

# HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Markets Bond IDHEUR

## 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

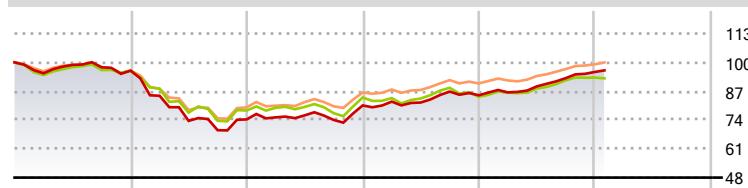
Il Comparto è a rendimento assoluto ed investe in obbligazioni di stato dei mercati emergenti in America latina, Europa dell'Est, Medioriente, Africa e Asia. Per costruire il portafoglio, il team di gestione utilizza un'analisi top-down per individuare le preferenze del mercato e i temi di investimento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

### Misure di Rischio

3Y Alpha	2,98	3Y Sharpe Ratio	0,77
3Y Beta	0,86	3Y Std Dev	6,34
3Y R-Squared	93,05	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	1,49	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	1,94	10Y Risk	+Med

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

### Rendimenti

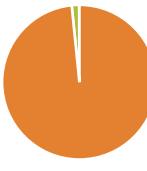


2021	2022	2023	2024	2025	2026-01
-3,75	-22,86	8,50	5,68	12,35	0,75
-3,71	-18,74	7,53	0,43	10,22	-0,37
-3,50	-17,21	8,51	4,91	9,89	0,85

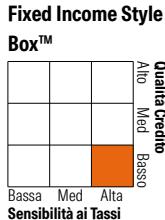
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,42	-0,24	2,15	2026				
6-Mesi	6,68	4,22	6,33	2025	1,53	3,12	4,20	2,99
1-Anno	11,83	8,88	10,33	2024	2,12	-0,47	6,02	-1,92
3-Anni Ann.ti	7,59	4,58	6,88	2023	1,25	1,19	-2,70	8,84
5-Anni Ann.ti	-0,47	-1,23	0,42	2022	-11,78	-13,34	-5,71	7,02
10-Anni Ann.ti	1,08	1,46	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



Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
Duration Effettiva	6,59	AAA	0,00 BBB	28,28
Maturity effettiva	10,52	AA	4,30 BB	31,27
Qualità Credito Media	BB	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
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	263	

### Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
Governativo
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

### Scadenze %

Fondo
da 1 a 3
da 3 a 5
da 5 a 7
da 7 a 10
da 10 a 15
da 15 a 20
da 20 a 30
oltre 30

### Anagrafica

Società di Gestione	HSBC Investments
Telefono	(+352) 40 46 46 767
Web	http://www.assetmanagement.hsbc.com
Data di Partenza	26/06/2009
Nome del Gestore	Scott Davis
Data Inizio Gestione	22/07/2020
NAV (04/02/2026)	EUR 9,52
Patrimonio Netto (Mln)	1.300,11 USD

(31/12/2025)