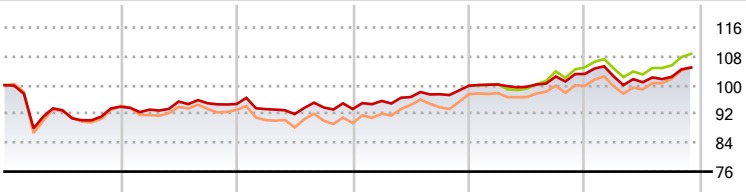
HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Markets Local Debt ID

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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
-5,98	0,80	-1,48	6,92	3,29	1,73	Fondo
-	-	-	-	5,13	3,59	Benchmark e Indici
-5,83	-1,11	-3,95	9,02	3,17	5,30	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,16	3Y Sharpe Ratio	0,11
3Y Beta	0,88	3Y Std Dev	4,12
3Y R-Squared	97,24	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,14	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	1,52	10Y Risk	Basso

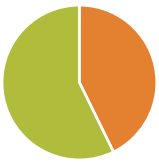
Basati su Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,57	1,94	2,41
6-Mesi	2,95	4,64	5,64
1-Anno	0,22	2,09	3,40
3-Anni Ann.ti	3,85	5,36	5,81
5-Anni Ann.ti	2,03	1,96	2,22
10-Anni Ann.ti	2,05	3,61	3,03

Rendimenti aggiornati al 12/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-0,69	-1,54	1,50	-
2024	0,36	-0,64	2,87	0,69
2023	2,41	1,13	0,81	2,40
2022	-1,50	-1,47	2,00	-0,47
2021	-0,86	2,41	-0,50	-0,22

Portafoglio 30/11/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	42,74
Liquidità	57,26
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...	—	6,67
United States Treasury Bills...	—	6,55
United States Treasury Bills...	—	6,44
United States Treasury Bills...	—	6,43
United States Treasury Bills...	—	6,39
United States Treasury Bills...	—	5,60
United States Treasury Bills...	—	5,56
United States Treasury Bills...	—	5,51
United States Treasury Bills...	—	5,36
United States Treasury Bills...	—	4,99
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		59,50
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		82

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	102,41
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-2,32
Derivati	-0,09

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	19,88
Da 4 a 6 cedole	15,31
Da 6 a 8 cedole	37,00
Da 8 a 10 cedole	24,34
Da 10 a 12 cedole	1,07
Oltre 12 cedole	2,41

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	11,10
da 3 a 5	12,75
da 5 a 7	13,57
da 7 a 10	30,57
da 10 a 15	22,73
da 15 a 20	4,89
da 20 a 30	3,51
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	10/10/2007
Nome del Gestore	Hugo Novaro
Data Inizio Gestione	01/09/2018
NAV (12/12/2025)	USD 8,90
Patrimonio Netto (Mln) (30/11/2025)	2.470,79 USD
Patrimonio Classe (Mln) (12/12/2025)	0,36 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU0234594348
Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,87%
Spese correnti	0,87%
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.