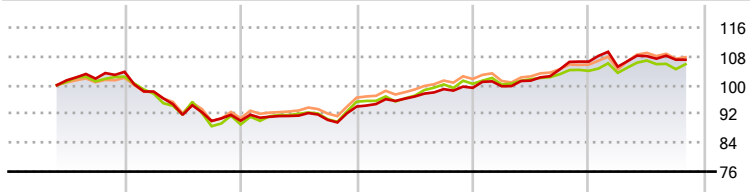
U Asset Allocation - Enhancement EUR UDq EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Prudenti EUR - Globali	Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR Usato nel Report	N/A	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the sub-fund is to generate moderate capital appreciation across the investment horizon. When compared to a pure Fixed Income strategy, this Enhancement strategy aims to enhance potential performance over a 5 years time horizon by including other asset classes, mainly equities. While maximum investment in equities will be 45%, the typical average equity allocation under enhancement strategy will be 25% with moderate risk and volatility and moderate capital gains.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-	-13,10	4,37	5,52	7,33	0,50
Benchmark e Indici	-	-12,96	7,12	5,19	3,58	1,77
Categoria	-	-10,93	6,34	5,50	4,02	1,91

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,89	3Y Sharpe Ratio	0,82
3Y Beta	0,85	3Y Std Dev	4,09
3Y R-Squared	74,06	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,22	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,16	10Y Risk	-

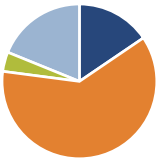
Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,97	-0,84	-1,25
6-Mesi	0,34	0,72	0,71
1-Anno	0,71	1,85	2,56
3-Anni Ann.ti	5,85	5,13	6,01
5-Anni Ann.ti	0,61	0,63	1,37
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,31	2,80	-0,92	-
2025	0,44	1,58	3,06	2,07
2024	2,18	0,75	2,12	0,37
2023	1,22	0,35	-1,30	4,10
2022	-5,28	-6,58	-1,87	0,08

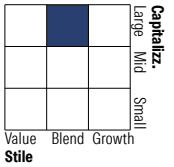
Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	16,88
Obbligazioni	67,02
Liquidità	-4,43
Altro	20,53

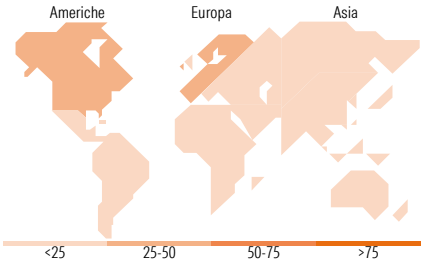
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
Germany (Federal Republic...	—	11,30
Amundi IS Core MSCI Europe...	—	6,58
Amundi Physical Gold ETC C	—	6,47
UBAM Global High Yield...	—	6,40
iShares € Corp Bond 1-5yr...	—	5,39
iShares € Corp Bond Lg Cp...	—	4,98
Germany (Federal Republic...	—	4,92
THEAM Quant Tactical US Eqs...	—	4,50
BNP Paribas Issuance BV 0%	—	4,38
J.P. Morgan Structured...	—	4,38
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		59,32
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		10

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	33,95
Sensibile	43,84
Difensivo	22,21

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	46,45
Societario	50,78
Cartolarizzazioni	0,02
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-10,03
Derivati	12,79

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**42,26**
Stati Uniti	42,00
Canada	0,19
America Latina e Centrale	0,07
Europa	**46,03**
Regno Unito	11,43
Europa Occidentale - Euro	22,16
Europa Occidentale - Non Euro	12,40
Europa dell'Est	0,01
Africa	0,03
Medio Oriente	0,00
Asia	**11,71**
Giappone	2,95
Australasia	0,01
Asia - Paesi Sviluppati	0,56
Asia - Emergente	8,20

Anagrafica

Società di Gestione	UBP Asset Management (Europe) S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	0,34 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000 EUR
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.ubp.com	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	1,44%
Data di Partenza	18/05/2021	UCITS	Si	Spese correnti	1,53%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	15/12/2020	ISIN	LU2262123537		
NAV (12/11/2026)	EUR 104,82				
Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2025)	388,10 EUR				

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.

MORNINGSTAR