

# 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™**

★★

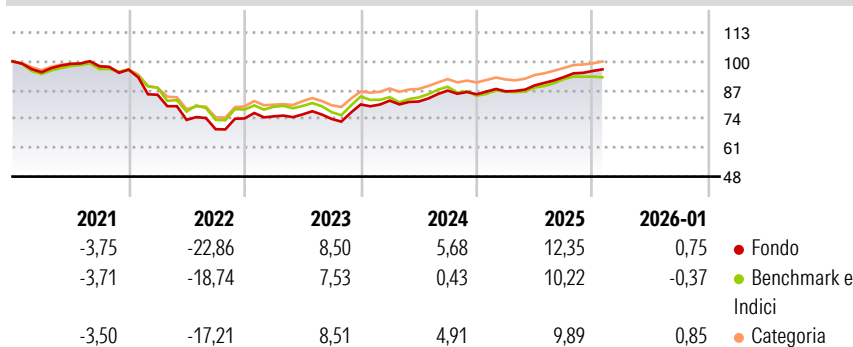
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

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**

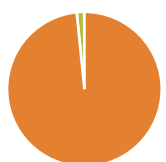
3Y Alpha	2,98	3Y Sharpe Ratio	0,77
3Y Beta	0,86	3Y Std Dev	6,34
3Y R-Squared	93,05	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	1,49	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	1,94	10Y Risk	+Med

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

**Rendimenti**


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

**Fixed Income Style**
**Box™**


Bassa Med Alta  
Sensibilità ai Tassi

Duration Effettiva	Fondo
Maturità effettiva	Fondo
Qualità Credito Media	Fondo

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
<b>Coupon Range %</b>	<b>Fondo</b>
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)	81,16 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	(+352) 40 46 46 767	(03/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	http://www.assetmanagement.hsbc.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,76%
Data di Partenza	26/06/2009	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,76%
Nome del Gestore	Scott Davis	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	22/07/2020	Inc/Acc	Inc		
NAV (04/02/2026)	EUR 9,52	ISIN	LU0431287282		
Patrimonio Netto (Mln)	1.300,11 USD				

(31/12/2025)