

# U Asset Allocation - Conservative USD AC USD

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Prudenti USD

## Benchmark Morningstar

Morningstar EAA USD Cau Target

Allocation NR USD

Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

N/A

## Morningstar Rating™

★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

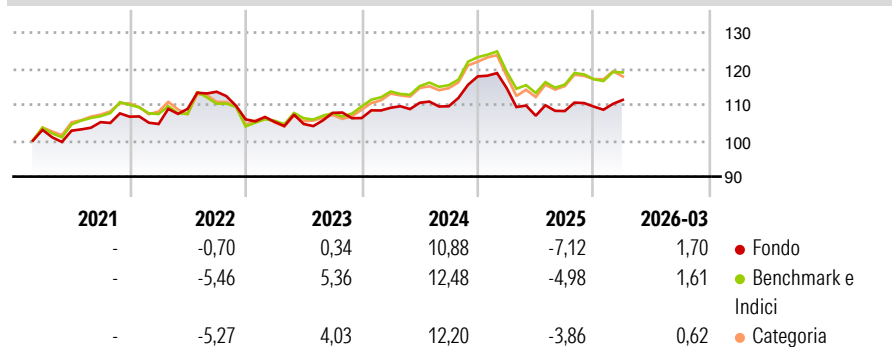
The investment objective of the sub-fund is to preserve capital over the investment horizon. The investment process starts with a strategic asset allocation built to achieve the investment objective of the Sub-Fund. This is done using the long-term Investment Manager's view, which serves as a framework to determine the market exposure over the long run. In order to improve the risk-adjusted return, the Investment Manager uses a tactical asset allocation strategy by overweighting those asset classes that he expects will outperform on the short to medium term.

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,46	3Y Sharpe Ratio	-0,14
3Y Beta	0,43	3Y Std Dev	6,19
3Y R-Squared	80,84	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,80	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	2,75	10Y Risk	-

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

### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-1,05	-0,92	-1,14	2026	1,70	-	-	-
6-Mesi	-0,55	0,68	1,53	2025	-2,78	-6,66	1,21	1,14
1-Anno	0,85	4,53	7,70	2024	2,70	1,26	-0,88	7,57
3-Anni Ann.ti	1,67	4,27	4,71	2023	-0,67	-0,56	2,95	-1,33
5-Anni Ann.ti	1,53	2,83	3,40	2022	-1,91	4,01	4,37	-6,75
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 14/04/2026

### Portafoglio 30/06/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	92,39
Liquidità	7,52
Altro	0,09

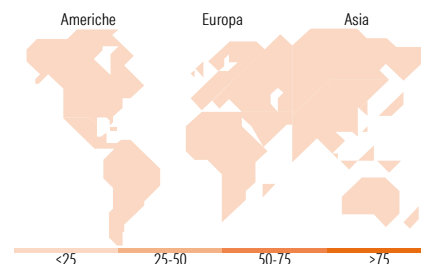
### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario

	Large	Mid	Small
Capitalizz.			
Stile	Value	Blend	Growth

#### Reddito Fisso

	Bassa	Med	Alta
Qualità Credito			
Sensibilità ai Tassi			



### Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	-	8,49
AXAIMFIS US Corp Itmt Bds A...	-	5,57
United States Treasury Notes...	-	5,31
UBAM Diversified Income Opps...	-	4,05
AXAIMFIS US Short Dur HY A...	-	3,98
UBAM Hybrid Bond IC USD	-	2,98
American Express Company 4.05%	-	1,80
UBAM Global High Yield...	-	1,67
JPMorgan Chase & Co. 6.087%	-	1,52
Engie SA 5.25%	-	1,48
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		36,85
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		61

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
Ciclico	0,00
Sensibile	0,00
Difensivo	0,00

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	17,53
Societario	74,09
Cartolarizzazioni	0,24
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	5,38
Derivati	2,75

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>0,00</b>
Stati Uniti	-
Canada	-
America Latina e Centrale	-
<b>Europa</b>	<b>0,00</b>
Regno Unito	-
Europa Occidentale - Euro	-
Europa Occidentale - Non Euro	-
Europa dell'Est	-
Africa	-
Medio Oriente	-
<b>Asia</b>	<b>0,00</b>
Giappone	-
Australasia	-
Asia - Paesi Sviluppati	-
Asia - Emergente	-

### Anagrafica

Società di Gestione	UBP Asset Management (Europe) S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	6,92 USD	Investimento Min. Ingresso	10.000 USD
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.ubp.com	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	1,23%
Data di Partenza	04/02/2021	UCITS	Si	Spese correnti	1,27%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	15/12/2020	ISIN	LU2262118453		
NAV (14/04/2026)	USD 106,08				
Patrimonio Netto (Mln)	55,89 USD				

(30/06/2025)

© 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 prodotte; (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.