## **HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Markets Bond PC**

Morningstar Emerging Markets Sovereign

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti

**Benchmark Morningstar** 

**Benchmark Dichiarato** 

Morningstar Rating™

JPM EMBI Global Diversified TR USD

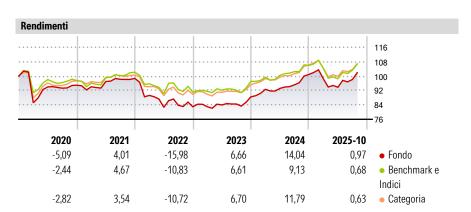
\*\*

Bond GR USD
Usato nel Report

## **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 Rischie	0		
3Y Alpha	2,24	3Y Sharpe Ratio	0,56
3Y Beta	0,90	3Y Std Dev	7,33
3Y R-Squared	94,95	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,98	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,90	10Y Risk	Med
Basati su Morningstar En	nerging Ma	rkets Sovereign Bond GR	USD (dove



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	4,80	-	4,25	Trimestrali %				
6-Mesi	7,15	-	6,28	2025	-2,40	-4,73	4,59	-
1-Anno	1,89	-	1,74	2024	4,73	0,54	2,13	6,04
3-Anni Ann.ti	6,43	-	6,57	2023	0,03	1,20	0,64	4,69
5-Anni Ann.ti	1,29	-	2,81	2022	-9,56	-7,43	1,35	-0,97
10-Anni Ann.ti Rendimenti aggiornati al 28/11/202	1,29	=	2,85	2021	-0,90	3,12	1,25	0,53

## Portafoglio 31/10/2025





Transitivo Governativo

Fixed Income Sector Weightings %

	ronao
Duration Effettiva	6,59
Maturity effettiva	10,52
Qualità Credito Media	BB

**Fondo** 

73,04

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	0		O
AAA	0,00	BBB	28,28
AA	4,30	BB	31,27
Α	7,56	В	11,74
		Below B	10,79
		Not Rated	6,07

Titoli principali		
Nome So	ettore	%
2 Year Treasury Note Future	_	8,91
HSBC US Dollar Liquidity Y	_	5,70
5 Year Treasury Note Future	_	3,22
Ultra US Treasury Bond	_	1,42
Bulgaria (Republic Of) 5%	_	1,41
Argentina (Republic Of) 0.75%	_	1,33
Chile (Republic Of) 4.34%	_	1,24
South Africa (Republic of)	_	1,07
Romania (Republic Of) 6.625%	_	1,05
OCP SA 6.7%	_	1,04
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		26,38
Numero Complessivo di Titoli Azionari		C
Numero Complessivo di Titoli Obbligazion	nari	279

Societario	30,47
★ Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	-1,42
■ Derivati	-2,08
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	14,09
Da 0 a 4 cedole	7,09
Da 0 a 4 cedole Da 4 a 6 cedole	7,09 30,28
	, -
Da 4 a 6 cedole	30,28
Da 4 a 6 cedole Da 6 a 8 cedole	30,28 36,49

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	5,49
da 3 a 5	11,78
da 5 a 7	7,35
da 7 a 10	21,35
da 10 a 15	14,03
da 15 a 20	6,88
da 20 a 30	14,58
oltre 30	4,93

## Anagrafica

Società di Gestione Telefono	HSBC Investments (+352) 40 46 46 767
Web	http://
	www.assetmanagement.hs
	bc.com
Data di Partenza	16/04/2003
Nome del Gestore	Scott Davis
Data Inizio Gestione	22/07/2020
NAV (28/11/2025)	USD 42,27
Patrimonio Netto (MIn)	1.318,76 USD
(31/10/2025)	

Patrimonio Classe (MIn)	14,02 USD
(28/11/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0164943648

Investimento Min. Ingresso	50.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,35%
Spese correnti	1,35%
Commissione di incentivo	-