

# UBS (Lux) Emerging Economies Fund - Global Bonds (USD) Q-dist

**Categoria Morningstar™**  
Obbligazionari Paesi Emergenti

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD  
Usato nel Report

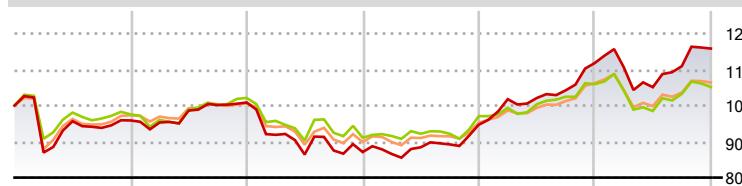
**Benchmark Dichiarato**  
JPM EMBI Global Diversified TR USD

**Morningstar Rating™**  
★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Investe soprattutto in obbligazioni stilate in USD e in monete locali così come, in modo selettivo, in titoli stilate 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 2026-01

|      |        |      |       |       |       |
|------|--------|------|-------|-------|-------|
| 5,20 | -13,66 | 8,73 | 18,10 | 3,59  | 0,46  |
| 4,67 | -10,83 | 6,61 | 9,13  | -0,73 | -1,50 |
|      |        |      |       |       |       |
| 3,54 | -10,72 | 6,70 | 11,79 | 0,22  | -0,20 |

## Misure di Rischio

|                   | 3Y Alpha | 3Y Beta  | 3Y Sharpe Ratio | 0,85 |
|-------------------|----------|----------|-----------------|------|
| 3Y R-Squared      | 82,68    | 3Y Risk  | +Med            |      |
| 3Y Info Ratio     | 1,83     | 5Y Risk  | Med             |      |
| 3Y Tracking Error | 3,04     | 10Y Risk | Med             |      |

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

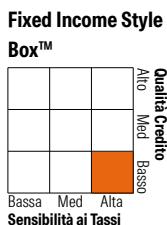
| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk   | Cat   | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3   | Q4    |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|------|-------|
| 3-Mesi           | 0,76  | -2,20 | 0,43  | 2026                     | -     | -     | -    | -     |
| 6-Mesi           | 8,11  | 3,06  | 5,33  | 2025                     | -1,06 | -5,00 | 5,54 | 4,42  |
| 1-Anno           | 2,16  | -2,87 | -0,32 | 2024                     | 7,49  | 0,32  | 2,10 | 7,27  |
| 3-Anni Ann.ti    | 9,29  | 3,89  | 5,98  | 2023                     | -0,59 | 2,14  | 0,90 | 6,13  |
| 5-Anni Ann.ti    | 3,87  | 1,23  | 2,52  | 2022                     | -8,91 | -5,95 | 1,29 | -0,51 |
| 10-Anni Ann.ti   | 4,23  | 3,03  | 3,59  |                          |       |       |      |       |

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

## Portafoglio 31/12/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| • Azioni           | 0,04  |
| • Obbligazioni     | 88,49 |
| • Liquidità        | 10,61 |
| • Altro            | 0,86  |



| Fondo | Credit Quality % | Fond      | Credit Quality % | Fond |
|-------|------------------|-----------|------------------|------|
| -     | o                | o         | o                | o    |
| AAA   | 0,00             | BBB       | 26,87            |      |
| AA    | 7,29             | BB        | 0,00             |      |
| A     | 7,12             | B         | 0,00             |      |
|       |                  | Below B   | 53,39            |      |
|       |                  | Not Rated | 5,34             |      |

## Titoli principali

| Nome  | Settore | %    |
|---|---------|------|
| United States Treasury Bills...             | -       | 2,26 |
| United States Treasury Bills...             | -       | 1,93 |
| Serbia (Republic Of) 6%                     | -       | 1,91 |
| UBS(Lux) BS EmEcos LclCcy...                | -       | 1,89 |
| United States Treasury Bills...             | -       | 1,67 |
| UBS (Lux) BS China HY (USD)...              | -       | 1,39 |
| Pakistan (Islamic Republic...               | -       | 1,26 |
| Romania (Republic Of) 5,75%                 | -       | 1,22 |
| Ghana (Republic of) 5%                      | -       | 1,21 |
| Azerbaijan (Republic of) 3,5%               | -       | 1,12 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            | 15,86   |      |
| Numeri Complessivo di Titoli Azionari       | 1       |      |
| Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari | 289     |      |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|----------------------------------|-------|
| Governativo                      | 79,63 |
| Societario                       | 16,52 |
| Cartolarizzazioni                | 0,00  |
| Enti Locali                      | 0,00  |
| Liquidità ed equivalenti         | 3,62  |
| Derivati                         | 0,23  |

| Coupon Range %    | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon          | 1,44  |
| Da 0 a 4 cedole   | 11,58 |
| Da 4 a 6 cedole   | 35,59 |
| Da 6 a 8 cedole   | 34,89 |
| Da 8 a 10 cedole  | 15,11 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,68  |
| Oltre 12 cedole   | 0,71  |

| Scadenze % | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 4,60  |
| da 3 a 5   | 6,85  |
| da 5 a 7   | 11,55 |
| da 7 a 10  | 32,94 |
| da 10 a 15 | 14,42 |
| da 15 a 20 | 4,13  |
| da 20 a 30 | 20,96 |
| oltre 30   | 3,67  |

## Anagrafica

|                        |                                    |   |              |                              |       |
|------------------------|------------------------------------|---|--------------|------------------------------|-------|
| Società di Gestione    | UBS Asset Management (Europe) S.A. | Patrimonio Classe (Mln)<br>(03/02/2026) | 0,61 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.                       | 0,88% |
| Data di Partenza       | 19/12/2013                         | UCITS                                   | Si           | Spese correnti               | 0,88% |
| Nome del Gestore       | -                                  | Inc/Acc                                 | Inc          | Commissione di incentivo     | 0,00% |
| Data Inizio Gestione   | 01/04/2023                         | ISIN                                    | LU0426895131 |                              |       |
| NAV (03/02/2026)       | USD 80,91                          |   |              |                              |       |
| Patrimonio Netto (Mln) | 1.189,68 USD                       |   |              |                              |       |
| (31/12/2025)           |                                    |   |              |                              |       |