

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

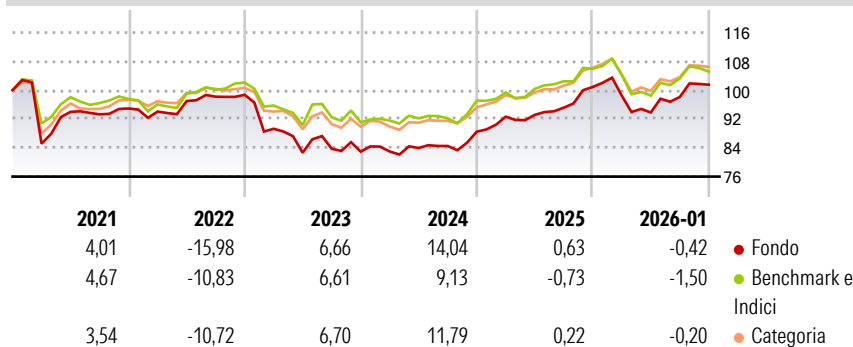
Il Comparto è a rendimento assoluto ed investe in obbligazioni di stato dei mercati emergenti in America latina, Europa dell'Est, Medioriente, Africa e Asia. Per costruire il portafoglio, il team di gestione utilizza un'analisi top-down per individuare le preferenze del mercato e i temi di investimento 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)

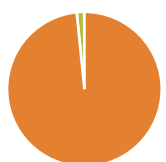
Rendimenti



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™

			Alto
			Med
			Basso
Bassa	Med	Alta	

Sensibilità ai Tassi

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

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	0,00	BBB	28,28
AA	4,30	BB	31,27
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
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo 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%
Data di Partenza	16/04/2003	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,35%
Nome del Gestore	Scott Davis	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	22/07/2020	Inc/Acc	Acc		
NAV (04/02/2026)	USD 43,15	ISIN	LU0164943648		
Patrimonio Netto (Mln)	1.300,11 USD				

(31/12/2025)