

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

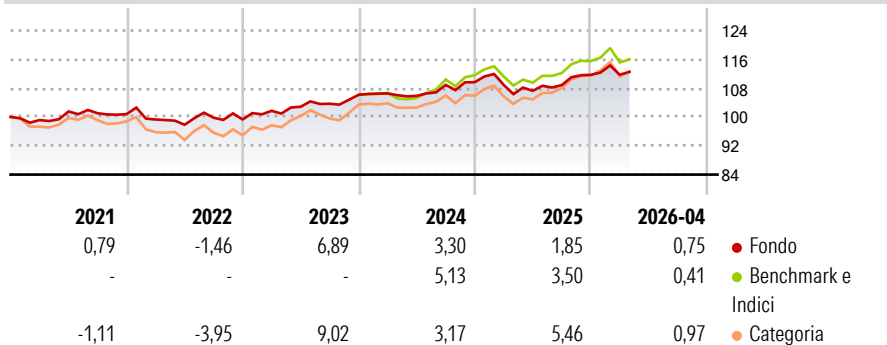
L'obiettivo è quello di offrire una crescita dell'investimento e del relativo reddito nel tempo. Il fondo deterrà prevalentemente una combinazione di obbligazioni di qualità elevata e inferiore emesse da governi e società dei mercati emergenti. Le obbligazioni saranno principalmente denominate in valuta 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	-0,90	3Y Sharpe Ratio	0,19
3Y Beta	0,87	3Y Std Dev	4,16
3Y R-Squared	97,19	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,75	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	1,59	10Y Risk	Basso

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

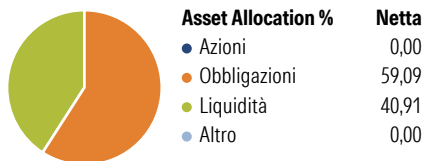
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,36	-1,67	-1,08	2026	0,03	-	-	-
6-Mesi	2,06	1,34	2,51	2025	-0,70	-1,52	1,50	2,61
1-Anno	5,14	6,15	8,46	2024	0,35	-0,63	2,87	0,70
3-Anni Ann.ti	3,51	4,37	5,52	2023	2,41	1,11	0,81	2,40
5-Anni Ann.ti	2,69	2,87	3,33	2022	-1,49	-1,47	1,99	-0,47
10-Anni Ann.ti	1,92	3,06	2,71					

Rendimenti aggiornati al 29/05/2026

Portafoglio 30/04/2026



Fixed Income Style

Box™

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

Duration Effettiva	Fondo	2,43
Maturità effettiva		3,64
Qualità Credito Media		BB

Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond
0	0,00	0
AAA	5,39	18,39
AA	7,91	14,08
A		0,00
Below B		0,00
Not Rated		54,24

Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Bills...	—	6,89
United States Treasury Bills...	—	6,72
United States Treasury Bills...	—	6,65
United States Treasury Bills...	—	6,65
United States Treasury Bills...	—	6,64
United States Treasury Bills...	—	6,58
United States Treasury Bills...	—	5,89
United States Treasury Bills...	—	5,60
United States Treasury Bills...	—	5,24
Poland (Republic of) 5%	—	2,47
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		59,33
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		95

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo	Fondo
🏛️ Governativo	103,71
🏠 Societario	0,00
🏢 Cartolarizzazioni	0,00
🏠 Enti Locali	0,00
🏠 Liquidità ed equivalenti	-3,16
📄 Derivati	-0,54
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	20,77
Da 0 a 4 cedole	18,09
Da 4 a 6 cedole	11,32
Da 6 a 8 cedole	24,36
Da 8 a 10 cedole	19,82
Da 10 a 12 cedole	1,22
Oltre 12 cedole	4,42

Scadenze %

Fondo	Fondo
da 1 a 3	7,31
da 3 a 5	12,87
da 5 a 7	14,20
da 7 a 10	17,37
da 10 a 15	15,85
da 15 a 20	4,00
da 20 a 30	2,05
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	HSBC Investments	Patrimonio Classe (Mln)	2,16 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
Telefono	(+352) 40 46 46 767	(29/05/2026)		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 (29/05/2026)	USD 16,70	ISIN	LU0234594009		
Patrimonio Netto (Mln)	2.386,86 USD				

(30/04/2026)

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.