# U Asset Allocation - Balanced GBP UC GBP Capitalisation

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Bilanciati Altro | Not Categorized<br>Usato nel Report | N/A | Senza rating |

## 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 65%, the typical average equity allocation will be 50% with moderate risk & volatility.

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| - | -15,88 | 7,89 | 12,37 | 7,98 | 6,38 | ● Fondo |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | 1,28 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 6,50 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

| Rend. Cumulati % | Fondo |
|---|---|
| 3-Mesi | -2,19 |
| 6-Mesi | 0,47 |
| 1-Anno | 5,13 |
| 3-Anni Ann.ti | 9,33 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,51 |
| 10-Anni Ann.ti | - |

Rendimenti aggiornati al 19/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -2,36 | 7,72 | 0,45 | - |
| 2025 | -0,99 | 2,08 | 4,08 | 2,64 |
| 2024 | 4,84 | 2,34 | 3,21 | 1,47 |
| 2023 | 2,48 | 1,82 | -1,03 | 4,47 |
| 2022 | -5,66 | -7,91 | -3,16 | -0,01 |

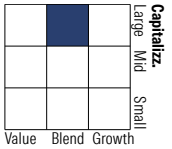
## Portafoglio 31/12/2025



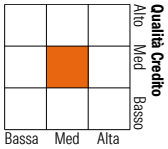
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 36,62 |
| Obbligazioni | 42,68 |
| Liquidità | -4,32 |
| Altro | 25,02 |

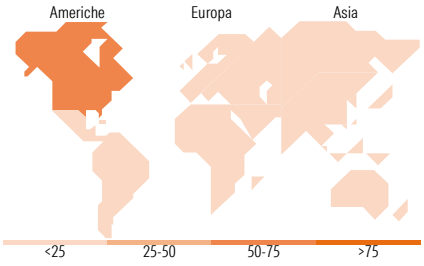
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




| Titoli principali | | |
|---|---|---|
| Nome | Settore | % |
| Vanguard S&P 500 UCITS ETF | — | 10,46 |
| THEAM Quant Tactical US Eqs... | — | 8,99 |
| iShares Core S&P 500 ETF USD... | — | 6,47 |
| iShares Physical Gold ETC | — | 5,16 |
| iShares £ Corp Bond 0-5yr... | — | 5,04 |
| United Kingdom of Great... | — | 5,00 |
| UBAM Global High Yield... | — | 4,11 |
| U Global Fixed Income USD... | — | 4,01 |
| U ACCESS - DIV REAL EST EQ... | — | 3,48 |
| Amundi Core Nasdaq-100 Swap... | — | 3,47 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 56,19 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 7 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 30,42 |
| Sensibile | 51,78 |
| Difensivo | 17,79 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 43,20 |
| Societario | 53,38 |
| Cartolarizzazioni | 2,24 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -12,87 |
| Derivati | 14,05 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **70,73** |
| Stati Uniti | 70,47 |
| Canada | 0,16 |
| America Latina e Centrale | 0,09 |
| **Europa** | **17,76** |
| Regno Unito | 5,36 |
| Europa Occidentale - Euro | 6,60 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 5,74 |
| Europa dell'Est | 0,04 |
| Africa | 0,01 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **11,52** |
| Giappone | 2,70 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,41 |
| Asia - Emergente | 8,41 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | UBP Asset Management (Europe) S.A. |
| Telefono | - |
| Web | www.ubp.com |
| Data di Partenza | 17/02/2021 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 01/12/2022 |
| NAV (19/11/2026) | GBP 115,99 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2025) | 365,50 GBP |
| Patrimonio Classe (Mln) (18/11/2026) | 7,03 GBP |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | GBP |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2262125821 |
| Investimento Min. Ingresso | 10.000 GBP |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,54% |
| Spese correnti | 1,67% |
| 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.

MORNINGSTAR