

# HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Markets Local Debt ID

## 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

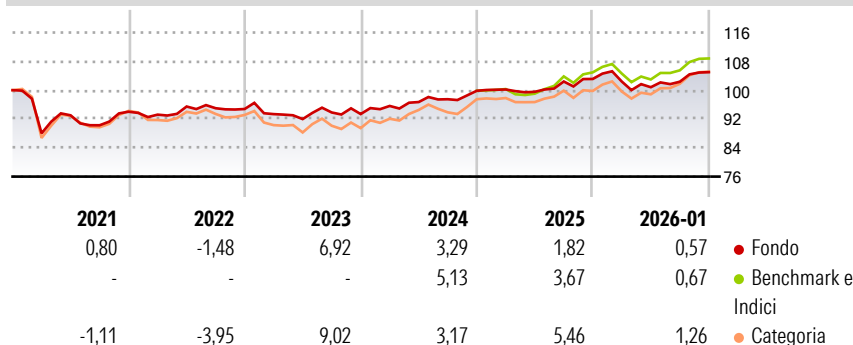
## Morningstar Rating™

★★★

### 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.

### Rendimenti



### Misure di Rischio

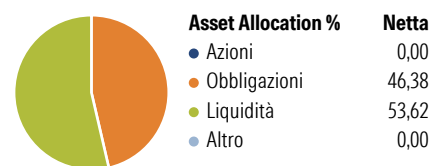
|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | -0,97 | 3Y Sharpe Ratio | 0,16  |
| 3Y Beta           | 0,89  | 3Y Std Dev      | 3,86  |
| 3Y R-Squared      | 97,19 | 3Y Risk         | Basso |
| 3Y Info Ratio     | -0,94 | 5Y Risk         | Basso |
| 3Y Tracking Error | 1,43  | 10Y Risk        | Basso |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk  | Cat  | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3   | Q4    |
|------------------|-------|------|------|--------------------------|-------|-------|------|-------|
| 3-Mesi           | 1,84  | 2,52 | 3,27 | 2026                     | -     | -     | -    | -     |
| 6-Mesi           | 4,75  | 6,47 | 7,85 | 2025                     | -0,69 | -1,54 | 1,50 | 2,60  |
| 1-Anno           | 1,55  | 3,53 | 5,98 | 2024                     | 0,36  | -0,64 | 2,87 | 0,69  |
| 3-Anni Ann.ti    | 3,84  | 5,07 | 5,84 | 2023                     | 2,41  | 1,13  | 0,81 | 2,40  |
| 5-Anni Ann.ti    | 2,26  | 2,30 | 2,66 | 2022                     | -1,50 | -1,47 | 2,00 | -0,47 |
| 10-Anni Ann.ti   | 2,32  | 3,76 | 3,30 |                          |       |       |      |       |

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

### Portafoglio 31/12/2025



### Fixed Income Style Box™

|  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |

Qualità Credito: Alto, Med, Basso  
Sensibilità ai Tassi: Basso, Med, Alto

|                       |      |
|-----------------------|------|
| Fondo                 | 2,58 |
| Duration Effettiva    | 3,82 |
| Maturità effettiva    | B    |
| Qualità Credito Media |      |

| Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond  |
|------------------|------|------------------|-------|
| 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...             | —       | 6,75  |
| 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 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 0     |
| Numero Complessivo 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                    | Patrimonio Classe (Mln) | 0,35 USD     | Investimento Min. Ingresso   | 1.000.000 USD |
| Telefono               | (+352) 40 46 46 767                 | (03/02/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | -             |
| Web                    | http://www.assetmanagement.hsbc.com | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | 0,87%         |
| Data di Partenza       | 10/10/2007                          | Valuta del Fondo        | USD          | Spese correnti               | 0,87%         |
| Nome del Gestore       | Hugo Novaro                         | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | -             |
| Data Inizio Gestione   | 01/09/2018                          | Inc/Acc                 | Inc          |                              |               |
| NAV (03/02/2026)       | USD 9,15                            | ISIN                    | LU0234594348 |                              |               |
| Patrimonio Netto (Mln) | 2.503,54 USD                        |                         |              |                              |               |

(31/12/2025)