

HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Markets Bond EC

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™

★★

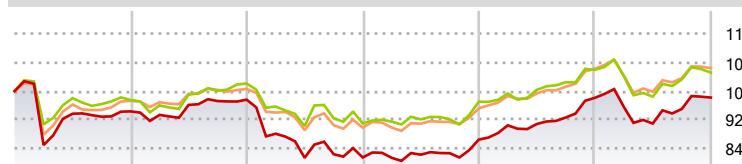
Obiettivo d'Investimento Dichiarato

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	1,76	3Y Sharpe Ratio	0,50
3Y Beta	0,88	3Y Std Dev	6,91
3Y R-Squared	93,30	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,79	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,91	10Y Risk	Med

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

Rendimenti


2020 2021 2022 2023 2024 2025-12

-5,61	3,44	-16,44	6,07	13,41	0,07
-2,44	4,67	-10,83	6,61	9,13	-0,73
-2,82	3,54	-10,72	6,70	11,79	0,22

- Fondo
- Benchmark e Indici
- Categoria

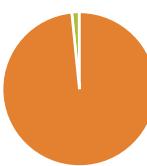
Rend. Cumulati %

Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,55	-2,55
6-Mesi	6,45	4,23
1-Anno	-0,43	-1,94
3-Anni Ann.ti	5,21	3,76
5-Anni Ann.ti	0,63	1,16
10-Anni Ann.ti	1,21	2,78

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

Q1	Q2	Q3	Q4
-	-	-	-
-2,53	-4,87	4,44	3,34
4,58	0,40	1,99	5,90
-0,11	1,06	0,51	4,55
-9,68	-7,56	1,21	-1,11

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
Alto	6,59	
Med	10,52	
Basso	BB	

Qualità Credito

Bassa Med Alta

Sensibilità ai Tassi

Credit Quality %

Fondi	Credit Quality %	Fondi	Credit Quality %	Fondi
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
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

Anagrafica

Società di Gestione	HSBC Investments	Patrimonio Classe (Mln)	4,93 USD	Investimento Min. Ingresso	5.000 USD
Telefono	(+352) 40 46 46 767	(27/01/2026)		Investimento Min. Successivo	
Web	http://www.assetmanagement.hsbc.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,90%
		Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,90%
		UCITS	Si	Commissione di incentivo	
Data di Partenza	01/12/2006	Inc/Acc	Acc		
Nome del Gestore	Scott Davis	ISIN	LU0164878646		
Data Inizio Gestione	22/07/2020				
NAV (27/01/2026)	USD 39,19				
Patrimonio Netto (Mln)	1.300,11 USD				
(31/12/2025)					