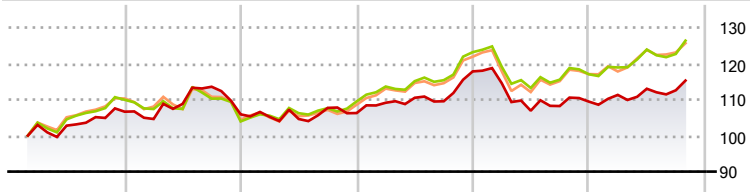
U Asset Allocation - Conservative USD UC USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Prudenti USD	Morningstar EAA USD Cau Target Allocation NR USD Usato nel Report	N/A	★★

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.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-	-0,70	0,34	10,88	-7,12	5,33
Benchmark e Indici	-	-5,46	5,36	12,48	-4,98	7,97
Categoria	-	-5,27	4,03	12,20	-3,86	7,55

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,79	3Y Sharpe Ratio	-0,05
3Y Beta	0,45	3Y Std Dev	5,93
3Y R-Squared	81,55	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,39	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	2,59	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,31	2,95	1,47
6-Mesi	5,44	6,03	4,92
1-Anno	4,78	7,15	7,59
3-Anni Ann.ti	2,75	5,72	6,31
5-Anni Ann.ti	1,92	3,11	3,44
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	1,70	1,53	-0,38	-
2025	-2,78	-6,66	1,21	1,14
2024	2,70	1,26	-0,88	7,57
2023	-0,67	-0,56	2,95	-1,33
2022	-1,91	4,01	4,37	-6,75

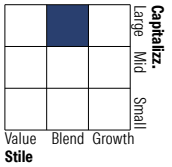
Portafoglio 31/12/2025



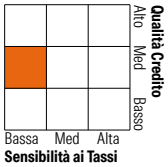
Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,45
Obbligazioni	87,41
Liquidità	2,38
Altro	9,75

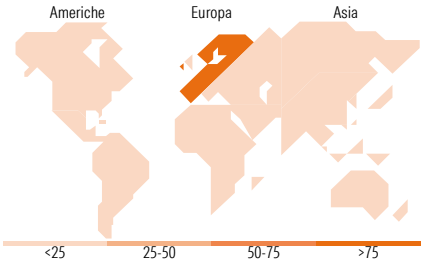
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	—	12,83
iShares $ Treasury Bd 0-1yr...	—	12,12
U Global Fixed Income USD UC	—	8,02
iShares $ Short Dur Corp Bd...	—	8,00
United States Treasury Notes...	—	7,40
UBAM USD Floating Rate Notes...	—	6,01
UBAM Global High Yield...	—	5,53
J.P. Morgan Structured...	—	5,52
BNP Paribas Issuance BV 0%	—	5,51
iShares $ Ultrashort ESG SRI...	—	3,94
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		74,88
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		5

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	51,84
Sensibile	33,99
Difensivo	14,17

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	48,93
Societario	43,91
Cartolarizzazioni	0,43
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-1,37
Derivati	8,09

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**0,62**
Stati Uniti	0,62
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**98,97**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	63,34
Europa Occidentale - Non Euro	35,63
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,40**
Giappone	0,40
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	UBP Asset Management (Europe) S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026)	7,11 USD	Investimento Min. Ingresso	10.000 USD
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.ubp.com	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	1,21%
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 (06/11/2026)	USD 106,07				
Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2025)	65,89 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.

MORNINGSTAR