

HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Markets Bond ECHEUR

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

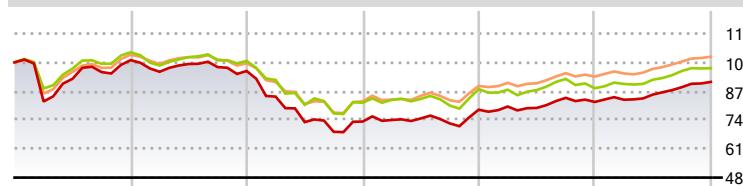
Morningstar Rating™

★★

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 tempi 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	0,99	-4,83	-23,74	7,30	4,44	11,00
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	1,81	3Y Sharpe Ratio	0,70
3Y Beta	0,88	3Y Std Dev	6,52
3Y R-Squared	93,33	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,83	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 %

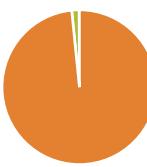
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,61	-0,39	2,10
6-Mesi	7,21	5,05	6,54
1-Anno	10,84	9,28	10,31
3-Anni Ann.ti	6,47	4,91	7,03
5-Anni Ann.ti	-1,62	-1,18	0,54
10-Anni Ann.ti	-0,04	1,50	2,36

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	1,25	2,78	3,89	2,68
2024	1,82	-0,79	5,73	-2,20
2023	0,96	0,93	-2,97	8,53
2022	-12,04	-13,59	-5,99	6,72

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	Maturity effettiva	Qualità Credito Media
Bassa	Duration Effettiva	
Med	Maturity effettiva	
Alta	Qualità Credito Media	

Sensibilità ai Tassi
Basso
Med
Alto

Credit Quality %

Fondi	Credit Quality %	Fondi
AAA	0,00	BBB
AA	4,30	BB
A	7,56	B
		Below B
		Not Rated

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
Da 0 a 4 cedole
Da 4 a 6 cedole
Da 6 a 8 cedole
Da 8 a 10 cedole
Da 10 a 12 cedole
Oltre 12 cedole

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)	0,02 USD	Investimento Min. Ingresso	5.000 EUR
Telefono	(+352) 40 46 46 767	(27/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	http://www.assetmanagement.hsbc.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,91%
		Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,91%
		UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data di Partenza	27/09/2013	Inc/Acc	Acc		
Nome del Gestore	Scott Davis	ISIN	LU0825422644		
Data Inizio Gestione	22/07/2020				
NAV (27/01/2026)	EUR 9,98				
Patrimonio Netto (Mln)	1.300,11 USD				
(31/12/2025)					