

HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Markets Local Debt IC

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale

Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

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

Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

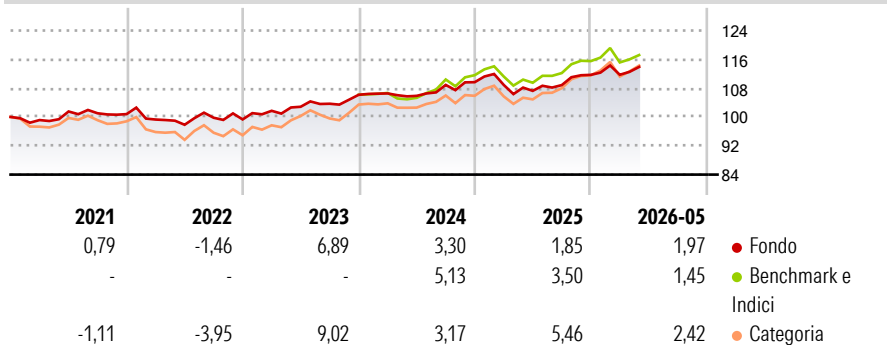
L'obiettivo è quello di offrire una crescita dell'investimento e del relativo reddito nel tempo. Il fondo deterrà prevalentemente una combinazione di obbligazioni di qualità elevata e inferiore emesse da governi e società dei mercati emergenti. Le obbligazioni saranno principalmente denominate in valuta 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.

Misure di Rischio

| | | | |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha | -0,51 | 3Y Sharpe Ratio | 0,16 |
| 3Y Beta | 0,87 | 3Y Std Dev | 4,12 |
| 3Y R-Squared | 97,54 | 3Y Risk | Basso |
| 3Y Info Ratio | -0,57 | 5Y Risk | Basso |
| 3Y Tracking Error | 1,56 | 10Y Risk | Basso |

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

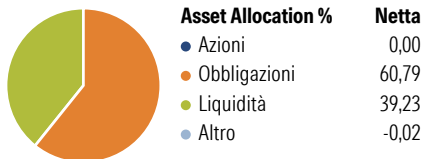
Rendimenti



| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------------------|-------|------|-------|--------------------------|-------|-------|------|-------|
| 3-Mesi | 3,36 | 3,88 | 4,80 | 2026 | 0,03 | - | - | - |
| 6-Mesi | 4,31 | 4,29 | 5,62 | 2025 | -0,70 | -1,52 | 1,50 | 2,61 |
| 1-Anno | 8,02 | 9,59 | 11,80 | 2024 | 0,35 | -0,63 | 2,87 | 0,70 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,86 | 5,27 | 5,77 | 2023 | 2,41 | 1,11 | 0,81 | 2,40 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,84 | 3,04 | 3,57 | 2022 | -1,49 | -1,47 | 1,99 | -0,47 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,88 | 3,06 | 2,72 | | | | | |

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

Portafoglio 31/05/2026



Fixed Income Style

Box™

| Qualità Credito | | Sensibilità ai Tassi |
|-----------------|-------|----------------------|
| Alto | Basso | |
| | | Bassa |
| | | Med |
| | | Alta |

| Qualità Credito | Fondo |
|-----------------------|-------|
| Duration Effettiva | 2,53 |
| Maturità effettiva | 3,63 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond |
|------------------|------|------------------|-------|
| 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 %

| Settore | Fondo |
|--------------------------|-------|
| Gov | 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 %

| Scadenza | 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 | Patrimonio Classe (Mln) | 2,17 USD | Investimento Min. Ingresso | 1.000.000 USD |
| Telefono | (+352) 40 46 46 767 | (25/06/2026) | | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | http://www.assetmanagement.hsbc.com | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | 0,87% |
| Data di Partenza | 25/02/2008 | Valuta del Fondo | USD | Spese correnti | 0,88% |
| Nome del Gestore | Hugo Novaro | UCITS | Si | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 01/09/2018 | Inc/Acc | Acc | | |
| NAV (25/06/2026) | USD 16,60 | ISIN | LU0234594009 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 2.552,21 USD | | | | |

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 produttrici; (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.