

# U Asset Allocation - Conservative EUR AC EUR

**Categoria Morningstar™**  
Bilanciati Prudenti EUR - Globali  
Usato nel Report

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR

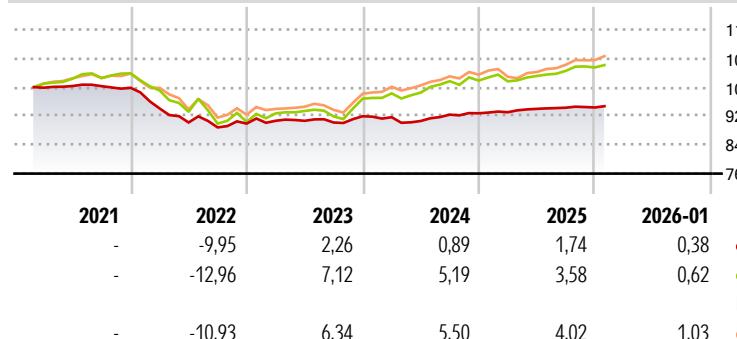
**Benchmark Dichiarato**  
N/A

**Morningstar Rating™**  
★

## 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



## Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,43	3Y Sharpe Ratio	-0,86
3Y Beta	0,42	3Y Std Dev	2,00
3Y R-Squared	67,44	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,37	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	2,51	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,36	1,01	1,89	2026	-	-	-	-
6-Mesi	0,66	2,92	4,27	2025	0,32	1,00	0,34	0,06
1-Anno	1,83	3,26	3,93	2024	-0,28	-1,15	1,95	0,40
3-Anni Ann.ti	1,27	4,90	5,35	2023	0,87	-0,01	-0,52	1,92
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-5,75	-4,13	-1,52	1,20
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 09/02/2026

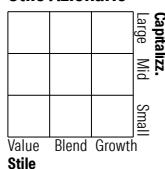
## Portafoglio 30/06/2025



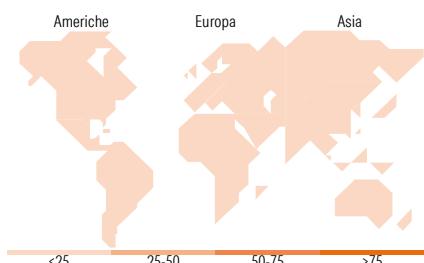
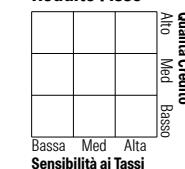
Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	88,68
• Liquidità	11,30
• Altro	0,02

## Morningstar Style Box®

### Stile Azionario



### Reddito Fisso



## Titoli principali

Nome	Settore	%
Germany (Federal Republic...	-	8,47
Spain (Kingdom of) 1,4%	-	7,93
Ontario (Province Of) 0,375%	-	4,95
Germany (Federal Republic...	-	4,62
AXAIMFIIS US Short Dur HY A...	-	3,29
UBAM Hybrid Bond IHC EUR	-	2,29
UBAM Global High Yield...	-	2,25
Danone SA 3,706%	-	1,75
Swiss Life Finance I AG 3,25%	-	1,72
Morgan Stanley 3,79%	-	1,71
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		38,98
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		0
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		59

## Distribuzione Settoriale %

	Fondo
● Ciclico	0,00
▼ Sensibile	0,00
► Difensivo	0,00
<b>Fixed Income Sector Weightings %</b>	<b>Fondo</b>
■ Governativo	24,18
○ Societario	62,70
■ Cartolarizzazioni	0,00
■ Enti Locali	0,00
■ Liquidità ed equivalenti	10,42
□ Derivati	2,70

## Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>0,00</b>
Stati Uniti	-
Canada	-
America Latina e Centrale	-
<b>Europa</b>	<b>0,00</b>
Regno Unito	-
Europa Occidentale - Euro	-
Europa Occidentale - Non Euro	-
Europa dell'Est	-
Africa	-
Medio Oriente	-
<b>Asia</b>	<b>0,00</b>
Giappone	-
Australasia	-
Asia - Paesi Sviluppati	-
Asia - Emergenti	-

## Anagrafica

Società di Gestione	UBP Asset Management (Europe) S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (09/02/2026)	1,85 EUR	Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.ubp.com	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	23/02/2021	UCITS	Si	Spese correnti	1,21%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	15/12/2020	ISIN	LU2262120277		
NAV (09/02/2026)	EUR 94,63				
Patrimonio Netto (Mln)	24,27 EUR				
(30/06/2025)					