

HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Markets Bond ICHEUR

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti EUR

Benchmark Morningstar
Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR
Usato nel Report
Benchmark Dichiarato

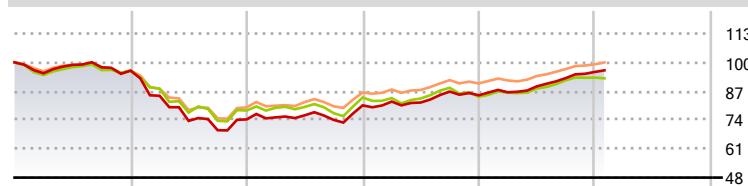
JPM EMBI Global Diversified TR USD

Morningstar Rating™

★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto è a rendimento assoluto ed investe in obbligazioni di stato dei mercati emergenti in America latina, Europa dell'Est, Medioriente, Africa e Asia. Per costruire il portafoglio, il team di gestione utilizza un'analisi top-down per individuare le preferenze del mercato e i temi di investimento globali più significativi, combinata all'analisi fondamentale dei fattori che hanno un impatto diretto sugli spread sul credito sovrano nei mercati emergenti. Il team di gestione mira ad individuare i crediti sovrani in miglioramento, le variazioni intervenute nell'andamento della curva dei rendimenti e i titoli sottostimati.

Rendimenti

2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

| | | | | | |
|-------|--------|------|------|-------|-------|
| -3,75 | -22,86 | 8,53 | 5,66 | 12,36 | 0,76 |
| -3,71 | -18,74 | 7,53 | 0,43 | 10,22 | -0,37 |
| -3,50 | -17,21 | 8,51 | 4,91 | 9,89 | 0,85 |

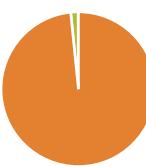
Misure di Rischio

| | | | |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha | 2,99 | 3Y Sharpe Ratio | 0,77 |
| 3Y Beta | 0,86 | 3Y Std Dev | 6,34 |
| 3Y R-Squared | 93,09 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 1,50 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 1,93 | 10Y Risk | +Med |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|--------|--------|-------|-------|
| 3-Mesi | 2,43 | 0,04 | 2,15 | 2026 | - | - | - | - |
| 6-Mesi | 6,68 | 3,89 | 6,33 | 2025 | 1,58 | 3,09 | 4,19 | 2,99 |
| 1-Anno | 11,85 | 8,77 | 10,33 | 2024 | 2,12 | -0,51 | 6,04 | -1,93 |
| 3-Anni Ann.ti | 7,59 | 4,59 | 6,88 | 2023 | 1,25 | 1,22 | -2,70 | 8,84 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,46 | -1,22 | 0,42 | 2022 | -11,78 | -13,34 | -5,72 | 7,02 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,08 | 1,43 | 2,23 | | | | | |

Rendimenti aggiornati al 04/02/2026

Portafoglio 31/12/2025


| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|--------|
| • Azioni | 0,00 |
| • Obbligazioni | 101,52 |
| • Liquidità | -1,59 |
| • Altro | 0,06 |

| Fixed Income Style Box™ | Duration Effettiva | Fondo | Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond |
|-------------------------|--------------------|-------|------------------|------|------------------|-------|
| Altro | 6,59 | | | | | |
| Med | 10,52 | BB | | | | |
| Alta | | | AAA | 0,00 | BBB | 28,28 |
| | | | AA | 4,30 | BB | 31,27 |
| | | | A | 7,56 | B | 11,74 |
| | | | | | Below B | 10,79 |
| | | | | | Not Rated | 6,07 |
| Basso | | | | | | |

Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---------|-------|
| 2 Year Treasury Note Future... | — | 9,06 |
| HSBC US Dollar Liquidity Y | — | 6,31 |
| 5 Year Treasury Note Future... | — | 3,27 |
| Bulgaria (Republic Of) 5% | — | 1,69 |
| 10 Year Treasury Note Future... | — | 1,69 |
| Ultra US Treasury Bond... | — | 1,40 |
| Argentina (Republic Of) 0,75% | — | 1,40 |
| Chile (Republic Of) 4,34% | — | 1,36 |
| Romania (Republic Of) 6,625% | — | 1,25 |
| Costa Rica (Republic Of)... | — | 1,14 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 28,58 |
| Numeri Complessivi di Titoli Azionari | 0 | |
| Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari | 263 | |

Fixed Income Sector Weightings %

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|----------------------------------|-------|
| Governativo | 74,99 |
| Societario | 28,55 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -4,16 |
| Derivati | 0,62 |

Coupon Range %

| Coupon Range % | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon | 15,80 |
| Da 0 a 4 cedole | 6,74 |
| Da 4 a 6 cedole | 32,34 |
| Da 6 a 8 cedole | 34,24 |
| Da 8 a 10 cedole | 10,43 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,46 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

Scadenze %

| Scadenze % | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3 | 5,68 |
| da 3 a 5 | 12,27 |
| da 5 a 7 | 7,59 |
| da 7 a 10 | 20,24 |
| da 10 a 15 | 13,29 |
| da 15 a 20 | 6,76 |
| da 20 a 30 | 13,10 |
| oltre 30 | 5,28 |

Anagrafica

| | | | | | |
|------------------------|-------------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|---------------|
| Società di Gestione | HSBC Investments | Patrimonio Classe (Mln) | 5,59 USD | Investimento Min. Ingresso | 1.000.000 EUR |
| Telefono | (+352) 40 46 46 767 | (04/02/2026) | | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | http://www.assetmanagement.hsbc.com | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | 0,76% |
| | | Valuta del Fondo | EUR | Spese correnti | 0,76% |
| | | UCITS | Si | Commissione di incentivo | - |
| Data di Partenza | 18/05/2012 | Inc/Acc | Acc | | |
| Nome del Gestore | Scott Davis | ISIN | LU0747734787 | | |
| Data Inizio Gestione | 22/07/2020 | | | | |
| NAV (04/02/2026) | EUR 18,60 | | | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 1.300,11 USD | | | | |
| (31/12/2025) | | | | | |