

HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Markets Local Debt AC

Categoria Morningstar™
Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale
Usato nel Report

Benchmark Morningstar
Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD

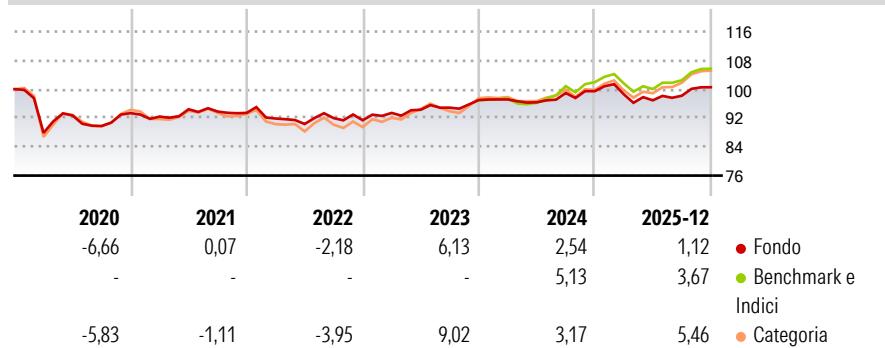
Benchmark Dichiarato
50% JPM GBI-EM Global Diversified TR USD, 50% JPM ELMI+ TR USD

Morningstar Rating™
★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo è quello di offrire una crescita dell'investimento e del relativo reddito nel tempo. Il fondo deterrà prevalentemente una combinazione di obbligazioni di qualità elevata e inferiore emesse da governi e società dei mercati emergenti. Le obbligazioni saranno principalmente denominate in valuta locale. Il fondo deterrà talvolta obbligazioni denominate in dollari USA o valute di paesi aderenti all'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico. Il fondo potrà usare derivati per migliorare i rendimenti, acquisire esposizione a valute, ridurre le imposte al momento dell'investimento e facilitare il raggiungimento del proprio obiettivo.

Rendimenti



Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,86	3Y Sharpe Ratio	0,08
3Y Beta	0,88	3Y Std Dev	3,95
3Y R-Squared	97,14	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,60	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	1,54	10Y Risk	Basso

Basati su Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,96	2,73	3,23
6-Mesi	4,43	6,34	7,50
1-Anno	1,29	4,21	6,27
3-Anni Ann.ti	3,18	5,44	6,00
5-Anni Ann.ti	1,81	2,54	2,86
10-Anni Ann.ti	1,60	3,78	3,27

Rendimenti aggiornati al 09/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-0,87	-1,69	1,32	2,41
2024	0,17	-0,81	2,67	0,51
2023	2,23	0,93	0,62	2,22
2022	-1,67	-1,65	1,80	-0,64

Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	46,38
• Liquidità	53,62
• Altro	0,00

Fixed Income Style

Box™	Duration Effettiva	Fondo
Alto	2,58	
Med	3,82	
Basso	B	

Qualità Credito:
Bassa Med Alta

Sensibilità ai Tassi:
Bassa Med Alta

Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond
0	AAA	BBB
AA	2,43	BB
A	8,43	B
	Below B	0,00
	Not Rated	58,60

Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Bills...	—	6,75
United States Treasury Bills...	—	6,71
United States Treasury Bills...	—	6,66
United States Treasury Bills...	—	6,63
United States Treasury Bills...	—	6,61
United States Treasury Bills...	—	6,53
United States Treasury Bills...	—	6,52
United States Treasury Bills...	—	6,41
United States Treasury Bills...	—	4,03
Poland (Republic of) 5%	—	2,10
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		58,95
Numeri Complessivi di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari	82	

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	99,20
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	0,41
Derivati	0,40

Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	8,68
Da 0 a 4 cedole	19,55
Da 4 a 6 cedole	13,36
Da 6 a 8 cedole	30,65
Da 8 a 10 cedole	23,93
Da 10 a 12 cedole	1,46
Oltre 12 cedole	2,36

Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	9,27
da 3 a 5	12,71
da 5 a 7	13,57
da 7 a 10	25,85
da 10 a 15	20,15
da 15 a 20	4,47
da 20 a 30	3,54
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	HSBC Investments
Telefono	(+352) 40 46 46 767
Web	http://www.assetmanagement.hsbc.com
Data di Partenza	31/08/2007
Nome del Gestore	Hugo Novaro
Data Inizio Gestione	01/09/2018
NAV (09/01/2026)	USD 14,45
Patrimonio Netto (Mln)	2.503,54 USD
(31/12/2025)	

Patrimonio Classe (Mln)	21,39 USD
(09/01/2026)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0234585437

Investimento Min. Ingresso	5.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,60%
Spese correnti	1,60%
Commissione di incentivo	-