# UBAM - EM Responsible High Alpha Bond UHC EUR

**Categoria Morningstar™**
Obbligazionari Corporate Paesi Emergenti EUR

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR Hedged EUR
Usato nel Report

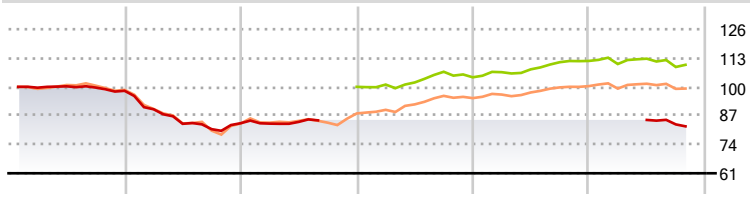
**Benchmark Dichiarato**
50% JPM Scre, Titd & Rwghtd GBI-EM GD TR USD, 50% JPM Scre, Titd & Rwghtd EMBI GD TR USD

**Morningstar Rating™**
Senza rating

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Sub-Fund actively managed denominated in USD and which invests its net assets primarily in fixed or variable-rate bonds in any currencies including Emerging currencies issued by: - Public Authorities, quasi-sovereign, sovereign or companies domiciled in Emerging countries, or; - companies in any countries but with an underlying instrument directly or indirectly linked to Emerging countries, - companies whose risks are directly or indirectly linked to Emerging countries.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | -14,90 | - | - | - | - |
| Benchmark e Indici | - | - | - | 4,30 | 7,07 | -1,56 |
| Categoria | - | -15,27 | 5,37 | 5,54 | 5,75 | -1,08 |

## 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 Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR Hedged EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -2,98 | -1,77 | -1,80 |
| 6-Mesi | - | -2,09 | -1,80 |
| 1-Anno | - | -1,18 | -0,83 |
| 3-Anni Ann.ti | - | 5,34 | 5,04 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,12 | -0,86 | -0,47 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

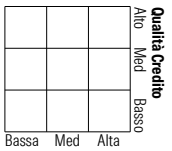
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | - | - | -2,37 | - |
| 2025 | - | - | - | - |
| 2024 | - | - | - | - |
| 2023 | -0,20 | 0,93 | - | - |
| 2022 | -8,49 | -7,29 | -2,92 | 3,32 |

## Portafoglio 31/07/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 90,04 |
| Liquidità | 9,95 |
| Altro | 0,01 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| UBAM Emerging Markets Frntr... | — | 3,37 |
| Secretaria Do Tesouro... | — | 1,80 |
| Hungary (Republic Of) 4.5% | — | 1,78 |
| Veon Midco BV 9% | — | 1,57 |
| Hungary (Republic Of) 7% | — | 1,48 |
| Colombia (Republic Of) 7% | — | 1,45 |
| Malaysia (Government Of)... | — | 1,43 |
| Poland (Republic of) 5% | — | 1,42 |
| South Africa (Republic of) 8% | — | 1,42 |
| Secretaria Do Tesouro... | — | 1,37 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 17,11 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 178 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 63,07 |
| Societario | 27,34 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 9,44 |
| Derivati | 0,15 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 4,91 |
| Da 0 a 4 cedole | 8,82 |
| Da 4 a 6 cedole | 15,74 |
| Da 6 a 8 cedole | 30,99 |
| Da 8 a 10 cedole | 28,01 |
| Da 10 a 12 cedole | 5,05 |
| Oltre 12 cedole | 6,49 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 17,47 |
| da 3 a 5 | 27,02 |
| da 5 a 7 | 14,49 |
| da 7 a 10 | 22,84 |
| da 10 a 15 | 9,21 |
| da 15 a 20 | 3,16 |
| da 20 a 30 | 2,77 |
| oltre 30 | 0,33 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | UBP Asset Management (Europe) S.A. |
| Telefono | - |
| Web | www.ubp.com |
| Data di Partenza | 12/01/2021 |
| Nome del Gestore | Thomas Christiansen |
| Data Inizio Gestione | 01/03/2025 |
| NAV (10/11/2026) | EUR 97,42 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/07/2026) | 287,40 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026) | 2,98 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0946659819 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,11% |
| 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