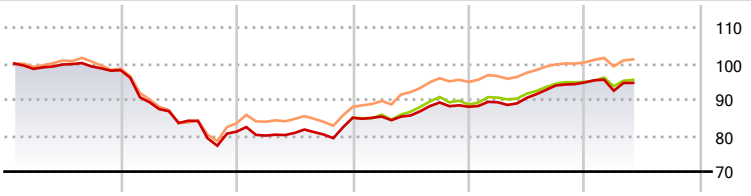
# UBAM - EM Transition Corporate Bond UH EUR Cap

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Corporate Paesi Emergenti EUR | Morningstar Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR Hedged EUR<br>Usato nel Report | JPM ESG CEMBI Broad Div NR USD | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Sub-Fund denominated in USD which invests a majority of its net assets in fixed or variable-rate bonds in hard currencies, issued by corporates, quasi sovereigns or by Public Authorities domiciled or exercising the predominant part of their economic activity in Emerging countries or are included within the J.P. Morgan ESG Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified (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 NDF), FX Options, Interest Rate Swaps, Futures, Options, Credit linked notes and FX linked notes.

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-05 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| - | -17,38 | 4,73 | 3,60 | 7,68 | -0,13 | ● Fondo |
| - | - | - | 4,30 | 7,07 | 0,67 | ● Benchmark e Indici |
| - | -15,27 | 5,37 | 5,54 | 5,75 | 0,85 | ● Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,26 | 3Y Sharpe Ratio | 0,61 |
| 3Y Beta | 0,90 | 3Y Std Dev | 4,51 |
| 3Y R-Squared | 91,18 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -0,01 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 1,43 | 10Y Risk | - |

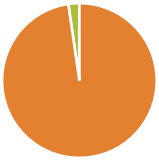
Basati su Morningstar Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR Hedged EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,93 | 1,35 | 0,61 |
| 6-Mesi | 0,63 | 1,17 | 1,04 |
| 1-Anno | 5,82 | 5,50 | 4,15 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,66 | 5,60 | 5,36 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,95 | -0,49 | -0,44 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 12/06/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -2,44 | - | - | - |
| 2025 | 1,42 | 1,39 | 3,78 | 0,91 |
| 2024 | 0,41 | 0,35 | 4,19 | -1,32 |
| 2023 | -1,35 | 0,91 | -0,54 | 5,79 |
| 2022 | -9,08 | -6,46 | -5,10 | 2,37 |

## Portafoglio 28/02/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 97,70 |
| Liquidità | 2,30 |
| 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 | % |
|---|---|---|
| Corporacion Nacional del... | — | 2,40 |
| Banco Mercantil del Norte... | — | 2,19 |
| Volcan Compania Minera... | — | 2,17 |
| BBVA Mexico SA 8.125% | — | 2,13 |
| Elect Global Investments... | — | 1,98 |
| LATAM Airlines Group SA 7.625% | — | 1,83 |
| Grupo Nutresa Sa 9% | — | 1,81 |
| OTP Bank PLC 7.3% | — | 1,78 |
| Irsa Inversiones y... | — | 1,74 |
| Standard Chartered PLC 7% | — | 1,74 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 19,76 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 87 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 3,00 |
| Societario | 94,70 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 2,30 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 10,48 |
| Da 4 a 6 cedole | 15,77 |
| Da 6 a 8 cedole | 37,69 |
| Da 8 a 10 cedole | 32,78 |
| Da 10 a 12 cedole | 3,28 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 8,58 |
| da 3 a 5 | 23,24 |
| da 5 a 7 | 18,87 |
| da 7 a 10 | 28,03 |
| da 10 a 15 | 8,79 |
| da 15 a 20 | 3,10 |
| da 20 a 30 | 8,88 |
| oltre 30 | 0,53 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | UBP Asset Management (Europe) S.A. |
| Telefono | - |
| Web | www.ubp.com |
| Data di Partenza | 12/01/2021 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 01/10/2023 |
| NAV (12/06/2026) | EUR 95,26 |
| Patrimonio Netto (Mln) (28/02/2026) | 133,37 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (12/06/2026) | 11,96 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1668161141 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,25% |
| 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.