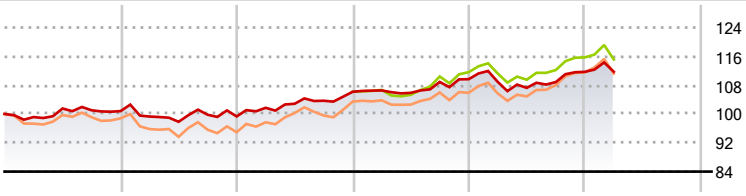
# HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Markets Local Debt IC

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale | Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD<br>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 | 2026-03 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 0,79 | -1,46 | 6,89 | 3,30 | 1,85 | 0,03 | Fondo |
| - | - | - | 5,13 | 3,67 | -0,49 | Benchmark e Indici |
| -1,11 | -3,95 | 9,02 | 3,17 | 5,46 | -0,28 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,89 | 3Y Sharpe Ratio | 0,07 |
| 3Y Beta | 0,87 | 3Y Std Dev | 4,20 |
| 3Y R-Squared | 97,13 | 3Y Risk | Basso |
| 3Y Info Ratio | -0,68 | 5Y Risk | Basso |
| 3Y Tracking Error | 1,60 | 10Y Risk | Basso |

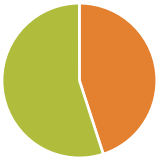
Basati su Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,06 | 0,25 | 0,50 |
| 6-Mesi | 2,97 | 3,56 | 4,43 |
| 1-Anno | 8,33 | 10,36 | 12,98 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,91 | 5,14 | 5,80 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,70 | 3,09 | 3,36 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,72 | 2,81 | 2,36 |

Rendimenti aggiornati al 15/04/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,03 | - | - | - |
| 2025 | -0,70 | -1,52 | 1,50 | 2,61 |
| 2024 | 0,35 | -0,63 | 2,87 | 0,70 |
| 2023 | 2,41 | 1,11 | 0,81 | 2,40 |
| 2022 | -1,49 | -1,47 | 1,99 | -0,47 |

## 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 | 25/02/2008 |
| Nome del Gestore | Hugo Novaro |
| Data Inizio Gestione | 01/09/2018 |
| NAV (15/04/2026) | USD 16,80 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/01/2026) | 2.621,94 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (15/04/2026) | 1,96 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0234594009 |
| Investimento Min. Ingresso | 1.000.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,87% |
| Spese correnti | 0,87% |
| 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.