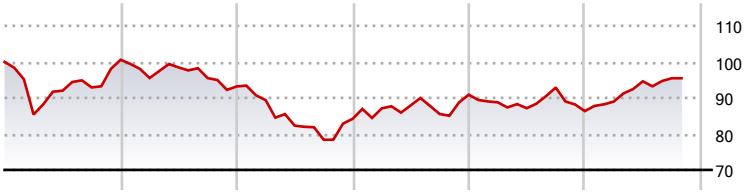
HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Markets Local Debt ICOEUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Altro	Not Categorized Usato nel Report	50% JPM GBI-EM Global Diversified TR USD, 50% JPM ELMI+ TR USD	Senza 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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-10	
0,59	-7,37	-9,64	7,93	-5,00	10,57	● Fondo

Misure di Rischio

3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,51
3Y Beta	-	3Y Std Dev	7,71
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo
3-Mesi	1,60
6-Mesi	3,72
1-Anno	9,50
3-Anni Ann.ti	5,33
5-Anni Ann.ti	-0,35
10-Anni Ann.ti	0,03

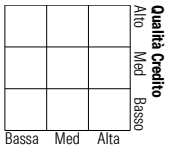
Rendimenti aggiornati al 26/11/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	3,06	6,31	0,91	-
2024	-2,32	-1,84	6,59	-7,05
2023	3,43	0,96	-2,74	6,27
2022	-4,08	-7,93	-4,76	7,42
2021	-5,05	3,07	-3,01	-2,42

Portafoglio 31/10/2025

Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	43,03
● Liquidità	56,97
● Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	2,58
Maturity effettiva	3,82
Qualità Credito Media	B

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	0,00	BBB	20,05
AA	2,43	BB	10,50
A	8,43	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	58,60

Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Bills...	—	6,68
United States Treasury Bills...	—	5,81
United States Treasury Bills...	—	5,76
United States Treasury Bills...	—	5,69
United States Treasury Bills...	—	5,64
United States Treasury Bills...	—	5,63
United States Treasury Bills...	—	5,54
United States Treasury Bills...	—	5,49
United States Treasury Bills...	—	4,96
United States Treasury Bills...	—	4,17
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		55,36
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		82

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	98,57
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	2,13
Derivati	-0,69

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	19,69
Da 4 a 6 cedole	15,56
Da 6 a 8 cedole	37,56
Da 8 a 10 cedole	23,72
Da 10 a 12 cedole	1,08
Oltre 12 cedole	2,39

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	11,12
da 3 a 5	13,00
da 5 a 7	12,75
da 7 a 10	30,84
da 10 a 15	22,55
da 15 a 20	4,76
da 20 a 30	3,67
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	10/06/2014
Nome del Gestore	Hugo Novaro
Data Inizio Gestione	01/09/2018
NAV (26/11/2025)	EUR 8,25
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	2.376,20 USD
Patrimonio Classe (Mln) (26/11/2025)	0,11 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0954274642
Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,89%
Spese correnti	0,89%
Commissione di incentivo	-

© 2025 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.