

# HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Markets Bond IDEUR

**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**

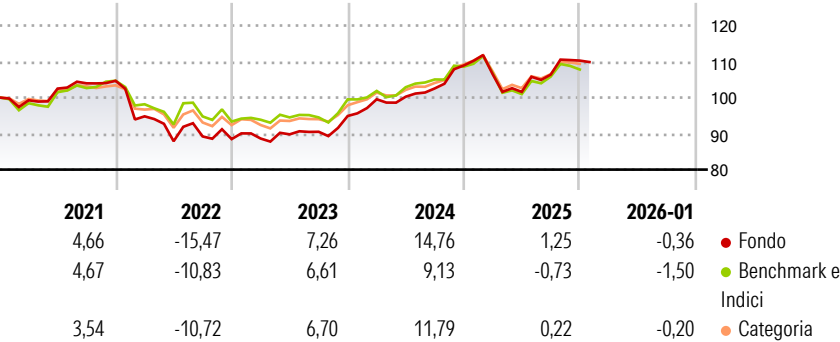
Il Comparto è a rendimento assoluto ed investe in obbligazioni di stato dei mercati emergenti in America latina, Europa dell'Est, Medioriente, Africa e Asia. Per costruire il portafoglio, il team di gestione utilizza un'analisi top-down per individuare le preferenze del mercato e i temi di investimento 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	2,93	3Y Sharpe Ratio	0,57
3Y Beta	0,86	3Y Std Dev	6,90
3Y R-Squared	93,10	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	1,47	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,94	10Y Risk	Med

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

**Rendimenti**



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,31	-2,20	0,43	2026	-	-	-	-
6-Mesi	5,79	3,06	5,33	2025	-2,26	-4,57	4,74	3,64
1-Anno	0,61	-2,87	-0,32	2024	4,88	0,72	2,29	6,20
3-Anni Ann.ti	6,82	3,89	5,98	2023	0,18	1,32	0,79	4,85
5-Anni Ann.ti	1,90	1,23	2,52	2022	-9,43	-7,30	1,51	-0,82
10-Anni Ann.ti	2,76	3,03	3,59					

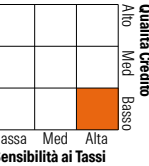
Rendimenti aggiornati al 04/02/2026

**Portafoglio 31/12/2025**



**Fixed Income Style**

**Box™**



Duration Effettiva	Fondo 6,59
Maturità effettiva	Fondo 10,52
Qualità Credito Media	Fondo BB

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
Coupon Range %	Fondo
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)	26,65 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.	0,75%
Data di Partenza	19/02/2013	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,75%
Nome del Gestore	Scott Davis	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	22/07/2020	Inc/Acc	Inc		
NAV (04/02/2026)	EUR 8,92	ISIN	LU0551370561		
Patrimonio Netto (Mln)	1.300,11 USD				

(31/12/2025)