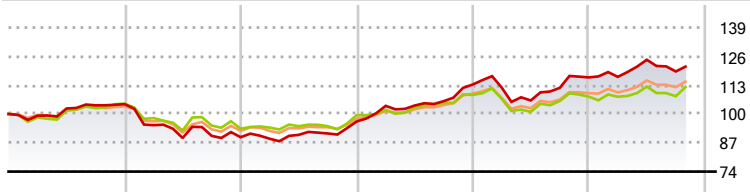
# UBS (Lux) Emerging Economies Fund - Sovereign Bonds (USD) P-mdist

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Paesi Emergenti | Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD<br>Usato nel Report | JPM EMBI Global Diversified TR USD | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Investe soprattutto in obbligazioni stilate in USD e in monete locali così come, in modo selettivo, in titoli stilati in monete locali delle economie emergenti. Persegue una gestione attiva dell'allocazione geografica, dei tassi d'interesse e del rischio di cambio per beneficiare della volatilità del mercato. Punta a ottenere rendimenti superiori a quelli offerti dalle obbligazioni di elevata qualità in USD.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 4,42 | -14,28 | 7,93 | 17,25 | 2,83 | 4,18 |
| Benchmark e Indici | 4,67 | -10,83 | 6,61 | 9,13 | -0,73 | 4,02 |
| Categoria | 3,54 | -10,72 | 6,70 | 11,79 | 0,22 | 5,04 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 3,84 | 3Y Sharpe Ratio | 0,95 |
| 3Y Beta | 0,92 | 3Y Std Dev | 7,77 |
| 3Y R-Squared | 80,96 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 1,18 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 3,27 | 10Y Risk | Med |

Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,77 | 4,86 | 2,62 |
| 6-Mesi | 1,27 | 4,92 | 3,56 |
| 1-Anno | 3,68 | 4,33 | 5,61 |
| 3-Anni Ann.ti | 9,67 | 6,41 | 7,84 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,00 | 1,74 | 3,16 |
| 10-Anni Ann.ti | 2,47 | 2,40 | 2,87 |

Rendimenti aggiornati al 23/11/2026

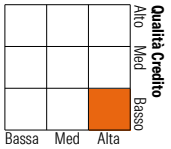
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,20 | 6,62 | -4,24 | - |
| 2025 | -1,24 | -5,17 | 5,34 | 4,22 |
| 2024 | 7,30 | 0,16 | 1,88 | 7,08 |
| 2023 | -0,76 | 1,95 | 0,71 | 5,93 |
| 2022 | -9,07 | -6,10 | 1,10 | -0,69 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,08 |
| Obbligazioni | 90,85 |
| Liquidità | 6,97 |
| Altro | 2,10 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | 11,87 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,00 | BBB | 27,90 |
| AA | 3,70 | BB | 52,94 |
| A | 7,09 | B | 8,36 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 0,00 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| United States Treasury Bills... | — | 3,93 |
| Sri Lanka (Democratic... | — | 2,16 |
| Egypt (Arab Republic of)... | — | 1,92 |
| UBS(Lux) BS EmEcos LclCcy... | — | 1,71 |
| Argentina (Republic Of) 4.125% | — | 1,52 |
| Hungary (Republic Of) 7% | — | 1,43 |
| Ghana (Republic of) 5% | — | 1,32 |
| Serbia (Republic Of) 5.5% | — | 1,28 |
| Oman (Sultanate Of) 6.75% | — | 1,18 |
| Colombia (Republic Of) 7.75% | — | 1,12 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 17,56 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 3 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 292 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 79,85 |
| Societario | 17,19 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 3,05 |
| Derivati | -0,10 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 2,49 |
| Da 0 a 4 cedole | 9,55 |
| Da 4 a 6 cedole | 29,77 |
| Da 6 a 8 cedole | 39,13 |
| Da 8 a 10 cedole | 16,60 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,20 |
| Oltre 12 cedole | 2,27 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 3,70 |
| da 3 a 5 | 8,47 |
| da 5 a 7 | 8,14 |
| da 7 a 10 | 31,72 |
| da 10 a 15 | 20,95 |
| da 15 a 20 | 1,87 |
| da 20 a 30 | 21,68 |
| oltre 30 | 2,36 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | UBS Asset Management (Europe) S.A. | Patrimonio Classe (Mln) (20/11/2026) | 32,07 USD | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | +352 4 36 16 11 | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.credit-suisse.com | Valuta del Fondo | USD | T.E.R. | 1,60% |
| Data di Partenza | 12/04/2007 | UCITS | Si | Spese correnti | 1,61% |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Inc | Commissione di incentivo | 0,00% |
| Data Inizio Gestione | 01/04/2023 | ISIN | LU0281209311 | | |
| NAV (23/11/2026) | USD 45,38 | | | | |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 2.274,81 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