

HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Markets Local Debt ICEUR

Categoria Morningstar™
Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale
Usato nel Report

Benchmark Morningstar
Morningstar Emerging Markets
Government Bond Local Currency GR USD

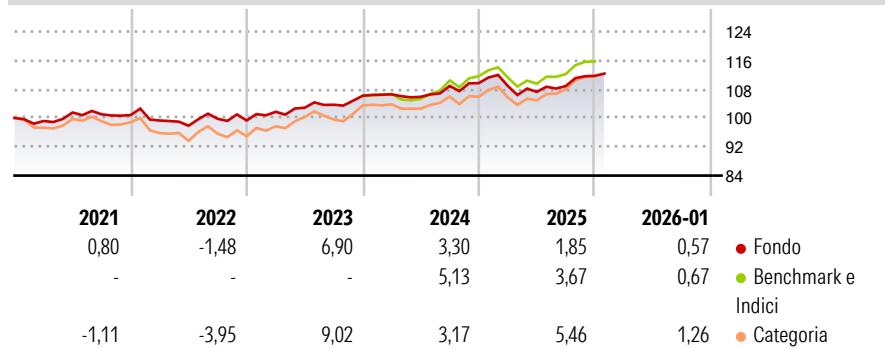
Benchmark Dichiarato
50% JPM GBI-EM Global Diversified TR USD,
50% JPM ELM+ TR USD

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	-0,96	3Y Sharpe Ratio	0,16
3Y Beta	0,89	3Y Std Dev	3,87
3Y R-Squared	97,17	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,94	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	1,44	10Y Risk	Basso

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

Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,84	2,52	3,27
6-Mesi	4,74	6,47	7,85
1-Anno	1,57	3,53	5,98
3-Anni Ann.ti	3,84	5,07	5,84
5-Anni Ann.ti	2,27	2,30	2,66
10-Anni Ann.ti	2,37	3,76	3,30

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-0,70	-1,52	1,51	2,60
2024	0,35	-0,63	2,86	0,70
2023	2,41	1,11	0,81	2,40
2022	-1,49	-1,46	1,98	-0,47

Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	46,38
• Liquidità	53,62
• Altro	0,00

Fixed Income Style

Box™	Duration Effettiva	Fondo
Alto	2,58	
Med	3,82	
Basso	B	

Qualità Credito: Bassa, Med, Alta

Sensibilità ai Tassi: Bassa, Med, Alta

Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond
0	AAA	0,00 BBB
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
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
Telefono	(+352) 40 46 46 767
Web	http://www.assetmanagement.hsbc.com
Data di Partenza	20/11/2012
Nome del Gestore	Hugo Novaro
Data Inizio Gestione	01/09/2018
NAV (03/02/2026)	EUR 12,33
Patrimonio Netto (Mln)	2.503,54 USD
(31/12/2025)	

Patrimonio Classe (Mln)	5,23 USD
(03/02/2026)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0551371700

Investimento Min. Ingresso 1.000.000 EUR
Investimento Min. Successivo -
T.E.R. 0,87%
Spese correnti 0,87%
Commissione di incentivo -