un'informativa circa il suddetto incremento e il "fattore swing" effettivamente applicato in conformità alla normativa vigente.

Al 30 giugno 2024, il meccanismo di "swing pricing" non risulta applicato ad alcun Comparto.

### 11 - Garanzie

Di seguito si riporta il valore dei depositi di margine (liquidi) finalizzati alla compravendita di *future* finanziari, alla chiusura del periodo contabile al 30 giugno 2024:

#### BASE INVESTMENTS SICAV - BONDS VALUE

Controparte	Garanzia
Société Générale	EUR 21.193.351,05

#### BASE INVESTMENTS SICAV – FLEXIBLE LOW RISK

##### EXPOSURE

Controparte	Garanzia
Société Générale	EUR 1.530.539,16

#### BASE INVESTMENTS SICAV – MULTI ASSET CAPITAL

##### APPRECIATION FUND OF FUNDS

Controparte	Garanzia
Société Générale	EUR 317.166,59



# BASE INVESTMENTS SICAV

## Note Integrative Supplementari

### 11 – Garanzie

#### BASE INVESTMENTS SICAV - GLOBAL FIXED INCOME

<i>Controparte</i>	<i>Garanzia</i>
Société Générale	EUR 284.413,01

#### BASE INVESTMENTS SICAV - LOW DURATION

<i>Controparte</i>	<i>Garanzia</i>
Société Générale	EUR 56.536,51

#### BASE INVESTMENTS SICAV - MACRO DYNAMIC

<i>Controparte</i>	<i>Garanzia</i>
Société Générale	EUR 48.486,19

#### BASE INVESTMENTS SICAV - SEMPIONE SMART EQUITY

<i>Controparte</i>	<i>Garanzia</i>
Société Générale	EUR 3.449.753,45

### 12 - Linea di credito

In ottemperanza ad un contratto di credito agevolato stipulato tra il Fondo ed Edmond de Rothschild (Europe), da ultimo modificato in data 15 luglio 2020, i Comparti hanno facoltà di ricorrere a scoperti di conto corrente come di seguito illustrato:

- BASE INVESTMENTS SICAV - BONDS VALUE: EUR 15.000.000,00
- BASE INVESTMENTS SICAV - GLOBAL FIXED INCOME: EUR 2.800.000,00
- BASE INVESTMENTS SICAV - FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE: EUR 10.000.000,00
- BASE INVESTMENTS SICAV - LOW DURATION: EUR 2.600.000,00
- BASE INVESTMENTS SICAV - MACRO DYNAMIC: EUR 4.000.000,00
- BASE INVESTMENTS SICAV - MULTI ASSET CAPITAL APPRECIATION FUND OF FUNDS: EUR 5.000.000,00

### 13 – Variazione nelle valutazioni

Per quanto concerne il Comparto BASE INVESTMENTS SICAV- MULTI ASSET CAPITAL APPRECIATION FUNDS OF FUNDS, si rende noto che dalla data di calcolo del Valore Netto di Inventario, al 30 giugno 2024, sono pervenute ulteriori quotazioni più recenti (pur precedenti o riferite alla medesima data del 30 giugno 2024, conformemente ai principi contabili vigenti nel Granducato di Lussemburgo) (cfr. tabella seguente).

Investimenti	Divisa	Valutazione stimata al 30.06.24 in EUR in termini di NAV	Valutazione definitiva al 30.06.24 (in EUR)	Differenza
MAN UMB VAR AHL TREND -MUS I20- CAP	EUR	924.462,00	926.898,00	-2.436,00
GLG INV VI PLC ALPHA SEL ALT -IN H- CAP	EUR	1.307.369,78	1.308.975,88	-1.606,10
UBAM SWISS EQUITY -I- CAP	CHF	906.504,96	909.826,90	-3.321,94
ISHARES GLOBAL INFLATION LKD GVT BD UEHC	EUR	796.359,90	791.915,25	4.444,65
ANIMA STAR HIGH POTENT I EUR	EUR	722.499,00	721.322,40	1.176,60
ISHS GLO INF GO USD SHS USD ETF	USD	430.387,17	428.210,59	2.176,58
ISHARES V PLC MSCI WLD MONTHLY EURO HDG	EUR	1.643.625,60	1.635.550,20	8.075,40
T ROWE PRICE US SMALL CIES EQ -I- CAP	USD	781.455,04	780.413,19	1.041,85
ISHARES PHYSICAL METALS PLC - GOLD	USD	1.187.318,40	1.187.056,22	262,18
EUROPEAN SPECIALIST INVESTMENT FUNDS SIC	EUR	983.657,15	984.201,42	-544,27
FUNDSMITH EQ FEED-I-FD	EUR	1.269.798,96	1.256.146,86	13.652,10
GAM STAR FD STAR EUROPEAN EQ-INS EU CAP	EUR	1.016.093,40	1.015.404,32	689,08
NORDEA 1 SICAV ALPHA 15 MA FUNDBI CAP	EUR	1.138.750,13	1.125.236,86	13.513,27
AWF GLB INF SH BD D EUR H 95% CAP	EUR	808.881,70	807.710,20	1.171,50
U ACCESS IRL CAMPBELL ABS RE UCITS B EUR	EUR	924.117,86	919.282,05	4.835,81
MAN VI AHL TARG - ACC -I H- HEDGED EUR	EUR	940.528,65	938.537,86	1.990,79
T.R PR GL FG EQ -I- CAP	USD	1.232.086,49	1.219.819,60	12.266,89
MONTLAKE DESCARTES ALTERNATIVE CRDT C	EUR	1.206.801,39	1.206.991,83	-190,44
U ACCESS IRL GCA CRED LONG SHORT B HEDGE	EUR	844.026,33	844.489,17	-462,84
ANTEO SICAV ANTEO FIXED INCOME RELATIV	EUR	1.055.117,31	1.054.737,19	380,12
ISHARES CORE GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS	EUR	3.686.037,30	3.664.138,50	21.898,80
2XIDEAS GLOBAL MID CAP LIBRARY S USD ACC	USD	404.917,72	404.917,73	-0,01
LAZARD RATHMORE ALTERNATIVE FUND C HED	EUR	1.628.539,16	1.631.575,39	-3.036,23
INVESCO EURO CORPORATE HYBRID BOND UCITS	EUR	786.122,70	786.608,00	-485,30
AVIVA INV GLOBAL EQUITY ENDURANCE FD IC	USD	1.243.951,58	1.238.422,67	5.528,91

# BASE INVESTMENTS SICAV

## Note Integrative Supplementari

### 13– Variazione nelle valutazioni

NORDEA 1 GLOBAL STARS EQUITY FUND BI USD	USD	1.253.362,63	1.249.499,93	3.862,70
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF CAP	USD	875.658,24	877.842,04	-2.183,80
JANUS HEND HRZ BIOTECHNO IU2 USD ACC	USD	363.363,10	369.366,74	-6.003,64
PLURIMA KOINE THEMATIC FUND A INST PREM	EUR	969.888,28	967.863,92	2.024,36
SOLITAIRE GLOBAL BOND FUND I H CAP	EUR	931.699,00	930.896,00	803,00
CAPITAL GROUP EM LOCAL DEBT ZH-EUR	EUR	966.000,00	963.900,00	2.100,00
Totale	EUR	33.229.380,93	33.147.756,91	81.624,02

La differenza valutativa sopra rappresentata è pari allo 0,22% del patrimonio netto totale.

Il Valore Netto d'Inventario calcolato in base al portafoglio titoli riportato nella precedente tabella, utilizzando le ultime quotazioni disponibili alla Data di Valutazione, ammonta a EUR 37.220.117,52.

Il Valore Netto d'Inventario calcolato in base al portafoglio titoli riportato nella precedente tabella, utilizzando le quotazioni ufficiali al 30 giugno 2024, ammonta a EUR 37.301.741,54.

### 14 - Facoltà di delega

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) ed Edmond de Rothschild (Europe) hanno facoltà di delegare la totalità o una parte delle proprie funzioni a un soggetto terzo che sia qualificato e in grado di svolgere le attività delegate, in considerazione della natura delle stesse.

### 15 - Variazioni nella composizione del portafoglio titoli

Presso le sedi legali della SICAV e del suo rappresentante in Svizzera, Banca del Sempione SA via P. Peri 5, CH - 6901 Lugano, è possibile ottenere gratuitamente copia del prospetto delle variazioni nella composizione del portafoglio titoli.

### 16 - Eventi successivi alla chiusura contabile

Edmond de Rothschild ha stipulato un accordo definitivo per la cessione delle proprie attività di Asset Servicing per conto terzi con sede in Lussemburgo ad Apex Group, fornitore globale di servizi finanziari. In virtù di tale accordo, Apex Group acquisirà inoltre le attività di amministrazione fondi, depositario e agente per i trasferimenti svolte da Edmond de Rothschild a beneficio dei suoi fondi infrastrutturali e di Private Equity. Apex Group si accinge quindi a diventare un fornitore strategico per Edmond de Rothschild in questo ambito.

Il *closing* della transazione è soggetto alle consuete prassi per operazioni di questo tipo, tra cui le approvazioni normative, che sono attese entro i primi sei mesi del 2024. I termini della transazione non sono stati resi noti.

Non si segnalano eventi successivi alla chiusura del presente bilancio.

**BASE INVESTMENTS SICAV**  
**Dati Supplementari**

# BASE INVESTMENTS SICAV

## Dati Supplementari

### Esposizione globale al rischio

#### Metodo del Valore a Rischio (o VaR)

Nell'ambito della procedura di gestione dei rischi, l'esposizione globale di alcuni Comparti è monitorata e misurata mediante il Metodo del Valore a Rischio (di seguito anche "metodo VaR").

Nel campo della matematica finanziaria e della gestione dei rischi, il metodo VaR è largamente impiegato per calcolare il rischio di perdita in relazione agli attivi finanziari che compongono un portafoglio di investimento. Per un certo portafoglio, con un livello di probabilità e un orizzonte temporale determinati, il VaR si definisce come il valore limite in base al quale l'eventualità che la perdita potenziale del valore di mercato del portafoglio di investimento nell'arco del suddetto temporale superi tale limite (in normali condizioni di mercato e in assenza di transazioni riguardanti il portafoglio di investimento) è pari al suddetto livello di probabilità.

Il calcolo del VaR si effettua sulla base di un unico intervallo di confidenza pari al 99%, nonché di un periodo di detenzione di 20 giorni. Il VaR di ciascun comparto non può superare il 20% del patrimonio netto del comparto stesso ai sensi della normativa vigente e come stabilito nel Prospetto informativo.

I seguenti Comparti utilizzano il metodo VaR:

BASE INVESTMENTS SICAV - BONDS VALUE

BASE INVESTMENTS SICAV - MACRO DYNAMIC

BASE INVESTMENTS SICAV - FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE

Per il Comparto BASE INVESTMENTS SICAV - BONDS VALUE, il valore limite VaR nel periodo dal 02.01.24 al 28.06.24 è stato il seguente:

Motore di rischio MSCI RiskMetrics	
Dal 02.01.24 al 28.06.24	%
VaR minimo:	5,97
VaR massimo:	15,91
VaR medio:	11,64

Per il Comparto BASE INVESTMENTS SICAV - MACRO DYNAMIC, il valore limite VaR nel periodo dal 02.01.24 al 28.06.24 è stato il seguente:

Motore di rischio MSCI RiskMetrics	
Dal 02.01.24 al 28.06.24	%
VaR minimo:	1,52
VaR massimo:	2,70
VaR medio:	2,07

Per il Comparto BASE INVESTMENTS SICAV - FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE, il valore limite VaR nel periodo dal 02.01.24 al 28.06.24 è stato il seguente:

Motore di rischio StatPro	
Dal 02.01.24 al 28.06.24	%
VaR minimo:	3,99
VaR massimo:	5,86
VaR medio:	4,72

Il ricorso alla leva finanziaria (somma dei nozionali) in termini percentuali in relazione al patrimonio netto totale, dal 02.01.24 al 28.06.24, è stato il seguente:

Comparti	Ultimo valore	Val. medio	Val. minimo	Val. massimo
BASE INVESTMENTS SICAV - BONDS VALUE	1.118,61	1.031,44	382,86	1.657,11
BASE INVESTMENTS SICAV - FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE	166,47	154,12	115,60	233,28
BASE INVESTMENTS SICAV - MACRO DYNAMIC	17,42	38,01	16,74	81,50

# BASE INVESTMENTS SICAV

---

## Dati Supplementari

### **Informativa ai sensi del Regolamento “SFTR” (sulla trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli)**

La SICAV non utilizza strumenti rientranti nel perimetro di applicazione del regolamento SFTR.

# BASE INVESTMENTS SICAV

## Dati supplementari

### Informazioni per gli investitori svizzeri

#### Informazioni generali

Banca del Sempione SA è stata autorizzata dalla Autorità Federale di Vigilanza sui Mercati Finanziari ("Swiss Financial Market Supervisory Authority" o "FINMA", già Federal Banking Commission) all'offerta di azioni di BASE INVESTMENTS SICAV (la "SICAV") in Svizzera ai sensi della Legge Federale sugli Organismi di Investimento Collettivo del 23 giugno 2006 e successive modificazioni e/o integrazioni.

Banca del Sempione SA è stata altresì nominata Rappresentante e Agente per i pagamenti della SICAV in Svizzera. Presso la sua sede a Lugano, sono resi disponibili al pubblico il Prospetto informativo, i KID, lo Statuto, i rendiconti finanziari della SICAV, nonché l'elenco delle variazioni effettuate da quest'ultima nel proprio portafoglio di investimento nel corso dell'esercizio finanziario. Gli eventuali investitori interessati possono ricevere copia dei suddetti documenti a titolo gratuito.

Banca del Sempione SA è una *société anonyme* costituita nel 1960 in base alla normativa svizzera e avente sede legale a Lugano, Via P. Peri 5.

Il Rappresentante della SICAV in Svizzera opererà di concerto con l'Agente Amministrativo in Lussemburgo.

#### Total Expense Ratio

Si riporta di seguito il Total Expense Ratio (TER) per ciascun comparto al 30 giugno 2024, calcolato in conformità alle raccomandazioni emesse dalla AMAS ("Asset Management Association Switzerland") e approvate dalla FINMA:

		TER con commissione di performance (in %)	Coefficienti di performance (in %)
BASE INVESTMENTS SICAV - BONDS VALUE	EUR	1,39	1,07
	EUR - I*	0,85	1,59
	EUR - L	1,08	1,81
	USD	0,85	1,71
	USD - I*	0,85	1,11
	CHF	1,39	1,56
	CHF - I*	1,39	0,48
BASE INVESTMENTS SICAV - GLOBAL FIXED INCOME	EUR	1,43	0
	EUR - I*	1,43	0
	USD	1,43	0
	USD - I*	0,88	0
	CHF	0,88	0,33
	CHF - I*	0,89	0
BASE INVESTMENTS SICAV - FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE	EUR	1,91	1,27
	EUR - I*	1,12	1,4
	EUR - L	1,46	1,3
	USD	1,11	1,61
	USD - I*	1,11	1,01
	CHF	1,91	1,47
	CHF - I*	1,91	0,92
BASE INVESTMENTS SICAV - LOW DURATION	EUR	0,96	0
	EUR - I*	0,69	0
	USD	0,96	0
	CHF	0,96	0
BASE INVESTMENTS SICAV - MACRO DYNAMIC	EUR	2,00	0
	EUR - I*	1,21	0
	USD	1,24	0
	USD - I*	1,23	0
	CHF	2,00	0
	CHF - I*	2,00	0
BASE INVESTMENTS SICAV - MULTI ASSET CAPITAL APPRECIATION FUND OF FUNDS	EUR	1,41	0
	EUR - I*	0,88	0
	USD	1,41	0
	CHF	1,41	0
BASE INVESTMENTS SICAV - SEMPIONE SMART EQUITY	EUR	2,06	0
	EUR - I*	2,05	0
	USD	2,05	0
	USD - I*	1,27	0
	CHF	1,26	0
	CHF - I*	1,27	0

Il TER è calcolato in relazione agli ultimi 12 mesi. Non sono oggetto di calcolo i TER relativi a classi di azioni lanciate da meno di 4 mesi o chiuse nel corso dell'esercizio fiscale.

# BASE INVESTMENTS SICAV

---

## Dati supplementari

### Informazioni per gli investitori svizzeri

\* Le Classi "I" sono riservate agli investitori istituzionali di BASE INVESTMENTS SICAV.

# BASE INVESTMENTS SICAV

## Dati supplementari

### Informazioni relative a retrocessioni e commissioni

Società di Gestione

Il Consiglio di Amministrazione ha nominato Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) quale Società di Gestione della SICAV e dei relativi Comparti.

La Società di Gestione è stata costituita come *limited company* in data 25 luglio 2002. Lo statuto sociale è stato da ultimo modificato il 18 settembre 2014 e pubblicato sul *Mémorial* il 4 novembre 2014. La Società di Gestione è iscritta nel Registro Imprese di Lussemburgo con il numero B 88 591 ed è autorizzata ai sensi del Capitolo 15 della Legge del 2010. Il capitale sottoscritto e interamente versato ammonta a Euro 18.238.022,99.

La Convenzione che regola i rapporti con la Società di Gestione è stata stipulata per un periodo di tempo indeterminato e può essere risolta da entrambe le parti con un preavviso scritto di tre mesi.

La Società di Gestione ha stabilito e posto in essere politiche e prassi di remunerazione in conformità con, e a sostegno di, una solida ed efficace gestione del rischio; esse non favoriscono un'assunzione del rischio incoerente con i profili di rischio, le norme, il Prospetto informativo o lo Statuto, né compromettono l'osservanza dell'obbligo da parte della Società di Gestione di agire nel migliore interesse della SICAV (la "Politica di Remunerazione").

La Politica di Remunerazione ricomprende componenti retributive fisse e variabili e si applica a quelle categorie del personale che includono l'alta dirigenza e i c.d. *risk taker*, le cui attività lavorative incidono in modo sostanziale sui profili di rischio della Società di Gestione, della SICAV o dei Comparti.

La Politica di Remunerazione risulta in linea con la strategia aziendale, gli obiettivi, i principi e gli interessi della Società di Gestione, della SICAV e degli azionisti, e contiene misure volte a prevenire i conflitti di interesse.

In particolare, la Politica di Remunerazione garantisce che:

- la valutazione della performance sia inserita in un contesto pluriennale, idoneo al periodo di detenzione raccomandato agli investitori al fine di assicurare che il processo valutativo si fondi sul rendimento a lungo termine della SICAV e sui relativi rischi di investimento e che l'effettivo pagamento delle componenti retributive legate alla performance sia ripartito sullo stesso periodo temporale;

- le componenti fisse e variabili della retribuzione complessiva siano adeguatamente bilanciate e la componente fissa rappresenti una parte sufficientemente elevata della remunerazione totale per consentire l'attuazione di una politica pienamente flessibile in materia di componenti variabili, tra cui la possibilità di non pagare la componente variabile della retribuzione.

La Società di Gestione ha diritto a percepire una commissione annua totale fino a una percentuale massima dello 0,155% sulla media degli attivi netti del Comparto di pertinenza con un importo minimo annuale di EUR 30.000 per Comparto. Vedasi, a tal proposito, la Nota "COMMISSIONI SPETTANTI AL DEPOSITARIO, ALL'AMMINISTRAZIONE CENTRALE E ALLA SOCIETÀ DI GESTIONE".

### Commissioni di gestione

A decorrere dal 16 dicembre 2013, la SICAV corrisponde trimestralmente una commissione di gestione a Banca del Sempione SA, in qualità di Gestore di tutti i compartimenti della stessa.

Tale commissione è calcolata sulla media dei valori netti di inventario di ciascun comparto durante il trimestre di riferimento.

Comparti	Classi di azioni	Commissione massima prevista nel Prospetto informativo	Commissione effettivamente percepita da Banca del Sempione SA
BASE INVESTMENTS SICAV - BONDS VALUE	EUR	1,00%	1,00%
	EUR - I*	0,50%	0,50%
	EUR - L	0,70%	0,70%
	USD	1,00%	1,00%
	USD - I*	0,50%	0,50%
	CHF	1,00%	1,00%
	CHF - I*	0,50%	0,50%
BASE INVESTMENTS SICAV - GLOBAL FIXED INCOME	EUR	1,00%	1,00%
	EUR - I*	0,50%	0,50%
	USD	1,00%	1,00%
	USD - I*	0,50%	0,50%
	CHF	1,00%	1,00%
BASE INVESTMENTS SICAV - FLEXIBLE LOW RISK EXPOSURE	EUR	1,50%	1,50%
	EUR - I*	0,75%	0,75%
	EUR - L	1,05%	1,05%
	USD	1,50%	1,50%
	USD - I*	0,75%	0,75%
	CHF	1,50%	1,50%
BASE INVESTMENTS SICAV - LOW DURATION	CHF - I*	0,75%	0,75%
	EUR	0,50%	0,50%



# BASE INVESTMENTS SICAV

## Dati supplementari

### Informazioni relative a retrocessioni e commissioni

	EUR - I*	0,25%	0,25%
	USD	0,50%	0,50%
	CHF	0,50%	0,50%
BASE INVESTMENTS SICAV - MACRO DYNAMIC	EUR	1,50%	1,50%
	EUR - I*	0,75%	0,75%
	USD	1,50%	1,50%
	USD - I*	0,75%	0,75%
	CHF	1,50%	1,50%
BASE INVESTMENTS SICAV - MULTI ASSET CAPITAL APPRECIATION FUND OF FUNDS	CHF - I*	0,75%	0,75%
	EUR	1,00%	1,00%
	EUR - I*	0,50%	0,50%
	USD	1,00%	1,00%
BASE INVESTMENTS SICAV - SEMPIONE SMART EQUITY	CHF	1,00%	1,00%
	EUR	1,50%	1,50%
	EUR - I*	0,75%	0,75%
	USD	1,50%	1,50%
	USD - I*	0,75%	0,75%
	CHF	1,50%	1,50%
	CHF - I*	0,75%	0,75%

\*Le Classi "I" sono riservate agli investitori istituzionali di BASE INVESTMENTS SICAV.

### Commissione di gestione dei fondi target

Le spese correnti che possono essere addebitate da OICVM e/o da altri OIC in cui il Comparto intende investire ammontano complessivamente ad un massimo annuo del 3,00% del valore patrimoniale netto di detti OICVM od OIC.

### Compenso di Distributori e Intestatar

Oltre alle eventuali commissioni di sottoscrizione, i Distributori e Intestatar percepiscono commissioni periodiche ("Retrocessioni") a titolo di compenso per i servizi di assistenza amministrativa forniti agli investitori. Tali commissioni non sono loro versate dalla SICAV ma dal Gestore, Banca del Sempione SA, che rinuncia a una porzione delle commissioni ricevute dalla SICAV. La remunerazione dei Distributori e Intestatar corrisponde, in media, al 50% delle commissioni di gestione, con alcune eccezioni, che in ogni caso non superano i tassi massimi riportati nel Prospetto informativo. In aggiunta, è opportuno rendere noto agli investitori che i beneficiari delle Retrocessioni sono tenuti ad informare, spontaneamente e gratuitamente, gli stessi investitori in merito all'importo della propria eventuale remunerazione legata all'attività di distribuzione, fornendo, ad esempio, parametri di calcolo o fasce remunerative. Se richiesto, è loro obbligo dichiarare gli importi effettivamente percepiti in relazione all'attività di distribuzione degli organismi di investimento collettivo detenuti dagli investitori in questione.

### Compenso del Sub-Gestore

Il Sub-Gestore ha diritto a percepire una commissione su base periodica, il cui tasso massimo è riportato nella tabella sottostante. Tale commissione non è corrisposta dalla SICAV ma dal Gestore, Banca del Sempione SA, che rinuncia a una porzione delle commissioni ricevute dalla SICAV stessa. Essa è dovuta trimestralmente ed è calcolata sulla media dei valori netti di inventario di ciascun comparto durante il trimestre di riferimento.

Sub-Gestore	Comparti	Classi di azioni	Val. massimo commissione prevista nel Prospetto informativo	Commissione effettivamente percepita
Sempione SIM S.p.A.	BASE INVESTMENTS SICAV - MACRO DYNAMIC	EUR	0,75%	0,75%
		EUR - I*	0,375%	0,375%
		USD	0,75%	0,75%
		USD - I*	0,375%	0,375%
		CHF	0,75%	0,75%
		CHF - I*	0,375%	0,375%
	BASE INVESTMENTS SICAV - SEMPIONE SMART EQUITY	EUR	0,75%	0,75%
		EUR - I*	0,375%	0,375%
		USD	0,75%	0,75%
		USD - I*	0,375%	0,375%
		CHF	0,75%	0,75%
		CHF - I*	0,375%	0,375%

Le Classi di azioni S-R non sono state ancora lanciate.

\*Le Classi "I" sono riservate agli investitori istituzionali di BASE INVESTMENTS SICAV.

# BASE INVESTMENTS SICAV

---

## Dati supplementari

### **REGOLAMENTO “SFDR” (relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari)**

Nell'ambito del regolamento SFDR, i comparti della SICAV, nella loro totalità, rientrano nel campo di applicazione dell'articolo 6 di detto Regolamento. Pertanto, gli investimenti sottostanti al presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche eco-sostenibili.