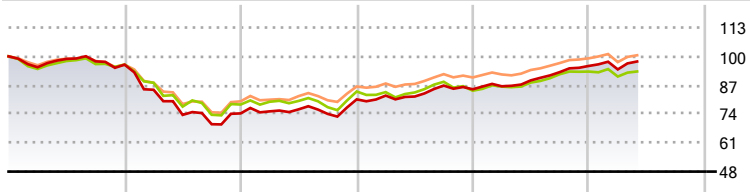
HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Markets Bond ICHEUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti EUR	Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	JPM EMBI Global Diversified TR USD	★★

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	2026-05
Fondo	-3,75	-22,86	8,53	5,66	12,36	2,11
Benchmark e Indici	-3,71	-18,74	7,53	0,43	10,22	0,04
Categoria	-3,50	-17,21	8,51	4,91	9,89	1,39

Misure di Rischio

3Y Alpha	3,63	3Y Sharpe Ratio	0,94
3Y Beta	0,88	3Y Std Dev	6,60
3Y R-Squared	94,00	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	1,94	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	1,83	10Y Risk	+Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,81	2,93	3,47
6-Mesi	2,85	0,70	2,37
1-Anno	10,65	6,57	8,75
3-Anni Ann.ti	8,85	5,32	7,76
5-Anni Ann.ti	-0,10	-0,84	0,78
10-Anni Ann.ti	0,55	0,75	1,54

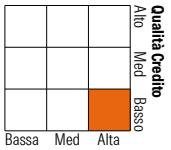
Rendimenti aggiornati al 26/06/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,63	-	-	-
2025	1,58	3,09	4,19	2,99
2024	2,12	-0,51	6,04	-1,93
2023	1,25	1,22	-2,70	8,84
2022	-11,78	-13,34	-5,72	7,02

Portafoglio 31/05/2026

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	105,89
Liquidità	-5,93
Altro	0,04

Fixed Income Style Box™



Fixed Income Style Box™	Fondo
Duration Effettiva	6,52
Maturity effettiva	10,46
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	0,00	BBB	29,03
AA	4,07	BB	31,41
A	4,57	B	13,83
		Below B	11,22
		Not Rated	5,87

Titoli principali

Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future...	—	8,79
HSBC US Dollar Liquidity Y	—	4,71
5 Year Treasury Note Future...	—	3,15
10 Year Treasury Note Future...	—	1,62
Argentina (Republic Of) 0.75%	—	1,38
Argentina (Republic Of) 4.125%	—	1,27
Ultra US Treasury Bond...	—	1,25
Costa Rica (Republic Of) 6.55%	—	1,21
Mexico (United Mexican...	—	1,17
Chile (Republic Of) 4.34%	—	1,11
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		25,65
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		267

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	78,39
Societario	28,93
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-6,36
Derivati	-0,96

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	14,21
Da 0 a 4 cedole	6,41
Da 4 a 6 cedole	28,06
Da 6 a 8 cedole	37,66
Da 8 a 10 cedole	12,39
Da 10 a 12 cedole	0,68
Oltre 12 cedole	0,59

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	5,48
da 3 a 5	11,14
da 5 a 7	9,65
da 7 a 10	23,06
da 10 a 15	9,91
da 15 a 20	4,18
da 20 a 30	14,34
oltre 30	5,72

Anagrafica

Società di Gestione	HSBC Investments
Telefono	(+352) 40 46 46 767
Web	http://www.assetmanagement.hsbc.com
Data di Partenza	18/05/2012
Nome del Gestore	Scott Davis
Data Inizio Gestione	22/07/2020
NAV (26/06/2026)	EUR 18,94
Patrimonio Netto (Mln) (31/05/2026)	1.326,14 USD

Patrimonio Classe (Mln) (26/06/2026)	5,45 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0747734787

Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,60%
Spese correnti	0,76%
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.

MORNINGSTAR