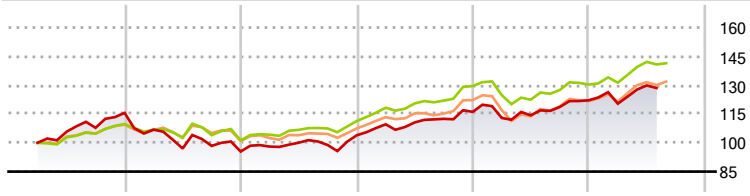
U Asset Allocation - Open Sea USD UC USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Flessibili USD	Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD Usato nel Report	N/A	Senza rating

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the sub-fund is to generate a high level of capital gain across the investment horizon. SEA stands for Swiss, ESG, and Active - Swiss: Swiss equities are an important aspect of the otherwise globally-diversified equity allocation. Within the equity allocation, there is a bias towards Swiss equities. ESG: Environmental, Social and Governance considerations are part of the investment and instrument selection process. Asset types are selected in a multi-level review process based on both positive and negative criteria (exclusion). ESG research is not limited to ESG ratings, but may also include business involvement screening, controversy screening and sustainable impact metrics.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-08
Fondo	-	-17,42	8,85	11,77	5,18	6,91
Benchmark e Indici	-	-7,78	9,96	16,37	0,60	-
Categoria	-	-7,66	6,81	14,76	-0,03	-

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,49	3Y Sharpe Ratio	0,77
3Y Beta	1,33	3Y Std Dev	8,16
3Y R-Squared	91,97	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-0,12	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	3,76	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,23	2,85	1,40
6-Mesi	3,50	7,37	5,74
1-Anno	11,70	11,82	11,63
3-Anni Ann.ti	9,85	10,92	9,23
5-Anni Ann.ti	3,34	6,13	4,77
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 19/08/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,44	7,90	-	-
2025	-2,73	1,20	3,79	2,95
2024	5,51	0,91	1,69	3,22
2023	2,72	2,05	-1,21	5,11
2022	-7,55	-9,20	1,40	-2,98

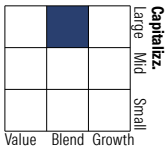
Portafoglio 31/12/2025



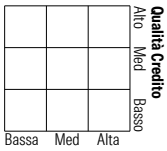
Asset Allocation %	Netta
Azioni	69,58
Obbligazioni	21,63
Liquidità	2,45
Altro	6,34

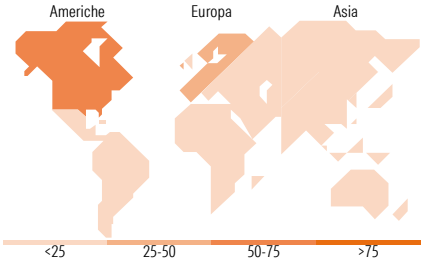
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
UBS Factor MSCI USA Qul Scrn...	—	13,02
iShares MSCI USA SRI ETF USD...	—	7,99
iShares Core SPI® ETF (CH)	—	7,08
Amundi Core Nasdaq-100 Swap...	—	5,46
iShares $ Short Dur HY...	—	5,02
UBAM Swiss Equity UC CHF	—	4,02
iShares Core S&P 500 ETF USD...	—	3,77
iShares Physical Gold ETC	—	3,52
Eleva European Selection I...	—	3,05
Amundi Physical Gold ETC C	—	2,78
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		55,72
Numero Complessivo di Titoli Azionari		13
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		7

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	32,11
Sensibile	44,83
Difensivo	23,07

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	11,07
Societario	78,65
Cartolarizzazioni	0,02
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	10,16
Derivati	0,09

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**54,93**
Stati Uniti	53,94
Canada	0,52
America Latina e Centrale	0,48
Europa	**40,00**
Regno Unito	1,31
Europa Occidentale - Euro	3,84
Europa Occidentale - Non Euro	34,78
Europa dell'Est	0,07
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**5,07**
Giappone	1,80
Australasia	0,23
Asia - Paesi Sviluppati	0,81
Asia - Emergente	2,22

Anagrafica

Società di Gestione	UBP Asset Management (Europe) S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (19/08/2026)	0,29 USD	Investimento Min. Ingresso	10.000 USD
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.ubp.com	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	1,88%
Data di Partenza	01/03/2021	UCITS	Si	Spese correnti	2,00%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	17/02/2021	ISIN	LU2262132280		
NAV (19/08/2026)	USD 127,23				

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.

U Asset Allocation - Open Sea USD UC USD

Patrimonio Netto (Mln)	12,20 USD
(31/12/2025)	

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.