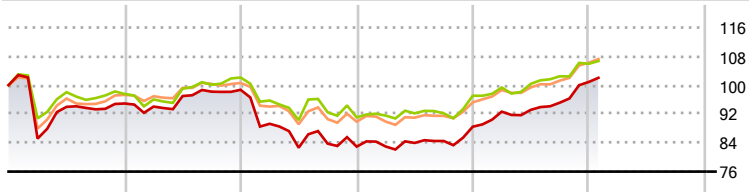
HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Markets Bond PC

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti	Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD Usato nel Report	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, Mediorente, 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	2025-01
Fondo	-5,09	4,01	-15,98	6,66	14,04	1,14
Benchmark e Indici	-2,44	4,67	-10,83	6,61	9,13	0,73
Categoria	-2,82	3,54	-10,72	6,70	11,79	0,96

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,15	3Y Sharpe Ratio	-0,01
3Y Beta	1,00	3Y Std Dev	8,78
3Y R-Squared	92,46	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,06	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	3,10	10Y Risk	Med

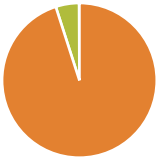
Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	6,65	5,03	6,67
6-Mesi	9,34	5,68	8,66
1-Anno	14,04	9,54	12,69
3-Anni Ann.ti	2,69	2,99	4,52
5-Anni Ann.ti	-0,20	0,68	1,73
10-Anni Ann.ti	2,14	3,48	3,56

Rendimenti aggiornati al 04/02/2025

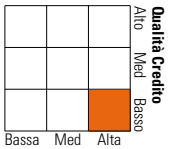
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-	-	-	-
2024	4,73	0,54	2,13	6,04
2023	0,03	1,20	0,64	4,69
2022	-9,56	-7,43	1,35	-0,97
2021	-0,90	3,12	1,25	0,53

Portafoglio 31/12/2024



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	105,33
Liquidità	-5,41
Altro	0,08

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	6,68
Maturity effettiva	11,03
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	0,00	BBB	23,31
AA	5,65	BB	27,75
A	6,36	B	18,06
		Below B	12,38
		Not Rated	6,48

Titoli principali

Nome	Settore	%
5 Year Treasury Note Future...	—	10,56
2 Year Treasury Note Future...	—	9,87
HSBC US Dollar Liquidity Y	—	4,17
United States Treasury Bills...	—	2,84
United States Treasury Bills...	—	2,65
10 Year Treasury Note Future...	—	2,51
Ultra US Treasury Bond...	—	1,96
Abu Dhabi (Emirate of) 5%	—	1,35
Argentina (Republic Of) 3.625%	—	1,25
Azerbaijan (Republic of) 3.5%	—	1,13

% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	38,28
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	273

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	80,61
Societario	34,67
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-11,26
Derivati	-4,02

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	22,32
Da 0 a 4 cedole	5,48
Da 4 a 6 cedole	32,30
Da 6 a 8 cedole	29,06
Da 8 a 10 cedole	10,43
Da 10 a 12 cedole	0,41
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	6,32
da 3 a 5	7,44
da 5 a 7	8,61
da 7 a 10	19,08
da 10 a 15	12,15
da 15 a 20	3,93
da 20 a 30	15,78
oltre 30	2,44

Anagrafica

Società di Gestione	HSBC Investments
Telefono	(+352) 40 46 46 767
Web	http://www.assetmanagement.hsbc.com
Data di Partenza	16/04/2003
Nome del Gestore	Scott Davis
Data Inizio Gestione	22/07/2020
NAV (04/02/2025)	USD 37,98
Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2024)	943,96 USD
Patrimonio Classe (Mln) (04/02/2025)	14,12 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0164943648
Investimento Min. Ingresso	50.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,35%
Spese correnti	1,34%
Commissione di incentivo	-

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.