## **HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Markets Bond BC**

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti

**Benchmark Morningstar** 

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato** 

Morningstar Rating™

Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD

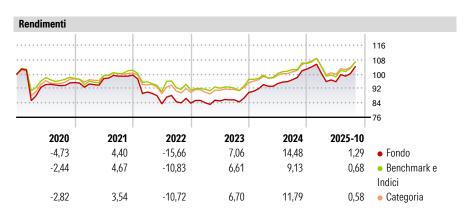
JPM EMBI Global Diversified TR USD

## **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	2,62	3Y Sharpe Ratio	0,62
3Y Beta	0,90	3Y Std Dev	7,34
3Y R-Squared	94,94	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	1,21	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,90	10Y Risk	-
Basati su Morningstar En	nerging Ma	rkets Sovereign Bond GR	USD (dove

applicabile)



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	4,44	4,52	3,94	Trimestrali %				
6-Mesi	8,66	7,88	7,75	2025	-2,31	-4,65	4,69	-
1-Anno	6,18	4,13	5,31	2024	4,83	0,63	2,24	6,15
3-Anni Ann.ti	7,42	5,24	7,01	2023	0,13	1,29	0,74	4,79
5-Anni Ann.ti	2,13	1,89	3,19	2022	-9,47	-7,34	1,44	-0,88
10-Anni Ann.ti Rendimenti aggiornati al 31/10/2	- 025	3,04	3,32	2021	-0,81	3,21	1,35	0,62

## Portafoglio 30/09/2025





Governativo

Fixed Income Sector Weightings %

	FUIIUU
Duration Effettiva	6,59
Maturity effettiva	10,52
Qualità Credito Media	BB

**Fondo** 

72,21

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	0		O
AAA	0,00	BBB	28,28
AA	4,30	BB	31,27
Α	7,56	В	11,74
		Below B	10,79
		Not Rated	6,07

Titoli principali		
Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future	_	9,09
HSBC US Dollar Liquidity Y	_	7,06
5 Year Treasury Note Future	_	2,78
Ultra US Treasury Bond	_	1,44
Bulgaria (Republic Of) 5%	_	1,43
Costa Rica (Republic Of) 7.3%	_	1,40
Romania (Republic Of) 6.625%	-	1,40
Chile (Republic Of) 4.34%	_	1,25
Argentina (Republic Of) 0.75%	_	1,15
Costa Rica (Republic Of) 6.55%	_	1,14
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		28,14
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	ionari	279

	,
Societario	29,93
★ Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	0,20
Derivati	-2,35
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	13,59
Da 0 a 4 cedole	7,75
Da 4 a 6 cedole	31,97
Da 6 a 8 cedole	35,75
Da 8 a 10 cedole	9,98
Da 10 a 12 cedole	0,96
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	6,63
da 3 a 5	13,69
da 5 a 7	5,64
da 7 a 10	22,17
da 10 a 15	13,33
da 15 a 20	7,39
da 20 a 30	14,93
oltre 30	2,35

## Anagrafica

Società di Gestione Telefono Web	HSBC Investments (+352) 40 46 46 767 http:// www.assetmanagement.hs
	bc.com
Data di Partenza	31/03/2014
Nome del Gestore	Scott Davis
Data Inizio Gestione	22/07/2020
NAV (31/10/2025)	USD 12,86
Patrimonio Netto (MIn)	1.293,55 USD
(30/09/2025)	

Patrimonio Classe (MIn)	0,06 USD
(31/10/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0954273164

Investimento Min. Ingresso	5.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,97%
Spese correnti	0,97%
Commissione di incentivo	-