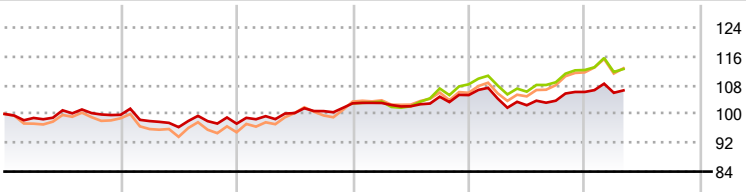
HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Markets Local Debt EC

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	2026-04	
-0,23	-2,47	5,81	2,23	0,82	0,41	Fondo
-	-	-	5,13	3,67	0,24	Benchmark e Indici
-1,11	-3,95	9,02	3,17	5,46	1,00	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,93	3Y Sharpe Ratio	-0,06
3Y Beta	0,88	3Y Std Dev	4,16
3Y R-Squared	97,20	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,44	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	1,58	10Y Risk	Basso

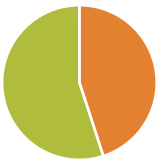
Basati su Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,07	-0,42	-0,51
6-Mesi	0,82	1,17	1,94
1-Anno	4,73	6,69	9,02
3-Anni Ann.ti	2,63	4,86	5,60
5-Anni Ann.ti	1,58	2,83	3,25
10-Anni Ann.ti	0,63	2,73	2,37

Rendimenti aggiornati al 30/04/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,22	-	-	-
2025	-0,94	-1,76	1,23	2,34
2024	0,10	-0,89	2,60	0,44
2023	2,14	0,86	0,54	2,15
2022	-1,75	-1,71	1,72	-0,72

Portafoglio 31/01/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	45,02
Liquidità	54,99
Altro	-0,01

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	2,64
Maturity effettiva	3,95
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	0,00	BBB	19,42
AA	5,24	BB	14,58
A	8,51	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	52,25

Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Bills...	—	6,46
United States Treasury Bills...	—	6,44
United States Treasury Bills...	—	6,43
United States Treasury Bills...	—	6,34
United States Treasury Bills...	—	6,26
United States Treasury Bills...	—	6,25
United States Treasury Bills...	—	6,14
United States Treasury Bills...	—	5,68
United States Treasury Bills...	—	2,36
Poland (Republic of) 5%	—	2,18
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		54,53
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		84

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	97,36
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,83
Derivati	0,81

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	22,72
Da 4 a 6 cedole	15,57
Da 6 a 8 cedole	31,73
Da 8 a 10 cedole	25,60
Da 10 a 12 cedole	1,48
Oltre 12 cedole	2,91

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	10,67
da 3 a 5	11,27
da 5 a 7	15,23
da 7 a 10	26,19
da 10 a 15	23,62
da 15 a 20	4,56
da 20 a 30	3,53
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	24/02/2009
Nome del Gestore	Hugo Novaro
Data Inizio Gestione	01/09/2018
NAV (30/04/2026)	USD 13,79
Patrimonio Netto (Mln) (31/01/2026)	2.621,94 USD
Patrimonio Classe (Mln) (30/04/2026)	0,12 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0234593530
Investimento Min. Ingresso	5.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,90%
Spese correnti	1,90%
Commissione di incentivo	-

© 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.