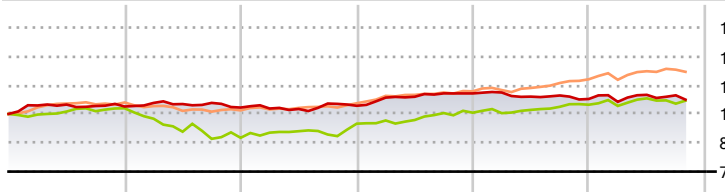
UBAM - Multifunds Alternative UHC EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Alt - Multistrategy	Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR Usato nel Report	Not Benchmarked	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The objective of this sub-fund actively managed is to achieve a focused portfolio of alternative investments pursuing varying strategies comprising, amongst others, Equity long short, Equity market neutral, Fixed income arbitrage, global macro, CTA (trend followers). The sub-fund will provide a diversified source of return and undertake a careful manager selection in order to decrease the risk described in normal market conditions. As a fund of funds structure, this sub-fund will invest its net assets mainly in: - regulated UCITS and; - other regulated open-ended investment funds having an investment policy and risk exposure similar to a UCITS and being submitted to an equivalent regulatory supervision; - eligible closed ended UCIs which...

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	3,36	-0,46	0,79	5,37	-2,29	-0,27
Benchmark e Indici	2,55	-12,96	7,12	5,19	3,58	1,77
Categoria	4,15	-2,50	3,59	5,57	4,99	2,66

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,58	3Y Sharpe Ratio	-0,63
3Y Beta	0,19	3Y Std Dev	3,26
3Y R-Squared	5,86	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,09	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	4,58	10Y Risk	-Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,69	-0,31	-0,96
6-Mesi	-1,83	0,68	0,50
1-Anno	-2,24	1,98	4,42
3-Anni Ann.ti	0,34	5,23	5,91
5-Anni Ann.ti	0,26	0,70	4,25
10-Anni Ann.ti	0,44	1,97	2,29

Rendimenti aggiornati al 04/11/2026

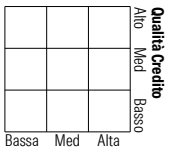
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,20	2,99	-0,21	-
2025	0,38	-1,69	0,47	-1,46
2024	3,55	0,35	1,42	-0,02
2023	-0,42	-0,21	2,40	-0,95
2022	1,56	-0,49	0,51	-2,02

Portafoglio 31/07/2026

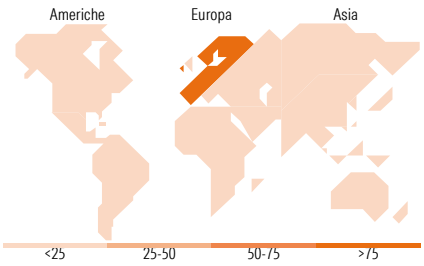


Asset Allocation %	Netta
Azioni	12,55
Obbligazioni	8,50
Liquidità	-0,59
Altro	79,54

Fixed Income Style Box™



Fondo	
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Lumyna-MW TOPS Envr Foc (MN)...	—	17,44
U Access (IRL) Brigade Crdt...	—	14,68
IVCT Global Rates UCITS USD...	—	14,68
Polar Capital Global Abs Rt...	—	10,89
U Access (IRL) Campbell AR...	—	9,67
Graham Macro UCITS J...	—	8,44
U ACCESS L/S Jpn Crprt...	—	5,54
Tycho Arete Macro I USD Acc	—	4,41
Landseeram European Eq Foc...	—	3,61
Lumyna-MW TOPS UCITS USD B...	—	2,74
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		92,09
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	51,44
Societario	89,31
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-70,64
Derivati	29,90

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	24,95
Da 0 a 4 cedole	28,57
Da 4 a 6 cedole	17,37
Da 6 a 8 cedole	8,99
Da 8 a 10 cedole	12,72
Da 10 a 12 cedole	3,03
Oltre 12 cedole	4,38

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**4,59**
Stati Uniti	4,25
Canada	0,17
America Latina e Centrale	0,17
Europa	**84,33**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	44,02
Europa Occidentale - Non Euro	40,30
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**11,08**
Giappone	0,28
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	7,58
Asia - Emergente	3,23

Anagrafica

Società di Gestione	UBP Asset Management (Europe) S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (04/11/2026)	1,24 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.ubp.com	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	2,34%
Data di Partenza	11/07/2014	UCITS	Si	Spese correnti	2,48%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-

See disclosures for more details

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

UBAM - Multifunds Alternative UHC EUR

Data Inizio Gestione	20/04/2020	ISIN	LU1044381728
NAV (04/11/2026)	EUR 105,58		
Patrimonio Netto (MIn) (31/07/2026)	167,30 USD		

See disclosures for more details

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