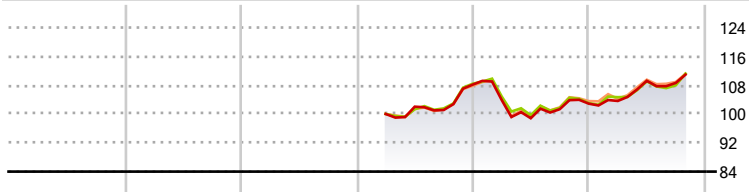
# U Asset Allocation - Systematic Quality Defensive UDq USD Income

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Bilanciati Prudenti USD | Morningstar EAA USD Cau Target Allocation NR USD<br>Usato nel Report | N/A | Senza rating |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the fund is to generate capital appreciation across the investment horizon by investing in Exchange Traded Funds (ETF). The typical average allocation will be 70% in fixed income ETF and 30% in equities ETF.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | - | - | - | -4,89 | 7,83 |
| Benchmark e Indici | - | - | - | - | -4,98 | 7,97 |
| Categoria | - | - | - | - | -3,86 | 7,55 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | - |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | - |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 1,89 | 2,95 | 1,47 |
| 6-Mesi | 5,07 | 6,03 | 4,92 |
| 1-Anno | 6,94 | 7,15 | 7,59 |
| 3-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,73 | 5,40 | -0,53 | - |
| 2025 | -3,97 | -4,85 | 2,53 | 1,52 |
| 2024 | - | 2,02 | -0,90 | 6,97 |
| 2023 | - | - | - | - |
| 2022 | - | - | - | - |

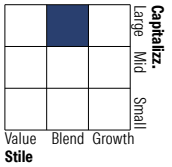
## Portafoglio 31/12/2025



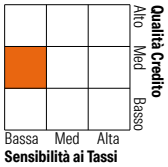
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 30,11 |
| Obbligazioni | 63,24 |
| Liquidità | 6,62 |
| Altro | 0,03 |

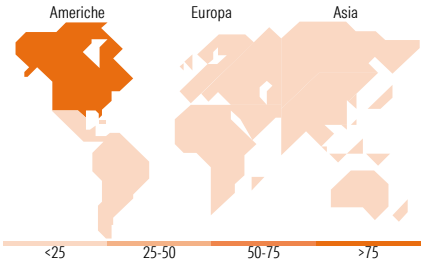
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Amundi Fltng Rt USD Corp ESG... | — | 12,55 |
| PIMCO USD Short Mat ETF | — | 12,26 |
| iShares $ Short Dur Corp Bd... | — | 11,78 |
| iShares $ Treasury Bd 3-7y... | — | 8,10 |
| iShares $ Corp Bond ETF USD... | — | 7,45 |
| iShares $ High Yld Corp Bd... | — | 7,28 |
| iShares Edge MSCI Wld Qual... | — | 5,42 |
| iShares Edge MSCI USA Qual... | — | 5,31 |
| iShares US Aggregate Bond... | — | 3,92 |
| iShares S&P 500 Info Tech... | — | 3,79 |

| | |
|---|---|
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | 77,85 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 17,07 |
| Sensibile | 57,55 |
| Difensivo | 25,38 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 21,84 |
| Societario | 65,07 |
| Cartolarizzazioni | 3,94 |
| Enti Locali | 0,02 |
| Liquidità ed equivalenti | 9,13 |
| Derivati | 0,00 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **82,41** |
| Stati Uniti | 81,91 |
| Canada | 0,42 |
| America Latina e Centrale | 0,08 |
| **Europa** | **16,49** |
| Regno Unito | 3,00 |
| Europa Occidentale - Euro | 6,97 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 6,51 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,01 |
| **Asia** | **1,10** |
| Giappone | 0,51 |
| Australasia | 0,30 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,21 |
| Asia - Emergente | 0,09 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | UBP Asset Management (Europe) S.A. |
| Telefono | - |
| Web | www.ubp.com |
| Data di Partenza | 04/03/2024 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 04/03/2024 |
| NAV (06/11/2026) | USD 110,34 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2025) | 56,67 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026) | 1,35 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU2744864815 |
| Investimento Min. Ingresso | 10.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,55% |
| Spese correnti | 1,56% |
| 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