

HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Markets Bond BCHEUR

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

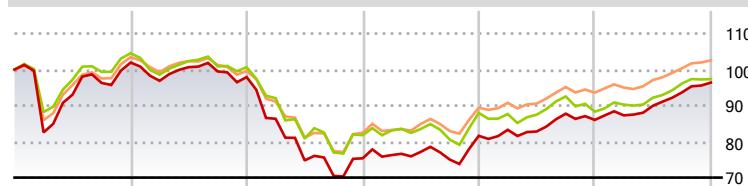
Morningstar Rating™

★★★

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.

Rendimenti



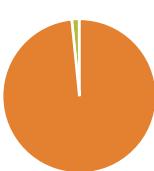
2020 2021 2022 2023 2024 2025-12

| | Fondo | Bmk | Cat |
|------|-------|--------|------|
| 1,94 | -3,96 | -23,04 | 8,29 |
| 4,52 | -3,71 | -18,74 | 7,53 |
| 3,35 | -3,50 | -17,21 | 8,51 |

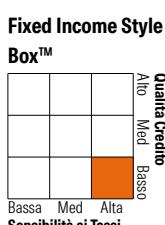
| | Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|----------------|------------------|-------|------|-----|-------------------------------------|--------|--------|-------|-------|
| 3-Mesi | 1,89 | -0,38 | 2,06 | | 2026 | - | - | - | - |
| 6-Mesi | 6,72 | 4,37 | 6,20 | | 2025 | 1,47 | 3,03 | 4,12 | 2,93 |
| 1-Anno | 11,23 | 8,73 | 9,97 | | 2024 | 2,06 | -0,57 | 5,98 | -1,98 |
| 3-Anni Ann.ti | 7,53 | 5,02 | 7,13 | | 2023 | 1,19 | 1,16 | -2,76 | 8,78 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,75 | -1,24 | 0,50 | | 2022 | -11,83 | -13,40 | -5,78 | 6,97 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - | | Rendimenti aggiornati al 30/01/2026 | | | | |

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

Portafoglio 31/12/2025



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



| Fondo | Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond |
|-------|------------------|------|------------------|-------|
| 6,59 | AAA | 0,00 | BBB | 28,28 |
| 10,52 | AA | 4,30 | BB | 31,27 |
| BB | 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 | |
| Numeri Complessivi di Titoli Azionari | 0 | |
| Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari | 263 | |

Fixed Income Sector Weightings %

| Fondo |
|--------------------------|
| Governativo |
| Societario |
| Cartolarizzazioni |
| Enti Locali |
| Liquidità ed equivalenti |
| Derivati |

Scadenze %

| Fondo |
|------------|
| da 1 a 3 |
| da 3 a 5 |
| da 5 a 7 |
| da 7 a 10 |
| da 10 a 15 |
| da 15 a 20 |
| da 20 a 30 |
| oltre 30 |

Coupon Range %

| Fondo |
|-------------------|
| 0 coupon |
| Da 0 a 4 cedole |
| Da 4 a 6 cedole |
| Da 6 a 8 cedole |
| Da 8 a 10 cedole |
| Da 10 a 12 cedole |
| Oltre 12 cedole |

Anagrafica

| | | | | | |
|------------------------|-------------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione | HSBC Investments | Patrimonio Classe (Mln) | 0,23 USD | Investimento Min. Ingresso | 5.000 EUR |
| Telefono | (+352) 40 46 46 767 | (30/01/2026) | | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | http://www.assetmanagement.hsbc.com | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | 0,99% |
| | | Valuta del Fondo | EUR | Spese correnti | 0,99% |
| | | UCITS | Si | Commissione di incentivo | - |
| Data di Partenza | 21/12/2016 | Inc/Acc | Acc | | |
| Nome del Gestore | Scott Davis | ISIN | LU0954273248 | | |
| Data Inizio Gestione | 22/07/2020 | | | | |
| NAV (30/01/2026) | EUR 10,18 | | | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 1.300,11 USD | | | | |
| (31/12/2025) | | | | | |