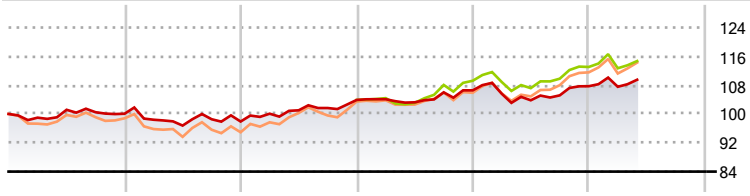
HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Markets Local Debt AD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale	Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD Usato nel Report	50% JPM GBI-EM Global Diversified TR USD, 50% JPM ELMI+ TR USD	★★

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



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-05
Fondo	0,07	-2,17	6,13	2,55	1,08	1,67
Benchmark e Indici	-	-	-	5,13	3,50	1,45
Categoria	-1,11	-3,95	9,02	3,17	5,46	2,42

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,24	3Y Sharpe Ratio	-0,01
3Y Beta	0,87	3Y Std Dev	4,11
3Y R-Squared	97,56	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,07	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	1,55	10Y Risk	Basso

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,18	3,88	4,80
6-Mesi	3,93	4,29	5,62
1-Anno	7,24	9,59	11,80
3-Anni Ann.ti	3,09	5,27	5,77
5-Anni Ann.ti	2,10	3,04	3,57
10-Anni Ann.ti	1,10	3,06	2,72

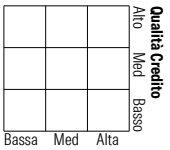
Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,14	-	-	-
2025	-0,88	-1,72	1,32	2,41
2024	0,19	-0,83	2,68	0,52
2023	2,22	0,94	0,62	2,22
2022	-1,67	-1,64	1,81	-0,64

Portafoglio 31/05/2026

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	60,79
Liquidità	39,23
Altro	-0,02

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	2,53
Maturity effettiva	3,63
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	0,00	BBB	19,50
AA	4,11	BB	14,29
A	7,47	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	54,64

Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Bills...	—	6,46
United States Treasury Bills...	—	6,30
United States Treasury Bills...	—	6,29
United States Treasury Bills...	—	6,23
United States Treasury Bills...	—	6,20
United States Treasury Bills...	—	6,17
United States Treasury Bills...	—	6,11
United States Treasury Bills...	—	5,92
United States Treasury Bills...	—	4,14
Poland (Republic of) 5%	—	2,41
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		56,24
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		92

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	97,97
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	2,01
Derivati	0,02

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	27,46
Da 0 a 4 cedole	16,49
Da 4 a 6 cedole	9,07
Da 6 a 8 cedole	22,82
Da 8 a 10 cedole	19,51
Da 10 a 12 cedole	0,98
Oltre 12 cedole	3,67

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	6,73
da 3 a 5	12,32
da 5 a 7	14,65
da 7 a 10	13,70
da 10 a 15	15,59
da 15 a 20	3,72
da 20 a 30	1,94
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	05/09/2007
Nome del Gestore	Hugo Novaro
Data Inizio Gestione	01/09/2018
NAV (25/06/2026)	USD 8,40
Patrimonio Netto (Mln) (31/05/2026)	2.552,21 USD
Patrimonio Classe (Mln) (25/06/2026)	4,23 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU0234592995
Investimento Min. Ingresso	5.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,60%
Spese correnti	1,60%
Commissione di incentivo	-

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.