

HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Markets Bond AC

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti

Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

JPM EMBI Global Diversified TR USD

Morningstar Rating™

★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

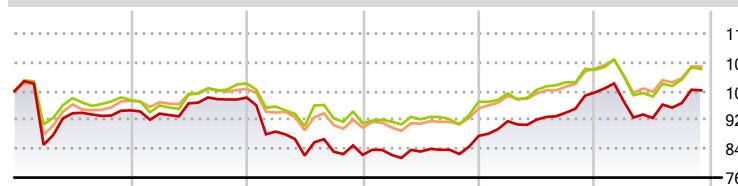
Il Comparto è a rendimento assoluto ed investe in obbligazioni di stato dei mercati emergenti in America latina, Europa dell'Est, Medioriente, Africa e Asia. Per costruire il portafoglio, il team di gestione utilizza un'analisi top-down per individuare le preferenze del mercato e i temi di investimento 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	1,97	3Y Sharpe Ratio	0,40
3Y Beta	0,88	3Y Std Dev	7,21
3Y R-Squared	93,46	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,92	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,90	10Y Risk	Med

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

Rendimenti

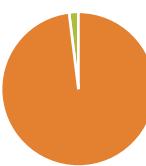


2020	2021	2022	2023	2024	2025-11
-5,33	3,75	-16,19	6,39	13,76	0,60
-2,44	4,67	-10,83	6,61	9,13	0,19
-2,82	3,54	-10,72	6,70	11,79	0,54

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	4,39	3,52	3,97	2025	-2,46	-4,79	4,52	-
6-Mesi	7,50	6,49	6,61	2024	4,66	0,48	2,07	5,98
1-Anno	1,14	-0,82	1,23	2023	-0,04	1,14	0,58	4,63
3-Anni Ann.ti	5,88	4,10	6,29	2022	-9,61	-7,49	1,29	-1,04
5-Anni Ann.ti	1,21	1,65	2,92	2021	-0,96	3,05	1,19	0,46
10-Anni Ann.ti	1,40	2,92	3,22					

Rendimenti aggiornati al 05/12/2025

Portafoglio 31/10/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	102,01
• Liquidità	-2,02
• Altro	0,01

Fixed Income Style Box™	Duration Effettiva	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	Maturity effettiva	6,59				
	Qualità Credito Media	10,52				
Alto		BB				
Med						
Basso						
Bassa						
Med						
Alta						
Sensibilità ai Tassi						

Titoli principali

Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future...	—	8,91
HSBC US Dollar Liquidity Y	—	5,70
5 Year Treasury Note Future...	—	3,22
Ultra US Treasury Bond...	—	1,42
Bulgaria (Republic Of) 5%	—	1,41
Argentina (Republic Of) 0,75%	—	1,33
Chile (Republic Of) 4,34%	—	1,24
South Africa (Republic of)...	—	1,07
Romania (Republic Of) 6,625%	—	1,05
OCP SA 6,7%	—	1,04
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	26,38	
Numeri Complessivi di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari	279	

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	73,04
Societario	30,47
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-1,42
Derivati	-2,08
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	14,09
Da 0 a 4 cedole	7,09
Da 4 a 6 cedole	30,28
Da 6 a 8 cedole	36,49
Da 8 a 10 cedole	11,12
Da 10 a 12 cedole	0,93
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	5,49
da 3 a 5	11,78
da 5 a 7	7,35
da 7 a 10	21,35
da 10 a 15	14,03
da 15 a 20	6,88
da 20 a 30	14,58
oltre 30	4,93

Anagrafica

Società di Gestione	HSBC Investments
Telefono	(+352) 40 46 46 767
Web	http://www.assetmanagement.hsbc.com
Data di Partenza	06/01/2011
Nome del Gestore	Scott Davis
Data Inizio Gestione	22/07/2020
NAV (05/12/2025)	USD 40,85
Patrimonio Netto (Mln)	1.318,76 USD
(31/10/2025)	

Patrimonio Classe (Mln)	14,23 USD
(05/12/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0566116140

Investimento Min. Ingresso 5.000 USD
Investimento Min. Successivo -
T.E.R. 1,60%
Spese correnti 1,60%
Commissione di incentivo -