

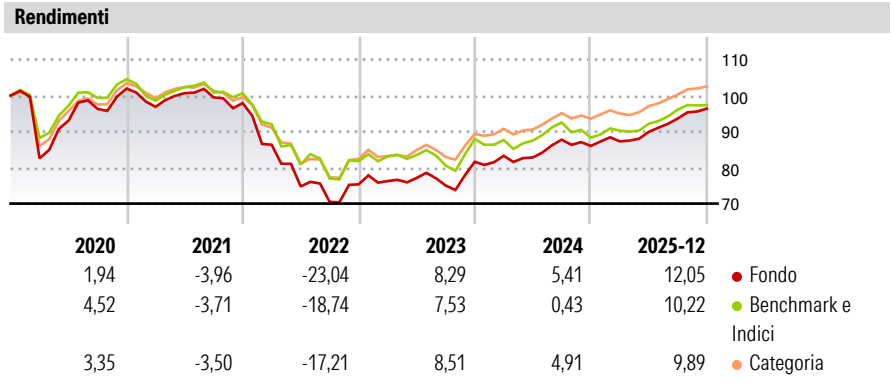
HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Markets Bond BCHEUR

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

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

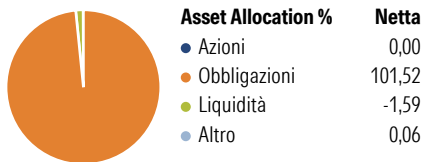
Il Comparto è a rendimento assoluto ed investe in obbligazioni di stato dei mercati emergenti in America latina, Europa dell'Est, Medioriente, Africa e Asia. Per costruire il portafoglio, il team di gestione utilizza un'analisi top-down per individuare le preferenze del mercato e i temi di investimento 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.

Misure di Rischio			
3Y Alpha	2,74	3Y Sharpe Ratio	0,84
3Y Beta	0,88	3Y Std Dev	6,52
3Y R-Squared	93,24	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	1,35	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	1,91	10Y Risk	-
<small>Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)</small>			



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,89	-0,38	2,06	2026	-	-	-	-
6-Mesi	6,72	4,37	6,20	2025	1,47	3,03	4,12	2,93
1-Anno	11,23	8,73	9,97	2024	2,06	-0,57	5,98	-1,98
3-Anni Ann.ti	7,53	5,02	7,13	2023	1,19	1,16	-2,76	8,78
5-Anni Ann.ti	-0,75	-1,24	0,50	2022	-11,83	-13,40	-5,78	6,97
10-Anni Ann.ti	-	-	-					
<small>Rendimenti aggiornati al 30/01/2026</small>								

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo
Duration Effettiva	6,59
Maturità effettiva	10,52
Qualità Credito Media	BB
<small>Qualità Credito: Alto, Med, Basso; Sensibilità ai Tassi: Bassa, Med, Alta</small>	

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
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

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
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		263

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 %	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 %	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)	0,23 USD	Investimento Min. Ingresso	5.000 EUR
Telefono	(+352) 40 46 46 767	<small>(30/01/2026)</small>		Investimento Min. Successivo	-
Web	http://www.assetmanagement.hsbc.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,99%
Data di Partenza	21/12/2016	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,99%
Nome del Gestore	Scott Davis	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	22/07/2020	Inc/Acc	Acc		
NAV <small>(30/01/2026)</small>	EUR 10,18	ISIN	LU0954273248		
Patrimonio Netto (Mln)	1.300,11 USD				
<small>(31/12/2025)</small>					