

HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Markets Bond ICHEUR

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti EUR

Benchmark Morningstar
Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR
Usato nel Report
Benchmark Dichiarato

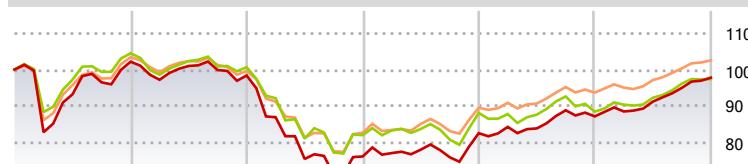
JPM EMBI Global Diversified TR USD

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	Bmk	Cat		Q1	Q2	Q3	Q4
2020	2,18	-3,75	-22,86	8,53	5,66	12,36	-	-
	4,52	-3,71	-18,74	7,53	0,43	10,22	-	-
	3,35	-3,50	-17,21	8,51	4,91	9,89	-	-

Misure di Rischio

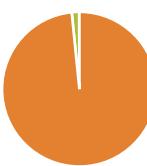
3Y Alpha	2,99	3Y Sharpe Ratio	0,88
3Y Beta	0,88	3Y Std Dev	6,53
3Y R-Squared	93,30	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	1,49	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	1,90	10Y Risk	+Med

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

Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,90	-0,39	2,10
6-Mesi	7,84	5,05	6,54
1-Anno	12,19	9,28	10,31
3-Anni Ann.ti	7,72	4,91	7,03
5-Anni Ann.ti	-0,48	-1,18	0,54
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

Box™	Duration Effettiva	Fondo
	Maturity effettiva	6,59
	Qualità Credito Media	10,52
Alto		BB
Med		
Basso		

Bassa Med Alta Sensibilità ai Tassi

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	1,58	3,09	4,19	2,99
2024	2,12	-0,51	6,04	-1,93
2023	1,25	1,22	-2,70	8,84
2022	-11,78	-13,34	-5,72	7,02

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

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)	5,66 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	18/05/2012	Inc/Acc	Acc		
Nome del Gestore	Scott Davis	ISIN	LU0747734787		
Data Inizio Gestione	22/07/2020				
NAV (27/01/2026)	EUR 18,59				
Patrimonio Netto (Mln)	1.300,11 USD				
(31/12/2025)					