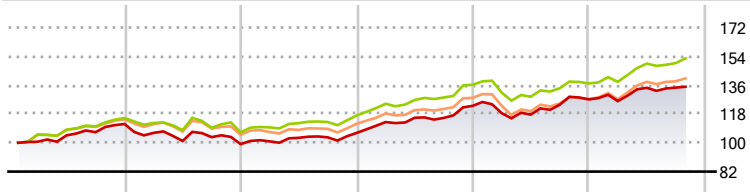
U Asset Allocation - Balanced USD UC Capitalisation

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Moderati USD	Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD Usato nel Report	N/A	★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the fund is to generate capital appreciation across the investment horizon. This Balanced strategy is almost equally spread between mainly equities and fixed income in order to seek a balance of income and long-term capital growth. While the maximum allocation in equity will be 65%, the typical average equity allocation will be 50% with moderate risk & volatility.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-	-11,25	7,08	15,93	3,24	6,25
Benchmark e Indici	-	-7,78	9,96	16,37	0,60	11,45
Categoria	-	-8,53	6,60	14,65	-0,48	10,07

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,95	3Y Sharpe Ratio	1,03
3Y Beta	0,98	3Y Std Dev	6,96
3Y R-Squared	89,52	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,53	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,34	10Y Risk	-

Basati su Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,30	1,86	0,92
6-Mesi	2,57	6,28	5,41
1-Anno	5,46	10,55	10,29
3-Anni Ann.ti	9,30	10,56	9,85
5-Anni Ann.ti	3,91	6,01	4,89
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 09/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,82	6,60	0,09	-
2025	-3,74	-0,74	5,25	2,66
2024	6,37	2,38	-0,08	6,54
2023	1,73	2,21	0,30	2,67
2022	-4,96	-4,76	2,36	-4,21

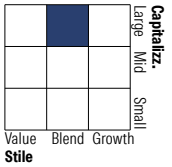
Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	38,72
Obbligazioni	45,82
Liquidità	-7,78
Altro	23,25

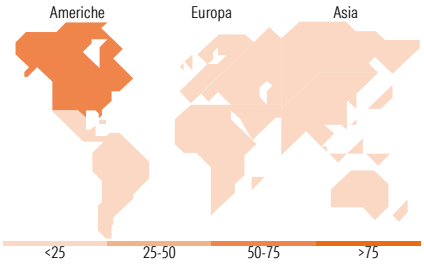
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	—	9,54
THEAM Quant Tactical US Eqs...	—	9,02
iShares Core S&P 500 ETF USD...	—	8,71
United States Treasury Notes...	—	6,52
iShares Physical Gold ETC	—	5,81
UBAM Global High Yield...	—	4,07
PIMCO GIS Mortg Opps Instl...	—	4,07
U Global Fixed Income USD UC	—	4,06
Amundi IS Core MSCI Europe...	—	3,51
Amundi Core Nasdaq-100 Swap...	—	3,47
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		58,78
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		8

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	31,18
Sensibile	51,01
Difensivo	17,81

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	43,24
Societario	51,37
Cartolarizzazioni	18,98
Enti Locali	0,01
Liquidità ed equivalenti	-27,07
Derivati	13,48

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**69,20**
Stati Uniti	68,91
Canada	0,22
America Latina e Centrale	0,07
Europa	**19,58**
Regno Unito	5,33
Europa Occidentale - Euro	7,95
Europa Occidentale - Non Euro	6,26
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,03
Medio Oriente	0,00
Asia	**11,22**
Giappone	2,61
Australasia	0,01
Asia - Paesi Sviluppati	0,65
Asia - Emergente	7,95

Anagrafica

Società di Gestione	UBP Asset Management (Europe) S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026)	252,22 USD	Investimento Min. Ingresso	10.000 USD
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.ubp.com	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	1,47%
Data di Partenza	07/01/2021	UCITS	Si	Spese correnti	1,61%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/12/2022	ISIN	LU2262124691		
NAV (09/11/2026)	USD 124,85				
Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2025)	574,76 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.