HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Markets Bond BCHEUR

Rendimenti

2020

1,94

4,52

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti EUR

Benchmark Morningstar

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

2022

-23,04

-18,74

2023

8,29

7,53

Morningstar Rating™

100

90

80

Fondo

Indici

Q2

3,03

-0,57

1,16

3,91

-13,40

Benchmark e

Q3

4,12

5,98

-2,76

-5,78

-1,17

Q4

-1,98

8,78

6,97

-1,57

Categoria

2025-11

11,11

10,11

9,25

Q1

1,47

2,06

1,19

-11,83

-4,98

Morningstar Emerging Markets Sovereign JPM EMBI Global Diversified TR USD Bond GR Hedged EUR

2021

-3,96

-3,71

2024

5,41

0,43

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 Rischi	0		
3Y Alpha	2,64	3Y Sharpe Ratio	0,81
3Y Beta	0,88	3Y Std Dev	6,53
3Y R-Squared	93,43	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	1,31	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	1,89	10Y Risk	-
Basati su Morningstar Emer applicabile)	rging Market	ts Sovereign Bond GR Hedge	d EUR (dove

3,35 -3,50 -17,21 8,51 4,91 Rend. Cumulati % Fondo Bmk Cat Rendimenti 3-Mesi 2,40 0,87 1,73 Trimestrali % 6-Mesi 7,61 6,16 6,34 2025 1-Anno 9,35 6,98 7,93 2024 3-Anni Ann.ti 7,88 5,19 7,48 2023 5-Anni Ann.ti -1,07 -1,31 0,18 2022 10-Anni Ann.ti 2021

Portafoglio 30/11/2025





Fixed Income Sector Weightings %

Rendimenti aggiornati al 12/12/2025

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

Fondo

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

Titoli principali		
Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future	-	9,39
HSBC US Dollar Liquidity Y	_	5,63
5 Year Treasury Note Future	_	3,40
Bulgaria (Republic Of) 5%	_	1,68
Ultra US Treasury Bond	-	1,48
Chile (Republic Of) 4.34%	_	1,42
Argentina (Republic Of) 0.75%	_	1,40
10 Year Treasury Note Future	_	1,31
Romania (Republic Of) 6.625%	_	1,29
Dominican Republic 6.6%	-	1,09
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		28,10
Numero Complessivo di Titoli Azionar	i	0
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	zionari	262

₩ Governativo	76,02
Societario	29,12
★ Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	-4,36
Derivati	-0,78
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	15,59
0 coupon Da 0 a 4 cedole	15,59 6,38
'	- 1-
Da 0 a 4 cedole	6,38
Da 0 a 4 cedole Da 4 a 6 cedole	6,38 32,94
Da 0 a 4 cedole Da 4 a 6 cedole Da 6 a 8 cedole	6,38 32,94 33,55
Da 0 a 4 cedole Da 4 a 6 cedole Da 6 a 8 cedole Da 8 a 10 cedole	6,38 32,94 33,55 10,92

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	5,39
da 3 a 5	11,39
da 5 a 7	7,18
da 7 a 10	21,14
da 10 a 15	13,92
da 15 a 20	6,65
da 20 a 30	13,38
oltre 30	5,08

Anagrafica

Società di Gestione Telefono	HSBC Investments (+352) 40 46 46 767
Web	http://
	www.assetmanagement.hs
	bc.com
Data di Partenza	21/12/2016
Nome del Gestore	Scott Davis
Data Inizio Gestione	22/07/2020
NAV (12/12/2025)	EUR 10,05
Patrimonio Netto (MIn)	1.254,22 USD
(30/11/2025)	

Patrimonio Classe (MIn)	0,22 USD
(12/12/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0954273248

Investimento Min. Ingresso	5.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,99%
Spese correnti	0,99%
Commissione di incentivo	=