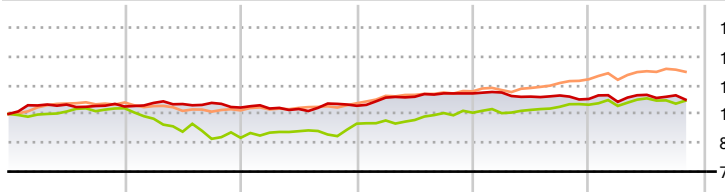
# UBAM - Multifunds Alternative UHC EUR

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Alt - Multistrategy | Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR<br>Usato nel Report | Not Benchmarked | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The objective of this sub-fund actively managed is to achieve a focused portfolio of alternative investments pursuing varying strategies comprising, amongst others, Equity long short, Equity market neutral, Fixed income arbitrage, global macro, CTA (trend followers). The sub-fund will provide a diversified source of return and undertake a careful manager selection in order to decrease the risk described in normal market conditions. As a fund of funds structure, this sub-fund will invest its net assets mainly in: - regulated UCITS and; - other regulated open-ended investment funds having an investment policy and risk exposure similar to a UCITS and being submitted to an equivalent regulatory supervision; - eligible closed ended UCIs which...

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 3,36 | -0,46 | 0,79 | 5,37 | -2,29 | -0,27 |
| Benchmark e Indici | 2,55 | -12,96 | 7,12 | 5,19 | 3,58 | 1,77 |
| Categoria | 4,15 | -2,50 | 3,59 | 5,57 | 4,99 | 2,66 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -2,58 | 3Y Sharpe Ratio | -0,63 |
| 3Y Beta | 0,19 | 3Y Std Dev | 3,26 |
| 3Y R-Squared | 5,86 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -1,09 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 4,58 | 10Y Risk | -Med |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,69 | -0,50 | -0,81 |
| 6-Mesi | -1,83 | 0,51 | 0,79 |
| 1-Anno | -2,24 | 2,06 | 4,41 |
| 3-Anni Ann.ti | 0,34 | 5,29 | 6,01 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,26 | 0,61 | 4,25 |
| 10-Anni Ann.ti | 0,44 | 1,95 | 2,29 |

Rendimenti aggiornati al 04/11/2026

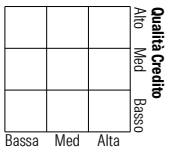
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,20 | 2,99 | -0,21 | - |
| 2025 | 0,38 | -1,69 | 0,47 | -1,46 |
| 2024 | 3,55 | 0,35 | 1,42 | -0,02 |
| 2023 | -0,42 | -0,21 | 2,40 | -0,95 |
| 2022 | 1,56 | -0,49 | 0,51 | -2,02 |

## Portafoglio 31/07/2026

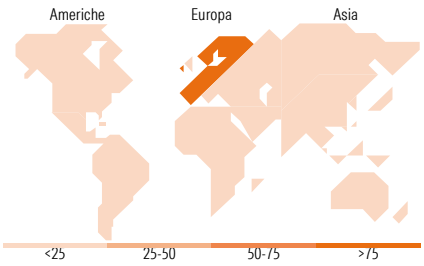


| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 12,55 |
| Obbligazioni | 8,50 |
| Liquidità | -0,59 |
| Altro | 79,54 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |




| Titoli principali | | |
|---|---|---|
| Nome | Settore | % |
| Lumyna-MW TOPS Envr Foc (MN)... | — | 17,44 |
| U Access (IRL) Brigade Crdt... | — | 14,68 |
| IVCT Global Rates UCITS USD... | — | 14,68 |
| Polar Capital Global Abs Rt... | — | 10,89 |
| U Access (IRL) Campbell AR... | — | 9,67 |
| Graham Macro UCITS J... | — | 8,44 |
| U ACCESS L/S Jpn Crprt... | — | 5,54 |
| Tycho Arete Macro I USD Acc | — | 4,41 |
| Landseeram European Eq Foc... | — | 3,61 |
| Lumyna-MW TOPS UCITS USD B... | — | 2,74 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 92,09 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 51,44 |
| Societario | 89,31 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -70,64 |
| Derivati | 29,90 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 24,95 |
| Da 0 a 4 cedole | 28,57 |
| Da 4 a 6 cedole | 17,37 |
| Da 6 a 8 cedole | 8,99 |
| Da 8 a 10 cedole | 12,72 |
| Da 10 a 12 cedole | 3,03 |
| Oltre 12 cedole | 4,38 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **4,59** |
| Stati Uniti | 4,25 |
| Canada | 0,17 |
| America Latina e Centrale | 0,17 |
| **Europa** | **84,33** |
| Regno Unito | 0,00 |
| Europa Occidentale - Euro | 44,02 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 40,30 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **11,08** |
| Giappone | 0,28 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 7,58 |
| Asia - Emergente | 3,23 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | UBP Asset Management (Europe) S.A. | Patrimonio Classe (Mln) (04/11/2026) | 1,24 EUR | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | - | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.ubp.com | Valuta del Fondo | EUR | T.E.R. | 2,34% |
| Data di Partenza | 11/07/2014 | UCITS | Si | Spese correnti | 2,48% |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Acc | Commissione di incentivo | - |

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.

# UBAM - Multifunds Alternative UHC EUR

| | | | |
|---|---|---|---|
| Data Inizio Gestione | 20/04/2020 | ISIN | LU1044381728 |
| NAV (04/11/2026) | EUR 105,58 | | |
| Patrimonio Netto (MIn) (31/07/2026) | 167,30 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.