# LUX IM - UBS Active Defender FX

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

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

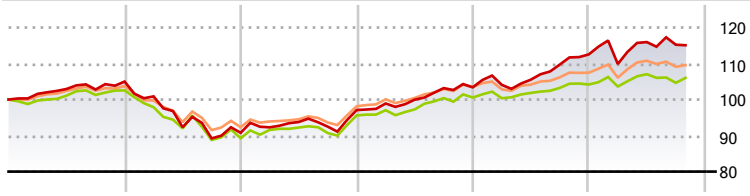
**Benchmark Dichiarato**
Not Benchmarked

**Morningstar Rating™**
★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Sub-fund is to provide mid-term capital growth with a moderate level of risk through an allocation based on a systematic multi-factor asset allocation process and tactical positioning depending on portfolio managers assessment of market conditions. The multi-factor asset allocation process consists of the investment manager's ongoing assessment of a set of widely recognised indicators assembled and utilized in a systematic approach to portfolio construction. This ensures ongoing oversight and governance of the construction of the portfolio by the investment manager.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 4,99 | -13,55 | 6,97 | 6,51 | 8,83 | 2,26 |
| Benchmark e Indici | 2,55 | -12,96 | 7,12 | 5,19 | 3,58 | 1,77 |
| Categoria | 3,85 | -10,93 | 6,34 | 5,50 | 4,02 | 1,91 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 1,79 | 3Y Sharpe Ratio | 0,89 |
| 3Y Beta | 1,22 | 3Y Std Dev | 5,96 |
| 3Y R-Squared | 72,08 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 0,76 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 3,28 | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,70 | -0,21 | -1,22 |
| 6-Mesi | 0,09 | 0,99 | 0,33 |
| 1-Anno | 3,05 | 2,03 | 2,89 |
| 3-Anni Ann.ti | 7,29 | 5,28 | 5,95 |
| 5-Anni Ann.ti | 1,84 | 0,73 | 1,34 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 11/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -2,38 | 5,54 | -0,63 | - |
| 2025 | 0,66 | 1,37 | 3,98 | 2,58 |
| 2024 | 1,88 | 1,06 | 3,22 | 0,22 |
| 2023 | 1,68 | 1,60 | -1,35 | 4,96 |
| 2022 | -3,91 | -8,48 | -3,37 | 1,73 |

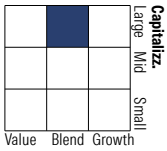
## Portafoglio 31/10/2026



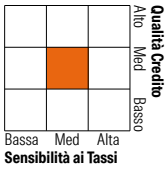
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 29,46 |
| Obbligazioni | 54,48 |
| Liquidità | 4,01 |
| Altro | 12,05 |

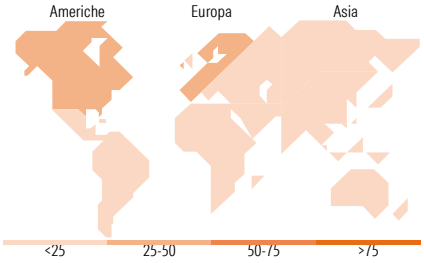
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| UBS J.P.... | — | 17,26 |
| UBS S&P 500 Scrd & Scrn ETF... | — | 11,83 |
| UBS EURO STOXX 50 ESG ETF... | — | 10,50 |
| UBS (Lux) BF Global (EUR... | — | 10,23 |
| iShares Global Aggt Bd ESG... | — | 8,80 |
| 10 Year Australian Treasury... | — | 6,11 |
| iShares Physical Gold ETC | — | 5,41 |
| Liqd Alts Mlt Ast (USD) (EUR... | — | 5,14 |
| UBS (Irl) Inv Sel Glb Eq L/S... | — | 5,11 |
| UBS (Lux) EEF Sov Bds $ U-X... | — | 4,10 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 84,48 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 6 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 32,46 |
| Sensibile | 49,49 |
| Difensivo | 18,05 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 67,28 |
| Societario | 25,38 |
| Cartolarizzazioni | 5,38 |
| Enti Locali | 0,03 |
| Liquidità ed equivalenti | 3,24 |
| Derivati | -1,31 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **46,34** |
| Stati Uniti | 45,53 |
| Canada | 0,03 |
| America Latina e Centrale | 0,78 |
| **Europa** | **36,68** |
| Regno Unito | 3,37 |
| Europa Occidentale - Euro | 31,35 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,71 |
| Europa dell'Est | 0,23 |
| Africa | 0,64 |
| Medio Oriente | 0,39 |
| **Asia** | **16,98** |
| Giappone | 6,69 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 6,17 |
| Asia - Emergente | 4,12 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BG Fund Management Luxembourg S.A. |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 27/04/2018 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 30/03/2018 |
| NAV (11/11/2026) | EUR 123,33 |
| Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026) | 0,97 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1732793960 |
| Investimento Min. Ingresso | 500 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,07% |
| Commissione di incentivo | 15,00% |

See disclosures for more details

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

# LUX IM - UBS Active Defender FX

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (MIn) | 346,23 EUR |
| (31/10/2026) | |

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.