# UBAM - Global High Yield Solution RHC EUR

**Categoria Morningstar™**
Obbligazionari Globali High Yield - EUR Hedged

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR
Usato nel Report

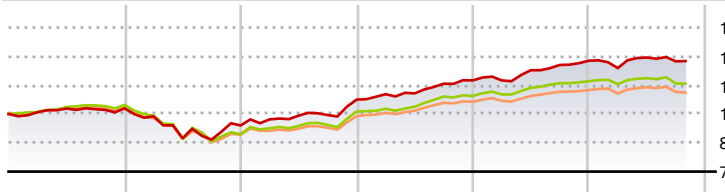
**Benchmark Dichiarato**
Not Benchmarked

**Morningstar Rating™**
★★★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Comparto denominato in USD e che investe il patrimonio netto principalmente in titoli denominati in tale valuta. Tale comparto investirà il patrimonio netto prevalentemente in obbligazioni e altri titoli di credito. L'esposizione nominale netta del Comparto sarà compresa tra l'80 e il 120% verso prodotti "High Yield", attraverso l'utilizzo di CDS (Credit Default Swap) nell'ambito di una gestione efficace del portafoglio.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 2,52 | -7,53 | 12,32 | 8,14 | 7,70 | -0,10 |
| Benchmark e Indici | 4,07 | -12,67 | 11,23 | 6,95 | 6,17 | -0,96 |
| Categoria | 2,92 | -11,84 | 9,33 | 6,57 | 5,36 | -0,98 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 1,05 | 3Y Sharpe Ratio | 1,09 |
| 3Y Beta | 1,05 | 3Y Std Dev | 4,60 |
| 3Y R-Squared | 86,02 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 0,76 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 1,71 | 10Y Risk | -Med |

Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,86 | -1,79 | -1,86 |
| 6-Mesi | -0,46 | -1,22 | -1,19 |
| 1-Anno | 1,91 | 0,55 | 0,17 |
| 3-Anni Ann.ti | 7,30 | 6,00 | 5,48 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,88 | 1,88 | 1,38 |
| 10-Anni Ann.ti | 3,27 | 3,11 | 2,21 |

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

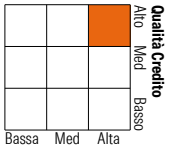
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -2,68 | 3,96 | -1,39 | - |
| 2025 | 0,00 | 3,98 | 1,98 | 1,56 |
| 2024 | 2,29 | 0,33 | 3,99 | 1,32 |
| 2023 | 2,91 | 1,73 | 0,26 | 7,01 |
| 2022 | -3,49 | -9,99 | -0,68 | 7,18 |

## Portafoglio 31/07/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 215,14 |
| Liquidità | -115,14 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 6,70 |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | A |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 69,57 | BBB | 8,58 |
| AA | 3,08 | BB | 3,16 |
| A | 14,49 | B | 1,13 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 0,00 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| United States Treasury Notes... | — | 4,14 |
| United States Treasury Notes... | — | 3,69 |
| United States Treasury Notes... | — | 3,67 |
| United States Treasury Notes... | — | 3,51 |
| United States Treasury Notes... | — | 3,47 |
| United States Treasury Notes... | — | 3,35 |
| United States Treasury Notes... | — | 3,34 |
| United States Treasury Notes... | — | 3,31 |
| United States Treasury Notes... | — | 3,31 |
| United States Treasury Notes... | — | 3,29 |

| | |
|---|---|
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | 35,08 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 53 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 98,05 |
| Societario | 0,00 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -115,14 |
| Derivati | 117,09 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 0,00 |
| Da 4 a 6 cedole | 0,00 |
| Da 6 a 8 cedole | 0,00 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,00 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 30,88 |
| da 3 a 5 | 53,81 |
| da 5 a 7 | 0,23 |
| da 7 a 10 | 0,00 |
| da 10 a 15 | 0,00 |
| da 15 a 20 | 0,00 |
| da 20 a 30 | 0,00 |
| oltre 30 | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | UBP Asset Management (Europe) S.A. |
| Telefono | - |
| Web | www.ubp.com |
| Data di Partenza | 27/06/2013 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 03/12/2010 |
| NAV (06/11/2026) | EUR 165,78 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/07/2026) | 10.054,40 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026) | 31,59 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0940719098 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,10% |
| Spese correnti | 1,04% |
| 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