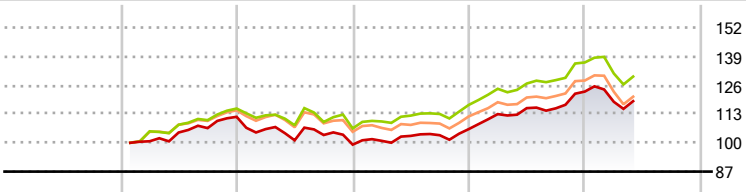
# U Asset Allocation - Balanced USD AC Capitalisation

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Bilanciati Moderati 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 capital appreciation across the investment horizon. This Balanced strategy is almost equally spread between mainly equities and fixed income in order to seek a balance of income and long-term capital growth. While the maximum allocation in equity will be 70%, the typical average equity allocation will be 50% with moderate risk & volatility.

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-05 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| - | - | -11,25 | 7,08 | 15,93 | -3,51 | Fondo |
| - | - | -7,78 | 9,96 | 16,37 | -4,68 | Benchmark e Indici |
| - | - | -8,53 | 6,60 | 14,65 | -5,64 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,57 | 3Y Sharpe Ratio | 0,26 |
| 3Y Beta | 0,83 | 3Y Std Dev | 7,78 |
| 3Y R-Squared | 93,74 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -0,38 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 2,67 | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,91 | -3,23 | -4,22 |
| 6-Mesi | -3,94 | -5,77 | -6,32 |
| 1-Anno | 1,60 | 0,89 | -0,90 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,27 | 5,98 | 4,12 |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

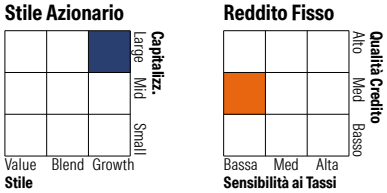
Rendimenti aggiornati al 25/06/2025

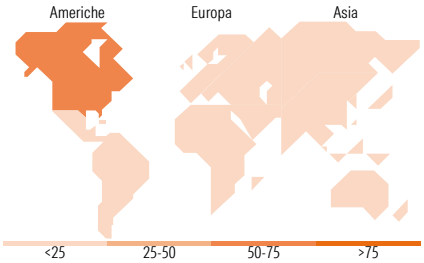
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | -3,74 | - | - | - |
| 2024 | 6,37 | 2,38 | -0,08 | 6,54 |
| 2023 | 1,73 | 2,21 | 0,30 | 2,67 |
| 2022 | -4,96 | -4,76 | 2,36 | -4,21 |
| 2021 | - | 3,92 | 1,90 | 4,79 |

## Portafoglio 30/06/2024

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 43,90 |
| Obbligazioni | 38,13 |
| Liquidità | 3,44 |
| Altro | 14,53 |

**Morningstar Style Box®**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Amundi IS S&P 500 ETF C USD | — | 11,03 |
| iShares Core S&P 500 ETF USD... | — | 8,15 |
| UBAM Medium Term US... | — | 5,99 |
| Amundi IS MSCI Europe ETF DR | — | 5,53 |
| iShares $ Short Dur Corp Bd... | — | 5,52 |
| UBAM 30 Global Leaders... | — | 4,47 |
| UNION BANCAIRE PRIVE 0.00... | — | 4,04 |
| Amundi Nasdaq 100 II ETF Acc | — | 3,71 |
| U Access USD Credit 2028 UC... | — | 3,46 |
| BNP Paribas Issuance BV 0% | — | 2,55 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 54,45 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 6 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 28,56 |
| Sensibile | 49,47 |
| Difensivo | 21,96 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 13,65 |
| Societario | 73,84 |
| Cartolarizzazioni | 0,51 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 10,83 |
| Derivati | 1,17 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **63,62** |
| Stati Uniti | 63,09 |
| Canada | 0,14 |
| America Latina e Centrale | 0,39 |
| **Europa** | **27,36** |
| Regno Unito | 6,29 |
| Europa Occidentale - Euro | 8,75 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 12,20 |
| Europa dell'Est | 0,09 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,03 |
| **Asia** | **9,03** |
| Giappone | 4,49 |
| Australasia | 0,09 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 1,07 |
| Asia - Emergente | 3,38 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | UBP Asset Management (Europe) S.A. |
| Telefono | - |
| Web | www.ubp.com |
| Data di Partenza | 07/01/2021 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 01/12/2022 |
| NAV (25/06/2025) | USD 113,57 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/06/2024) | 494,05 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (25/06/2025) | 208,66 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2262124691 |
| Investimento Min. Ingresso | 10.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,40% |
| Spese correnti | 1,54% |
| Commissione di incentivo | - |

© 2025 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.