

HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Markets Bond PC

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti

Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

JPM EMBI Global Diversified TR USD

Morningstar Rating™

★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

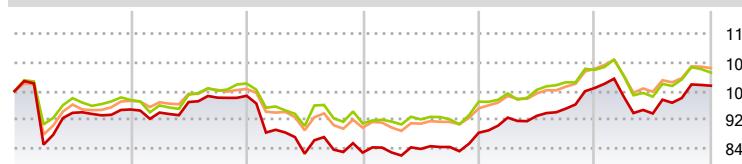
Il Comparto è a rendimento assoluto ed investe in obbligazioni di stato dei mercati emergenti in America latina, Europa dell'Est, Medioriente, Africa e Asia. Per costruire il portafoglio, il team di gestione utilizza un'analisi top-down per individuare le preferenze del mercato e i temi di investimento 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.

Misure di Rischio

3Y Alpha	2,32	3Y Sharpe Ratio	0,58
3Y Beta	0,88	3Y Std Dev	6,91
3Y R-Squared	93,28	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	1,11	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,91	10Y Risk	Med

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

Rendimenti



2020 2021 2022 2023 2024 2025-12

-5,09	4,01	-15,98	6,66	14,04	0,63
-2,44	4,67	-10,83	6,61	9,13	-0,73
-2,82	3,54	-10,72	6,70	11,79	0,22

- Fondo
- Benchmark e Indici
- Categorie

Rend. Cumulati %

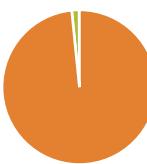
3-Mesi	-0,33	-2,55	0,22
6-Mesi	5,27	4,23	6,02
1-Anno	-0,68	-1,94	0,58
3-Anni Ann.ti	5,79	3,76	5,90
5-Anni Ann.ti	1,23	1,16	2,63
10-Anni Ann.ti	1,77	2,78	3,55

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

Q1	Q2	Q3	Q4
-2,40	-4,73	4,59	3,48
4,73	0,54	2,13	6,04
0,03	1,20	0,64	4,69
-9,56	-7,43	1,35	-0,97

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	

Bassa	Med	Alta
Qualità Credito		
Sensibilità ai Tassi		

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
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

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
Telefono	(+352) 40 46 46 767
Web	http://www.assetmanagement.hsbc.com
Data di Partenza	16/04/2003
Nome del Gestore	Scott Davis
Data Inizio Gestione	22/07/2020
NAV (28/01/2026)	USD 43,08
Patrimonio Netto (Mln)	1.300,11 USD

(31/12/2025)

Patrimonio Classe (Mln)

(27/01/2026)	13,80 USD
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