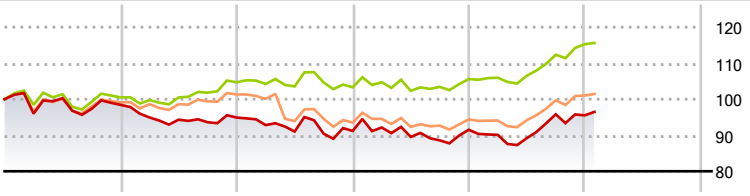
# HSBC Global Investment Funds - Asian Currencies Bond EC

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Asia - Valuta Locale | Markit iBoxx ALBI TR USD<br>Usato nel Report | Markit iBoxx Pa Asian Lcl xCHN&HK | ★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo è quello di offrire una crescita dell'investimento e del relativo reddito nel tempo. Il fondo deterrà prevalentemente una combinazione di obbligazioni di qualità elevata e inferiore emesse da società e governi asiatici nonché liquidità. Le obbligazioni e la liquidità saranno principalmente denominate in valute asiatiche. Potranno essere denominate anche in valute dei mercati emergenti e di paesi aderenti all'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico. Il fondo potrà usare derivati per migliorare i rendimenti, acquisire esposizione a valute, ridurre le imposte al momento dell'investimento e facilitare il raggiungimento del proprio obiettivo.

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-01 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| -1,57 | -3,58 | -3,91 | 0,36 | 4,36 | 1,02 | Fondo |
| 0,50 | 4,17 | -1,32 | 2,22 | 9,16 | 0,30 | Benchmark e Indici |
| -0,63 | 2,59 | -2,52 | 0,65 | 7,26 | 0,40 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,26 | 3Y Sharpe Ratio | -0,19 |
| 3Y Beta | 1,29 | 3Y Std Dev | 7,44 |
| 3Y R-Squared | 98,40 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -0,82 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 3,04 | 10Y Risk | +Med |

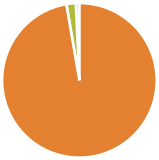
Basati su Markit iBoxx ALBI TR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 2,66 | 3,95 | 3,16 |
| 6-Mesi | 4,87 | 6,99 | 5,61 |
| 1-Anno | 4,62 | 8,26 | 6,82 |
| 3-Anni Ann.ti | 0,85 | 3,74 | 2,19 |
| 5-Anni Ann.ti | -1,19 | 2,52 | 0,77 |
| 10-Anni Ann.ti | -0,17 | 3,17 | 1,73 |

Rendimenti aggiornati al 04/02/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | - | - | - | - |
| 2024 | -1,54 | -1,03 | 7,44 | -0,32 |
| 2023 | 1,05 | -2,83 | -1,08 | 3,32 |
| 2022 | -2,20 | -1,94 | -0,65 | 0,85 |
| 2021 | -3,56 | -0,63 | -0,76 | 1,38 |

## Portafoglio 31/01/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 97,29 |
| Liquidità | 1,98 |
| Altro | 0,73 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 7,07 |
| Maturity effettiva | 9,10 |
| Qualità Credito Media | A |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 16,41 | BBB | 38,85 |
| AA | 24,13 | BB | 0,00 |
| A | 18,72 | B | 0,00 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 1,89 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| PSA Treasury Pte. Ltd. 2.88% | — | 1,76 |
| Korea (Republic Of) 2.75% | — | 1,61 |
| Korea (Republic Of) 2.625% | — | 1,51 |
| Malaysia (Government Of)... | — | 1,36 |
| Korea (Republic Of) 2.5% | — | 1,27 |
| Korea (Republic Of) 1.5% | — | 1,24 |
| Malaysia (Government Of)... | — | 1,20 |
| Indonesia (Republic of) 7% | — | 1,19 |
| Malaysia (Government Of)... | — | 1,18 |
| Indonesia (Republic of) 6.5% | — | 1,17 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 13,47 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 147 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 83,65 |
| Societario | 14,49 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 1,90 |
| Derivati | -0,04 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,02 |
| Da 0 a 4 cedole | 64,42 |
| Da 4 a 6 cedole | 19,10 |
| Da 6 a 8 cedole | 14,48 |
| Da 8 a 10 cedole | 1,98 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 12,26 |
| da 3 a 5 | 15,84 |
| da 5 a 7 | 14,14 |
| da 7 a 10 | 21,22 |
| da 10 a 15 | 14,26 |
| da 15 a 20 | 8,22 |
| da 20 a 30 | 14,03 |
| oltre 30 | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | HSBC Investments |
| Telefono | (+352) 40 46 46 767 |
| Web | http://www.assetmanagement.hsbc.com |
| Data di Partenza | 08/05/2012 |
| Nome del Gestore | Sanjay Shah |
| Data Inizio Gestione | 09/04/2019 |
| NAV (04/02/2025) | USD 9,14 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/01/2025) | 20,97 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (04/02/2025) | 0,02 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0210635339 |
| Investimento Min. Ingresso | 5.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 2,69% |
| Spese correnti | 1,91% |
| Commissione di incentivo | - |

© 2025 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.