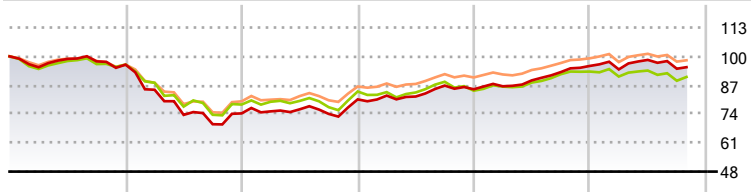
# HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Markets Bond ICHEUR

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Paesi Emergenti EUR | Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR<br>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 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -3,75 | -22,86 | 8,53 | 5,66 | 12,36 | -0,58 |
| Benchmark e Indici | -3,71 | -18,74 | 7,53 | 0,43 | 10,22 | -2,61 |
| Categoria | -3,50 | -17,21 | 8,51 | 4,91 | 9,89 | -0,82 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 3,33 | 3Y Sharpe Ratio | 0,99 |
| 3Y Beta | 0,86 | 3Y Std Dev | 6,51 |
| 3Y R-Squared | 92,66 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 1,54 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 2,01 | 10Y Risk | +Med |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -2,64 | -1,38 | -2,25 |
| 6-Mesi | -1,84 | -1,58 | -1,37 |
| 1-Anno | 1,07 | -1,82 | 0,65 |
| 3-Anni Ann.ti | 8,44 | 5,44 | 7,15 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,41 | -1,20 | 0,57 |
| 10-Anni Ann.ti | -0,05 | 0,19 | 0,92 |

Rendimenti aggiornati al 04/11/2026

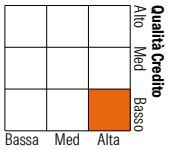
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,63 | 4,57 | -4,06 | - |
| 2025 | 1,58 | 3,09 | 4,19 | 2,99 |
| 2024 | 2,12 | -0,51 | 6,04 | -1,93 |
| 2023 | 1,25 | 1,22 | -2,70 | 8,84 |
| 2022 | -11,78 | -13,34 | -5,72 | 7,02 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 107,03 |
| Liquidità | -7,09 |
| Altro | 0,06 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 6,40 |
| Maturity effettiva | 10,61 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,00 | BBB | 25,63 |
| AA | 4,16 | BB | 33,45 |
| A | 5,60 | B | 17,67 |
| | | Below B | 7,43 |
| | | Not Rated | 6,06 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| 2 Year Treasury Note Future... | — | 11,37 |
| HSBC US Dollar Liquidity Y | — | 5,09 |
| 5 Year Treasury Note Future... | — | 3,25 |
| Ultra US Treasury Bond... | — | 2,01 |
| Chile (Republic Of) 4.34% | — | 1,65 |
| Romania (Republic Of) 5.75% | — | 1,52 |
| Costa Rica (Republic Of) 6.55% | — | 1,50 |
| Secretaria Do Tesouro... | — | 1,22 |
| Ecuador (Republic Of) 8.75% | — | 1,12 |
| Costa Rica (Republic Of) 7.3% | — | 1,11 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 29,84 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 248 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 80,35 |
| Societario | 29,34 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -7,04 |
| Derivati | -2,65 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 16,75 |
| Da 0 a 4 cedole | 5,03 |
| Da 4 a 6 cedole | 26,30 |
| Da 6 a 8 cedole | 37,29 |
| Da 8 a 10 cedole | 13,65 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,22 |
| Oltre 12 cedole | 0,76 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 5,64 |
| da 3 a 5 | 9,09 |
| da 5 a 7 | 10,51 |
| da 7 a 10 | 23,80 |
| da 10 a 15 | 11,15 |
| da 15 a 20 | 4,06 |
| da 20 a 30 | 15,30 |
| oltre 30 | 1,77 |

## 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 (04/11/2026) | EUR 18,35 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 1.177,50 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (04/11/2026) | 4,69 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. | - |
| 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