

HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Markets Bond PC

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

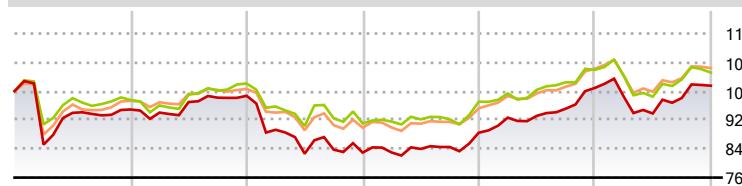
Il Comparto è a rendimento assoluto ed investe in obbligazioni di stato dei mercati emergenti in America latina, Europa dell'Est, Medioriente, Africa e Asia. Per costruire il portafoglio, il team di gestione utilizza un'analisi top-down per individuare le preferenze del mercato e i temi di investimento 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	2,32	3Y Sharpe Ratio	0,48
3Y Beta	0,86	3Y Std Dev	6,90
3Y R-Squared	93,08	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	1,12	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,95	10Y Risk	Med

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

Rendimenti

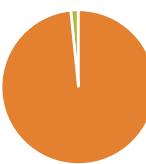


2021	2022	2023	2024	2025	2026-01
4,01	-15,98	6,66	14,04	0,63	-0,42
4,67	-10,83	6,61	9,13	-0,73	-1,50
3,54	-10,72	6,70	11,79	0,22	-0,20

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,17	-2,06	0,55	2026	-	-	-	-
6-Mesi	5,46	2,96	5,31	2025	-2,40	-4,73	4,59	3,48
1-Anno	-0,02	-2,20	0,26	2024	4,73	0,54	2,13	6,04
3-Anni Ann.ti	6,17	3,95	6,09	2023	0,03	1,20	0,64	4,69
5-Anni Ann.ti	1,28	1,21	2,53	2022	-9,56	-7,43	1,35	-0,97
10-Anni Ann.ti	2,14	3,13	3,70					

Rendimenti aggiornati al 04/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



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

Fixed Income Style Box™	Duration Effettiva	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	Maturity effettiva	6,59				
	Qualità Credito Media	10,52				
Alto		BB				
Med						
Basso						

Titoli principali	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	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)	13,62 USD	Investimento Min. Ingresso	50.000 USD
Telefono	(+352) 40 46 46 767	(04/02/2026)		Investimento Min. Successivo	
Web	http://www.assetmanagement.hsbc.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,35%
		Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,35%
		UCITS	Si	Commissione di incentivo	
Data di Partenza	16/04/2003	Inc/Acc	Acc		
Nome del Gestore	Scott Davis	ISIN	LU0164943648		
Data Inizio Gestione	22/07/2020				
NAV (04/02/2026)	USD 43,15				
Patrimonio Netto (Mln)	1.300,11 USD				
(31/12/2025)					