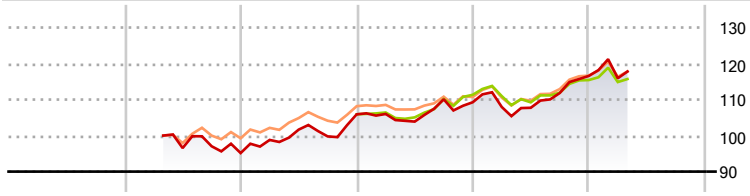
# UBAM - EM Responsible Local Bond IEC USD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale | Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD<br>Usato nel Report | JPM ESG GBI-EM Global Diversified TR USD | ★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Sub-Fund actively managed denominated in USD and which invests its net assets primarily in fixed or variable-rate bonds denominated in any currencies, included Emerging countries local currencies and whose issuer: - is a sovereign issuer domiciled in Emerging countries; or - is a company domiciled in Emerging countries, or; - is a company domiciled in any country but with an underlying instrument directly or indirectly linked to Emerging of Frontier countries, or; - is a company whose risks are directly or indirectly linked to Emerging countries; or - is an international or supranational agency or development bank.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-04 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | - | 11,30 | 3,16 | 6,69 | 1,05 |
| Benchmark e Indici | - | - | - | 5,13 | 3,67 | 0,24 |
| Categoria | - | - | 9,02 | 3,17 | 5,46 | 0,97 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 1,00 | 3Y Sharpe Ratio | 0,52 |
| 3Y Beta | 1,21 | 3Y Std Dev | 6,43 |
| 3Y R-Squared | 95,41 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 0,52 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 2,74 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,16 | -0,23 | -0,18 |
| 6-Mesi | 3,90 | 2,21 | 3,02 |
| 1-Anno | 12,31 | 7,32 | 9,79 |
| 3-Anni Ann.ti | 6,21 | 4,84 | 5,66 |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 07/05/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,55 | - | - | - |
| 2025 | -1,19 | -0,22 | 3,81 | 4,24 |
| 2024 | 0,10 | -2,00 | 5,97 | -0,75 |
| 2023 | 3,84 | 2,89 | -1,86 | 6,15 |
| 2022 | - | - | 0,51 | -1,94 |

## Portafoglio 31/01/2026

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 88,23 |
| Liquidità | 11,77 |
| 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 | % |
|---|---|---|
| Secretaria Do Tesouro... | — | 4,12 |
| Mexico (United Mexican... | — | 3,77 |
| South Africa (Republic of) 8% | — | 3,23 |
| United States Treasury Bills... | — | 2,77 |
| United States Treasury Bills... | — | 2,77 |
| Poland (Republic of) 1.25% | — | 2,76 |
| Czech (Republic of) 5% | — | 2,74 |
| Malaysia (Government Of)... | — | 2,40 |
| Hungary (Republic Of) 4.5% | — | 2,35 |
| Secretaria Do Tesouro... | — | 2,24 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 29,14 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 107 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 93,15 |
| Societario | 1,80 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 4,47 |
| Derivati | 0,57 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 10,37 |
| Da 0 a 4 cedole | 19,79 |
| Da 4 a 6 cedole | 17,31 |
| Da 6 a 8 cedole | 26,73 |
| Da 8 a 10 cedole | 13,79 |
| Da 10 a 12 cedole | 3,45 |
| Oltre 12 cedole | 8,56 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 13,46 |
| da 3 a 5 | 28,32 |
| da 5 a 7 | 12,05 |
| da 7 a 10 | 24,68 |
| da 10 a 15 | 10,40 |
| da 15 a 20 | 5,00 |
| da 20 a 30 | 1,94 |
| oltre 30 | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | UBP Asset Management (Europe) S.A. |
| Telefono | - |
| Web | www.ubp.com |
| Data di Partenza | 19/04/2022 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 01/09/2023 |
| NAV (07/05/2026) | USD 127,60 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/01/2026) | 113,71 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (06/05/2026) | 0,00 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2351024398 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 0,51% |
| Commissione di incentivo | - |

© 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