

HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Markets Bond IDHEUR

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti EUR

Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

JPM EMBI Global Diversified TR USD

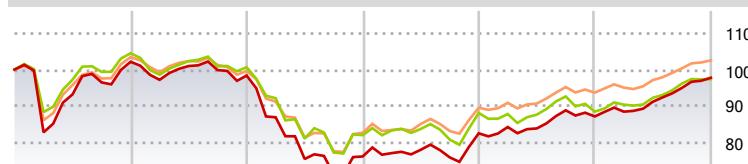
Morningstar Rating™

★★

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.

Rendimenti



	2020	2021	2022	2023	2024	2025-12
Fondo	2,16	-3,75	-22,86	8,50	5,68	12,35
Benchmark e Indici	4,52	-3,71	-18,74	7,53	0,43	10,22
Categoria	3,35	-3,50	-17,21	8,51	4,91	9,89

Misure di Rischio

3Y Alpha	2,98	3Y Sharpe Ratio	0,87
3Y Beta	0,88	3Y Std Dev	6,53
3Y R-Squared	93,25	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	1,48	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	1,91	10Y Risk	+Med

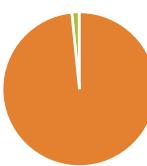
Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,89	-0,39	2,10	2026				
6-Mesi	7,84	5,05	6,54	2025	1,53	3,12	4,20	2,99
1-Anno	12,18	9,28	10,31	2024	2,12	-0,47	6,02	-1,92
3-Anni Ann.ti	7,71	4,91	7,03	2023	1,25	1,19	-2,70	8,84
5-Anni Ann.ti	-0,48	-1,18	0,54	2022	-11,78	-13,34	-5,71	7,02
10-Anni Ann.ti	1,12	1,50	2,36					

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



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

Fixed Income Style



Fondo

Credit Quality %	Fond o	Credit Quality %	Fond o
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	74,99
Societario	28,55
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-4,16
Derivati	0,62

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

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

Anagrafica

Società di Gestione	HSBC Investments	Patrimonio Classe (Mln)	82,15 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	(+352) 40 46 46 767	(27/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	http://www.assetmanagement.hsbc.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,76%
		Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,76%
		UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data di Partenza	26/06/2009	Inc/Acc	Inc		
Nome del Gestore	Scott Davis	ISIN	LU0431287282		
Data Inizio Gestione	22/07/2020				
NAV (27/01/2026)	EUR 9,52				
Patrimonio Netto (Mln)	1.300,11 USD				
(31/12/2025)					