# UBAM - EM Responsible Income Opportunities UC USD

**Categoria Morningstar™**
Obbligazionari Corporate Paesi Emergenti

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

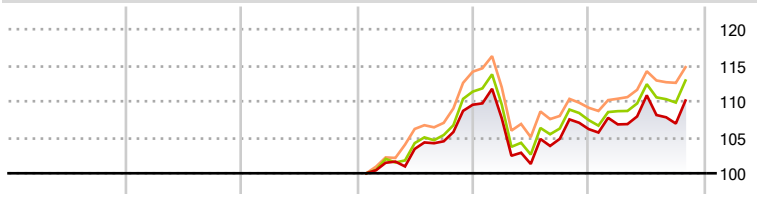
**Benchmark Dichiarato**
50% JPM EMBI Global Diversified IG TR USD, 50% JPM CEMBI Broad Diversified HG TR USD

**Morningstar Rating™**
Senza rating

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-Fund invests its net assets primarily in fixed or variable-rate bonds in any currencies including currencies from emerging countries, issued by Public Authorities, quasi sovereigns or corporates which are domiciled or exercising the predominant part of their economic activity in Emerging countries or that are included in the J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified IG index or the J.P. Morgan ESG CEMBI Broad Diversified High Grade Index. The exposure to these markets can be direct or via the use of derivative financial instruments such as but not limited to CDS, Index CDS, FX Forwards (including NDFs), FX Options, Interest Rate Swaps, Futures, Options, Credit linked notes and FX linked notes.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | - | - | - | -3,10 | 3,74 |
| Benchmark e Indici | - | - | - | - | -3,56 | 5,13 |
| Categoria | - | - | - | - | -4,57 | 5,34 |

## 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 | - |

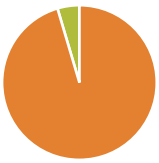
Basati su Morningstar Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 2,00 | 2,60 | 2,38 |
| 6-Mesi | 3,31 | 4,77 | 5,02 |
| 1-Anno | 3,11 | 5,16 | 5,57 |
| 3-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

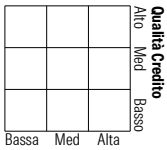
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,62 | 3,78 | -3,54 | - |
| 2025 | -1,71 | -5,90 | 3,43 | 1,29 |
| 2024 | - | 1,89 | 1,03 | 4,86 |
| 2023 | - | - | - | - |
| 2022 | - | - | - | - |

## Portafoglio 31/07/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 105,05 |
| Liquidità | -5,05 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




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

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

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| United States Treasury Bills... | — | 3,50 |
| 10 Year Treasury Note Future... | — | 3,24 |
| United States Treasury Bills... | — | 2,90 |
| United States Treasury Bills... | — | 2,33 |
| Uruguay (Republic Of) 5.75% | — | 2,29 |
| Guatemala (Republic of) 5.25% | — | 2,14 |
| Chile (Republic Of) 1.25% | — | 2,04 |
| Costa Rica (Republic Of)... | — | 1,98 |
| Klabin Austria GmbH 7% | — | 1,92 |
| Ultra US Treasury Bond... | — | 1,90 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 24,23 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 89 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 51,90 |
| Societario | 61,88 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -17,02 |
| Derivati | 3,24 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 23,27 |
| Da 4 a 6 cedole | 29,97 |
| Da 6 a 8 cedole | 42,13 |
| Da 8 a 10 cedole | 4,62 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 10,42 |
| da 3 a 5 | 10,17 |
| da 5 a 7 | 11,73 |
| da 7 a 10 | 18,59 |
| da 10 a 15 | 12,20 |
| da 15 a 20 | 5,40 |
| da 20 a 30 | 16,71 |
| oltre 30 | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | UBP Asset Management (Europe) S.A. |
| Telefono | - |
| Web | www.ubp.com |
| Data di Partenza | 16/01/2024 |
| Nome del Gestore | Fabio Fregna |
| Data Inizio Gestione | 05/04/2022 |
| NAV (10/11/2026) | USD 114,05 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/07/2026) | 171,49 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026) | 20,12 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0862304960 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,02% |
| Spese correnti | 1,01% |
| 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