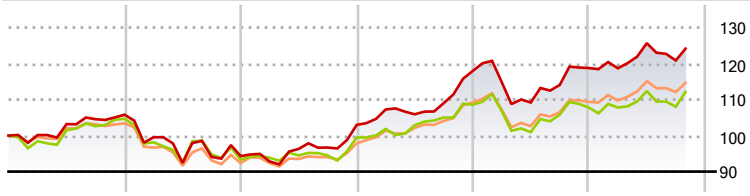
# UBAM - EM Sovereign Bond I USD Cap

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Paesi Emergenti | Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD<br>Usato nel Report | JPM Scre, Titd & Rwghtd EMBI GD TR USD | ★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Sub-Fund denominated in USD and which at any time invests a majority of its net assets in fixed or variablerate bonds in any currencies , issued by Public Authorities or quasi sovereigns or sovereigns which are domiciled or exercising the predominant part of their economic activity in Emerging countries, or included within the J.P. Morgan ESG Emerging Market Bond Global Diversified Index (the "Benchmark"). The exposure to these markets can be direct or via the use of derivatives 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. The Sub-Fund may use derivatives for investment purposes and for the purposes of efficient...

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 5,80 | -10,88 | 9,21 | 14,55 | 0,68 | 4,54 |
| Benchmark e Indici | 4,67 | -10,83 | 6,61 | 9,13 | -0,73 | 4,02 |
| Categoria | 3,54 | -10,72 | 6,70 | 11,79 | 0,22 | 5,05 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 2,82 | 3Y Sharpe Ratio | 0,80 |
| 3Y Beta | 0,84 | 3Y Std Dev | 7,60 |
| 3Y R-Squared | 76,82 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,69 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 3,53 | 10Y Risk | - |

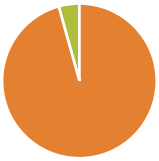
Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,30 | 1,59 | 0,39 |
| 6-Mesi | 3,47 | 3,40 | 3,10 |
| 1-Anno | 3,88 | 2,31 | 4,47 |
| 3-Anni Ann.ti | 8,21 | 5,92 | 7,48 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,56 | 1,60 | 3,07 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 03/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,05 | 5,87 | -3,83 | - |
| 2025 | -2,64 | -4,92 | 4,46 | 4,12 |
| 2024 | 4,16 | -1,25 | 2,93 | 8,19 |
| 2023 | -1,57 | 3,75 | 0,41 | 6,50 |
| 2022 | -5,91 | -7,15 | 1,76 | 0,24 |

## Portafoglio 31/07/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 104,73 |
| Liquidità | -4,73 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




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

| Credit Quality % | Fond o | Credit Quality % | Fond o |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| UBAM EM Responsible Income... | — | 5,44 |
| Argentina (Republic Of) 4.125% | — | 2,66 |
| Indonesia (Republic of) 5.6% | — | 2,07 |
| Poland (Republic of) 5.5% | — | 1,82 |
| Turkey (Republic of) 7.25% | — | 1,82 |
| Romania (Republic Of) 6.375% | — | 1,71 |
| UBAM EM Responsible Local Bd... | — | 1,65 |
| Brazil (Federative Republic)... | — | 1,65 |
| Panama (Republic of) 6.7% | — | 1,65 |
| Argentina (Republic Of) 3.5% | — | 1,59 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 22,05 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 114 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 92,67 |
| Societario | 11,68 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -4,82 |
| Derivati | 0,48 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,65 |
| Da 0 a 4 cedole | 9,86 |
| Da 4 a 6 cedole | 30,92 |
| Da 6 a 8 cedole | 33,84 |
| Da 8 a 10 cedole | 19,31 |
| Da 10 a 12 cedole | 2,86 |
| Oltre 12 cedole | 2,56 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 6,30 |
| da 3 a 5 | 7,01 |
| da 5 a 7 | 11,40 |
| da 7 a 10 | 23,59 |
| da 10 a 15 | 11,16 |
| da 15 a 20 | 7,41 |
| da 20 a 30 | 18,46 |
| oltre 30 | 1,54 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | UBP Asset Management (Europe) S.A. | Patrimonio Classe (Mln) (03/11/2026) | 73,76 USD | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | - | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.ubp.com | Valuta del Fondo | USD | T.E.R. | 0,82% |
| Data di Partenza | 31/08/2017 | UCITS | Si | Spese correnti | 0,82% |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Acc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 01/03/2025 | ISIN | LU1668154799 | | |
| NAV (03/11/2026) | USD 131,73 | | | | |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/07/2026) | 140,68 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