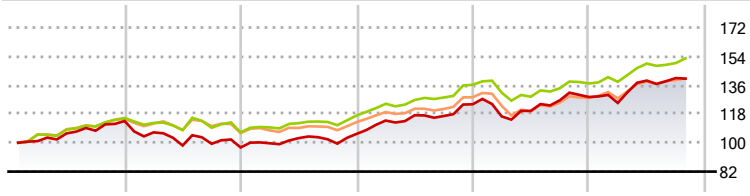
# UBP Asset Allocation - Dynamic Portfolio USD UC USD Acc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Bilanciati Flessibili USD | Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD<br>Usato nel Report | N/A | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the fund is to generate a high level of capital gain across the investment horizon.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | -14,54 | 8,74 | 17,52 | 3,66 | 8,91 |
| Benchmark e Indici | - | -7,78 | 9,96 | 16,37 | 0,60 | 11,45 |
| Categoria | - | -7,66 | 6,81 | 14,76 | -0,03 | 9,46 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,12 | 3Y Sharpe Ratio | 1,03 |
| 3Y Beta | 1,25 | 3Y Std Dev | 8,90 |
| 3Y R-Squared | 85,54 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,22 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 3,99 | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,51 | 2,85 | 1,40 |
| 6-Mesi | 3,57 | 7,37 | 5,74 |
| 1-Anno | 6,21 | 11,82 | 11,63 |
| 3-Anni Ann.ti | 10,84 | 10,92 | 9,23 |
| 5-Anni Ann.ti | 4,24 | 6,13 | 4,77 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -2,89 | 11,18 | 1,14 | - |
| 2025 | -6,15 | 2,99 | 5,52 | 1,64 |
| 2024 | 7,87 | 2,92 | -0,41 | 6,30 |
| 2023 | 2,68 | 3,23 | -0,71 | 3,33 |
| 2022 | -6,26 | -7,71 | 1,12 | -2,31 |

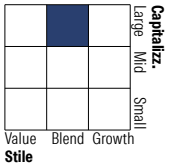
## Portafoglio 31/12/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 69,40 |
| Obbligazioni | 16,20 |
| Liquidità | 5,34 |
| Altro | 9,06 |

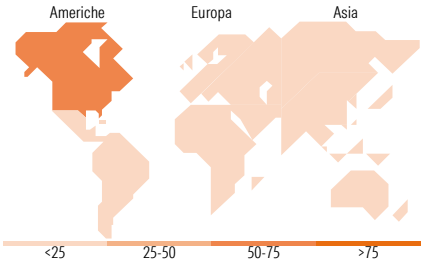
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Amundi S&P 500 Swap ETF USD... | — | 13,86 |
| Vanguard S&P 500 UCITS ETF | — | 12,33 |
| SPDR S&P 500 ETF USD Acc | — | 10,55 |
| THEAM Quant Tactical US Eqs... | — | 8,97 |
| Amundi IS Core MSCI Europe... | — | 8,33 |
| Amundi Core Nasdaq-100 Swap... | — | 6,47 |
| iShares Core S&P 500 ETF USD... | — | 4,40 |
| Amundi MSCI India Swap ETF... | — | 3,46 |
| BNP Paribas Issuance BV 0% | — | 2,88 |
| Ubp Asia Technology... | — | 2,80 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 74,04 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 8 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 30,24 |
| Sensibile | 51,80 |
| Difensivo | 17,95 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 17,02 |
| Societario | 58,40 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 24,59 |
| Derivati | -0,01 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **70,93** |
| Stati Uniti | 70,73 |
| Canada | 0,13 |
| America Latina e Centrale | 0,07 |
| **Europa** | **17,91** |
| Regno Unito | 5,66 |
| Europa Occidentale - Euro | 6,73 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 5,53 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **11,16** |
| Giappone | 2,82 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,30 |
| Asia - Emergente | 8,04 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | UBP Asset Management (Europe) S.A. | Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026) | 31,36 USD | Investimento Min. Ingresso | 10.000 USD |
| Telefono | - | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.ubp.com | Valuta del Fondo | USD | T.E.R. | 1,59% |
| Data di Partenza | 12/01/2021 | UCITS | Si | Spese correnti | 1,72% |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Acc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 01/12/2022 | ISIN | LU2262127876 | | |
| NAV (10/11/2026) | USD 127,14 | | | | |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2025) | 103,02 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.