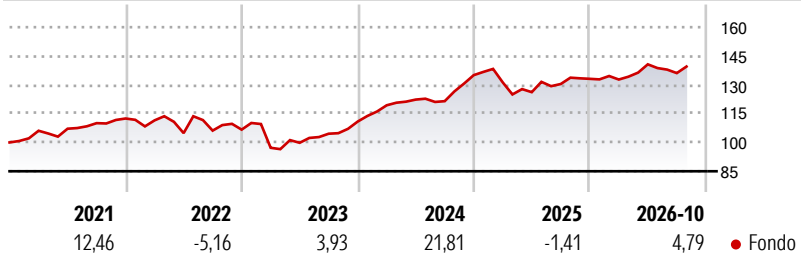
UBAM - Hybrid Bond IC USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Altro	Not Categorized Usato nel Report	ICE BofA Contingent Captl TR HUSD	Senza rating

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Sub-Fund denominated in USD which invests its net assets primarily in worldwide hybrid securities This Sub-Fund will invest in: - CoCos, i.e. Contingent Convertible bonds with specific loss-absorbing mechanisms like permanent writedown, temporary write-down or conversion into equity up to 100% - hybrid securities such as financial and non-financial subordinated debt up to 100% - High Yield up to 100% - emerging markets up to 30% - equity, including equity derivatives up to 10% CoCos will have a minimum rating of B- (or equivalent),and be issued by banks whose parent company has a minimum balance sheet of USD 100 billion and whose parent company is domiciled in a country having a minimum rating of BB- (or equivalent).

Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-10	
12,46	-5,16	3,93	21,81	-1,41	4,79	● Fondo

Misure di Rischio

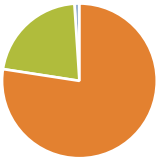
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,95
3Y Beta	-	3Y Std Dev	7,62
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo
3-Mesi	1,44
6-Mesi	5,36
1-Anno	6,38
3-Anni Ann.ti	10,29
5-Anni Ann.ti	4,92
10-Anni Ann.ti	-

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

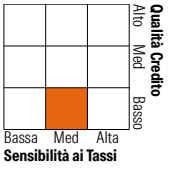
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,28	5,95	-3,24	-
2025	-2,79	-3,88	3,37	2,07
2024	7,66	2,49	-0,67	11,14
2023	-8,85	2,67	4,73	6,04
2022	-0,85	-5,97	1,24	0,48

Portafoglio 31/07/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	136,00
Liquidità	-37,82
Altro	1,82

Fixed Income Style Box™



Sensibilità ai Tassi

	Fondo
Duration Effettiva	4,35
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	B

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	0,00	BBB	3,30
AA	0,00	BB	51,48
A	0,00	B	24,74
		Below B	14,11
		Not Rated	6,37

Titoli principali

Nome	Settore	%
5 Year Treasury Note Future...	—	46,20
2 Year Treasury Note Future...	—	14,71
Ultra 10 Year US Treasury...	—	4,24
10 Year Treasury Note Future...	—	3,93
Credit Agricole S.A. 6.5%	—	2,21
UniCredit S.p.A. 6.5%	—	2,16
KBC Group NV 6%	—	2,10
NatWest Group PLC 7.5%	—	2,09
ABN AMRO Bank N.V. 6.875%	—	1,97
Banco Bilbao Vizcaya...	—	1,93
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		81,55
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		127

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	26,05
Societario	94,79
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-32,38
Derivati	11,55

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	2,90
Da 4 a 6 cedole	34,32
Da 6 a 8 cedole	55,55
Da 8 a 10 cedole	7,23
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	0,00
da 3 a 5	24,05
da 5 a 7	0,00
da 7 a 10	0,00
da 10 a 15	0,00
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	0,25
oltre 30	1,18

Anagrafica

Società di Gestione	UBP Asset Management (Europe) S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	33,47 USD	Investimento Min. Ingresso	10.000 USD
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.ubp.com	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	0,64%
Data di Partenza	06/11/2018	UCITS	Si	Spese correnti	0,64%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	06/11/2018	ISIN	LU1861452677		
NAV (12/11/2026)	USD 158,16				
Patrimonio Netto (Mln) (31/07/2026)	628,20 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