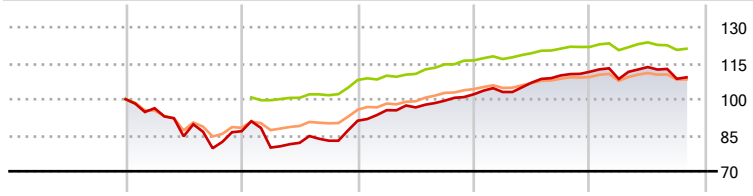
# UBAM - Hybrid Bond UHC EUR

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Category_EUCA000922 | Markit iBoxx EUR Corp Subordinated TR<br>Usato nel Report | ICE BofA Contingent Captl TR HUSD | ★★★★★ |

## 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | -13,33 | 5,06 | 12,07 | 9,21 | -2,08 |
| Benchmark e Indici | - | - | 9,86 | 7,56 | 4,84 | -0,62 |
| Categoria | - | -12,10 | 8,49 | 9,15 | 5,08 | -0,95 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 2,22 | 3Y Sharpe Ratio | 1,15 |
| 3Y Beta | 1,49 | 3Y Std Dev | 5,93 |
| 3Y R-Squared | 74,82 | 3Y Risk | Alto |
| 3Y Info Ratio | 1,14 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 3,37 | 10Y Risk | - |

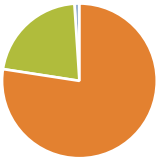
Basati su Markit iBoxx EUR Corp Subordinated TR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -2,57 | -1,13 | -1,48 |
| 6-Mesi | -1,54 | -0,29 | -0,50 |
| 1-Anno | 0,17 | 0,00 | 0,18 |
| 3-Anni Ann.ti | 9,54 | 5,76 | 6,93 |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

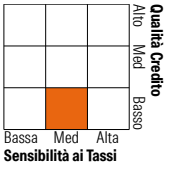
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -2,69 | 4,58 | -4,32 | - |
| 2025 | 0,95 | 3,81 | 2,78 | 1,39 |
| 2024 | 4,81 | 1,22 | 2,90 | 2,66 |
| 2023 | -7,85 | 2,48 | 1,09 | 10,05 |
| 2022 | -3,76 | -12,13 | -5,91 | 8,91 |

## Portafoglio 31/07/2026



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

**Fixed Income Style Box™**




| | 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. |
| Telefono | - |
| Web | www.ubp.com |
| Data di Partenza | 02/12/2021 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 06/11/2018 |
| NAV (10/11/2026) | EUR 111,62 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/07/2026) | 628,20 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026) | 10,14 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1861453998 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 10.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,82% |
| Spese correnti | 0,85% |
| 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