## **HSBC Global Investment Funds - GEM Debt Total Return BC**

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti

Benchmark Morningstar

Bond GR USD Usato nel Report Benchmark Dichiarato

Morningstar Rating™

Morningstar Emerging Markets Sovereign Secured Overnight Financing Rate(SOFR)

ioiiiiigstai itati

Senza rating

## **Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

L'obiettivo è quello di offrire una crescita superiore dell'investimento e del relativo reddito nel tempo. Il fondo deterrà prevalentemente una combinazione ristretta di obbligazioni di qualità elevata e inferiore emesse da governi e società di paesi dei mercati emergenti. Le obbligazioni saranno denominate in valute locali o di paesi aderenti all'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico. Il fondo potrà anche detenere sino al 10% in azioni di società dei mercati emergenti. Potrà inoltre detenere azioni di società di qualsiasi paese che conducono gran parte dell'attività in un paese dei mercati emergenti. Il fondo potrà anche investire sino al 49% in attività velocemente e facilmente convertibili in liquidità, ma lo farà...

						124 116
	~~~					108
	<b>3</b> /\			<del></del>		100
						92 <b>-</b> 84
2020	2021	2022	2023	2024	2025-08	
2020	<b>2021</b> 5,63	<b>2022</b> -11,88	<b>2023</b> 8,05	<b>2024</b> 11,58	<b>2025-08</b> -5,28	<ul><li>Fondo</li></ul>
<b>2020</b> -2,44						<ul><li>Fondo</li><li>Benchmark</li><li>Indici</li></ul>

Misure di Rischi	0		
3Y Alpha	1,87	3Y Sharpe Ratio	0,08
3Y Beta	0,73	3Y Std Dev	5,86
3Y R-Squared	91,84	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	0,48	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	3,16	10Y Risk	-
Basati su Morningstar Er applicabile)	nerging Ma	rkets Sovereign Bond GR I	USD (dove

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,01	-	4,25	Trimestrali %				
6-Mesi	-2,52	-	6,28	2025	-2,45	-4,84	-	-
1-Anno	0,45	-	1,74	2024	3,54	0,15	2,54	4,94
3-Anni Ann.ti	3,14	-	6,57	2023	1,92	1,03	1,75	3,12
5-Anni Ann.ti	1,44	-	2,81	2022	-9,25	-3,75	2,42	-1,50
10-Anni Ann.ti Rendimenti aggiornati al 23/09/2	- 2025	-	-	2021	3,55	1,75	1,21	-0,95

## Portafoglio 31/10/2025





Tri Governativo

Da 10 a 12 cedole

Oltre 12 cedole

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
<b>Duration Effettiva</b>	5,04
Maturity effettiva	6,57
Qualità Credito Media	BB

Fondo

70,43

3,07

2,72

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	0		0
AAA	0,00	BBB	26,03
AA	5,17	BB	28,71
A	12,63	В	8,51
		Below B	2,69
		Not Rated	16,25

Titoli principali		
Nome Setto	re	%
HSBC US Dollar Liquidity Y	_	6,22
Romania (Republic Of) 8%	-	3,43
Secretaria Do Tesouro	-	3,01
Mexico (United Mexican	-	3,00
South Africa (Republic of)	-	2,94
Peru (Republic Of) 7.6%	_	2,83
Mexico (United Mexican	-	2,59
Malaysia (Government Of)	-	2,46
Hungary (Republic Of) 7%	-	2,34
Poland (Republic of) 5%	-	2,32
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		31,13
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		126

Societario	22,47
★ Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	19,42
Derivati	-12,32
Coupon Range %	Fondo
Coupon Range %  0 coupon	<b>Fondo</b> 2,50
-	
0 coupon	2,50
0 coupon Da 0 a 4 cedole	2,50 12,85

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	3,60
da 3 a 5	20,35
da 5 a 7	10,43
da 7 a 10	21,67
da 10 a 15	19,68
da 15 a 20	11,97
da 20 a 30	4,48
oltre 30	4,76

Anagrafica	
Società di Gestione	HSBC Investments
Telefono	(+352) 40 46 46 767
Web	http://
	www.assetmanagement.hs
	bc.com
Data di Partenza	01/10/2019
Nome del Gestore	L. Bryan Carter
Data Inizio Gestione	01/03/2022
NAV (23/09/2025)	USD 11,04

Patrimonio Classe (MIn)	0,05 USD
(23/09/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1455021367

Investimento Min. Ingresso	5.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,15%
Spese correnti	1,15%
Commissione di incentivo	-

## **HSBC Global Investment Funds - GEM Debt Total Return BC**

Patrimonio Netto (MIn)

201,45 USD

(31/10/2025)

