

**HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Markets Bond AD**

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti	Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD	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.

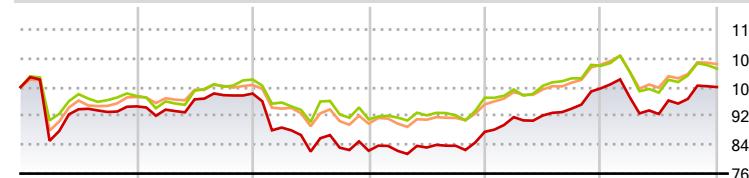
## Misure di Rischio

3Y Alpha	2,07	3Y Sharpe Ratio	0,55
3Y Beta	0,88	3Y Std Dev	6,91
3Y R-Squared	93,31	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,96	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,91	10Y Risk	Med
Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD (dove applicabile)			

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



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	101,52
● Liquidità	-1,59
● Altro	0,06



<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025-12</b>	
-5,33	3,75	-16,17	6,39	13,77	0,36	● Fondo
-2,44	4,67	-10,83	6,61	9,13	-0,73	● Benchmark e Indici
-2,82	3,54	-10,72	6,70	11,79	0,22	● Categorie

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmkt	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,58	-2,88	0,12	2026	-	-	-	-
6-Mesi	3,86	1,51	4,15	2025	-2,46	-4,80	4,52	3,41
1-Anno	-0,90	-2,93	-0,10	2024	4,66	0,49	2,07	5,98
3-Anni Ann.ti	5,86	4,09	6,24	2023	-0,04	1,13	0,58	4,63
5-Anni Ann.ti	1,09	1,29	2,80	2022	-9,61	-7,49	1,31	-1,04
10-Anni Ann.ti	1,42	2,69	3,38					

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

**Portafoglio** 31/12/2025

Fixed Income Style	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
<b>Box™</b>	Duration Effettiva	6,59	0	0	0
	Maturity effettiva	10,52			
	Qualità Credito Media	BB	AAA	0,00	BBB
			AA	4,30	BB
			A	7,56	B
				Below B	10,79
				Not Rated	6,07
<b>Sensibilità ai Tassi</b>					
Bassa	Med	Alta			

## **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 %**

	Governativo	74,9%
	Societario	28,5%
	Cartolarizzazioni	0,0%
	Enti Locali	0,0%
	Liquidità ed equivalenti	-4,1%
	Derivati	0,6%

---

**Coupon Range %**

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	0,40
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %

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
oltro 30	5,28

## Anagrafica

Società di Gestione	HSBC Investments
Telefono	(+352) 40 46 46 767
Web	<a href="http://www.assetmanagement.hsbc.com">http://www.assetmanagement.hsbc.com</a>
Data di Partenza	10/01/2011
Nome del Gestore	Scott Davis
Data Inizio Gestione	22/07/2020
NAV (30/01/2026)	USD 23,94
Patrimonio Netto (Mln)	1.300,11 USD
(31/12/2025)	

Patrimonio Classe (Mln)	1,53 USD
(30/01/2026)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	S
Inc/Acc	Ind
ISIN	LU0566116223

© 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 produttori; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualsiasi 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.