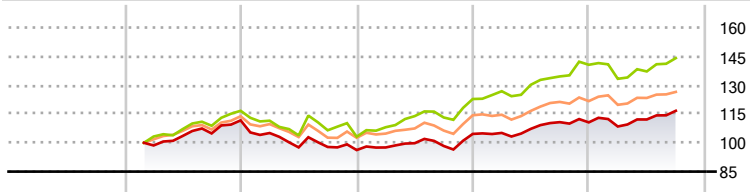
# U Asset Allocation - Balanced CHF AC CHF Capitalisation

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Bilanciati Moderati CHF | Cat 50%Citi SwissGBI&50%MSCI Wld Free NR<br>Usato nel Report | N/A | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the sub-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 | 2025-09 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | - | -13,84 | 8,74 | 5,75 | 5,45 |
| Benchmark e Indici | - | - | -11,56 | 19,02 | 14,52 | 2,47 |
| Categoria | - | - | -9,88 | 11,56 | 6,65 | 3,87 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,86 | 3Y Sharpe Ratio | 0,51 |
| 3Y Beta | 0,58 | 3Y Std Dev | 6,25 |
| 3Y R-Squared | 75,40 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -1,07 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 4,20 | 10Y Risk | - |

Basati su Cat 50%Citi SwissGBI&50%MSCI Wld Free NR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 5,20 | 5,86 | 4,52 |
| 6-Mesi | 11,89 | 11,75 | 11,30 |
| 1-Anno | 7,48 | 8,11 | 6,37 |
| 3-Anni Ann.ti | 7,51 | 11,14 | 8,71 |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 23/10/2025

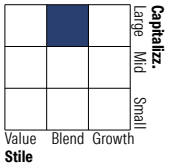
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | -1,94 | 3,36 | 4,03 | - |
| 2024 | 0,49 | 2,00 | 3,27 | -0,10 |
| 2023 | 1,40 | 2,27 | -1,45 | 6,40 |
| 2022 | -5,90 | -7,11 | 0,22 | -1,64 |
| 2021 | - | 4,99 | 1,28 | 6,48 |

## Portafoglio 31/12/2024

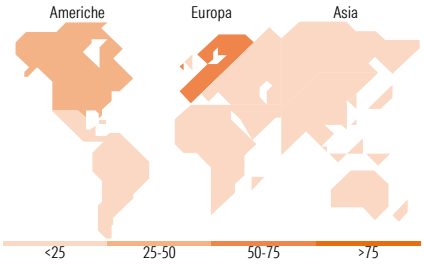
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 46,02 |
| Obbligazioni | 38,78 |
| Liquidità | 1,27 |
| Altro | 11,90 |

**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Amundi IS S&P 500 ETF C USD | — | 12,88 |
| iShares Core CHF Corporate... | — | 9,34 |
| UBAM Swiss Equity IC CHF | — | 8,03 |
| Amundi IS MSCI Switzerland... | — | 7,57 |
| Pictet-CHF Bonds I | — | 6,45 |
| Ubp Volatility Carry... | — | 4,26 |
| Amundi Physical Gold ETC C | — | 4,22 |
| AXAIMFIIS US Short Dur HY A... | — | 2,56 |
| iShares Core SPI® ETF (CH) | — | 2,54 |
| UBAM Swiss Small And Mid Cap... | — | 2,51 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 60,37 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 4 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 32,13 |
| Sensibile | 36,71 |
| Difensivo | 31,16 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 17,96 |
| Societario | 73,89 |
| Cartolarizzazioni | 1,82 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -0,95 |
| Derivati | 7,29 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **39,13** |
| Stati Uniti | 39,05 |
| Canada | 0,03 |
| America Latina e Centrale | 0,05 |
| **Europa** | **54,00** |
| Regno Unito | 2,94 |
| Europa Occidentale - Euro | 4,09 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 46,97 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **6,87** |
| Giappone | 2,42 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,01 |
| Asia - Emergente | 4,44 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | UBP Asset Management (Europe) S.A. |
| Telefono | - |
| Web | www.ubp.com |
| Data di Partenza | 12/02/2021 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 01/12/2022 |
| NAV (23/10/2025) | CHF 99,39 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2024) | 49,11 CHF |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (23/10/2025) | 1,65 CHF |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | CHF |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2262125318 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 10.000 CHF |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,03% |
| Spese correnti | 1,66% |
| 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.

MORNINGSTAR