

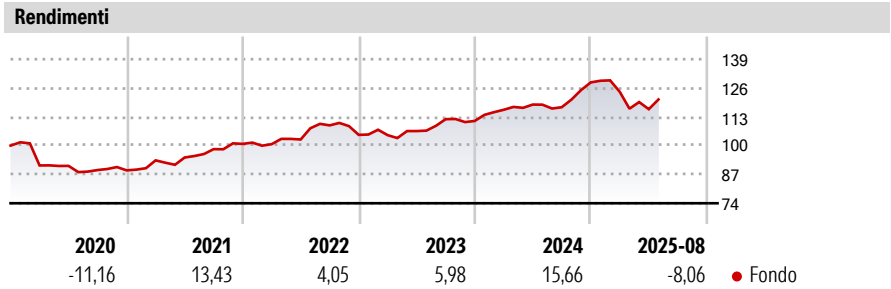
UBP PG - Active Income AP USD D

|                               |                                     |                             |                            |
|-------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| <b>Categoria Morningstar™</b> | <b>Benchmark Morningstar</b>        | <b>Benchmark Dichiarato</b> | <b>Morningstar Rating™</b> |
| Obbligazionari Altro          | Not Categorized<br>Usato nel Report | N/A                         | Senza rating               |

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

The Sub-Fund's investment objective is to offer investors access to diversified income sources across public fixed income markets and private debt investments. This Sub-Fund, denominated in USD, will be exposed primarily to fixed income markets across both public and private markets by investing primarily in investment funds ("Target UCIs") managed by Union Bancaire Privée, UBP SA or Partners Group AG (the "Co-Investment Managers").

| Misure di Rischio |   |                 |      |
|-------------------|---|-----------------|------|
| 3Y Alpha          | - | 3Y Sharpe Ratio | -    |
| 3Y Beta           | - | 3Y Std Dev      | 7,79 |
| 3Y R-Squared      | - | 3Y Risk         | -    |
| 3Y Info Ratio     | - | 5Y Risk         | -    |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk        | -    |



| Rend. Cumulati % | Fondo | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|------------------|-------|--------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi           | -0,35 | 2025                     | -3,32 | -6,29 | -     | -     |
| 6-Mesi           | -7,60 | 2024                     | 4,54  | 2,03  | -1,02 | 9,55  |
| 1-Anno           | 3,07  | 2023                     | -0,14 | 1,78  | 5,03  | -0,73 |
| 3-Anni Ann.ti    | 2,52  | 2022                     | -0,13 | 2,10  | 6,20  | -3,92 |
| 5-Anni Ann.ti    | 5,96  | 2021                     | 5,08  | 1,38  | 3,99  | 2,40  |
| 10-Anni Ann.ti   | -     |                          |       |       |       |       |

Rendimenti aggiornati al 21/08/2025

**Portafoglio 31/12/2024**



| Fixed Income Style    | Fondo | Credit Quality % | Fond     | Credit Quality % | Fond     |
|-----------------------|-------|------------------|----------|------------------|----------|
| <b>Box™</b>           |       |                  | <b>0</b> |                  | <b>0</b> |
| Duration Effettiva    | -     |                  |          |                  |          |
| Maturità effettiva    | -     |                  |          |                  |          |
| Qualità Credito Media |       |                  |          |                  |          |
| Qualità Credito       |       |                  |          |                  |          |
| Alto                  |       |                  |          |                  |          |
| Med                   |       |                  |          |                  |          |
| Basso                 |       |                  |          |                  |          |
| Sensibilità ai Tassi  |       |                  |          |                  |          |
| Bassa                 |       |                  |          |                  |          |
| Med                   |       |                  |          |                  |          |
| Alta                  |       |                  |          |                  |          |

| Titoli principali                           |         |       |
|---------------------------------------------|---------|-------|
| Nome                                        | Settore | %     |
| United States Treasury Notes...             | —       | 4,21  |
| Accelya Aurora UK Midco 2 I...              | —       | 3,97  |
| United States Treasury Notes...             | —       | 3,95  |
| United States Treasury Notes...             | —       | 3,78  |
| United States Treasury Notes...             | —       | 3,57  |
| United States Treasury Notes...             | —       | 3,42  |
| United States Treasury Notes...             | —       | 3,38  |
| United States Treasury Notes...             | —       | 3,22  |
| United States Treasury Notes...             | —       | 2,97  |
| BMS Enterprises BMS Holdings...             | —       | 2,76  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 35,24 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 0     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 78    |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo  | Scadenze % | Fondo |
|----------------------------------|--------|------------|-------|
| Governativo                      | 35,32  | da 1 a 3   | 39,22 |
| Societario                       | 49,38  | da 3 a 5   | 50,53 |
| Cartolarizzazioni                | 0,00   | da 5 a 7   | 2,51  |
| Enti Locali                      | 0,00   | da 7 a 10  | 0,00  |
| Liquidità ed equivalenti         | -27,32 | da 10 a 15 | 0,00  |
| Derivati                         | 42,63  | da 15 a 20 | 0,00  |
|                                  |        | da 20 a 30 | 0,00  |
|                                  |        | oltre 30   | 0,00  |
| Coupon Range %                   | Fondo  |            |       |
| 0 coupon                         | 0,00   |            |       |
| Da 0 a 4 cedole                  | 0,00   |            |       |
| Da 4 a 6 cedole                  | 0,00   |            |       |
| Da 6 a 8 cedole                  | 0,00   |            |       |
| Da 8 a 10 cedole                 | 0,00   |            |       |
| Da 10 a 12 cedole                | 0,00   |            |       |
| Oltre 12 cedole                  | 0,00   |            |       |

**Anagrafica**

|                        |                                    |                         |              |                              |        |
|------------------------|------------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|--------|
| Società di Gestione    | UBP Asset Management (Europe) S.A. | Patrimonio Classe (Mln) | 5,46 USD     | Investimento Min. Ingresso   | -      |
| Telefono               | -                                  | (21/08/2025)            |              | Investimento Min. Successivo | -      |
| Web                    | www.ubp.com                        | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | -      |
| Data di Partenza       | 22/12/2016                         | Valuta del Fondo        | USD          | Spese correnti               | 1,83%  |
| Nome del Gestore       | -                                  | UCITS                   | No           | Commissione di incentivo     | 10,00% |
| Data Inizio Gestione   | 28/11/2016                         | Inc/Acc                 | Inc          |                              |        |
| NAV (21/08/2025)       | USD 93,08                          | ISIN                    | LU1515366893 |                              |        |
| Patrimonio Netto (Mln) | 112,89 USD                         |                         |              |                              |        |

(31/12/2024)