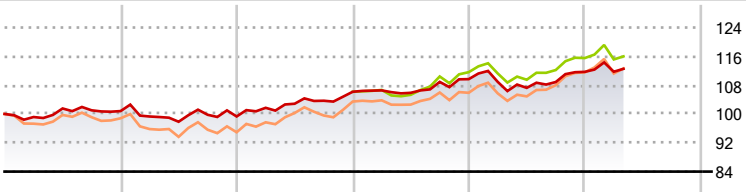
HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Markets Local Debt ICEUR

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



2021	2022	2023	2024	2025	2026-04	
0,80	-1,48	6,90	3,30	1,85	0,75	Fondo
-	-	-	5,13	3,50	0,41	Benchmark e Indici
-1,11	-3,95	9,02	3,17	5,46	0,97	Categoria

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)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,36	-1,67	-1,08
6-Mesi	2,06	1,34	2,51
1-Anno	4,69	6,15	8,46
3-Anni Ann.ti	3,50	4,37	5,52
5-Anni Ann.ti	2,69	2,87	3,33
10-Anni Ann.ti	1,92	3,06	2,71

Rendimenti aggiornati al 29/05/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	0,03	-	-	-
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 30/04/2026

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	59,09
Liquidità	40,91
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™

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

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	0,00	BBB	18,39
AA	5,39	BB	14,08
A	7,91	B	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
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
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
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 (29/05/2026)	EUR 12,40
Patrimonio Netto (Mln) (30/04/2026)	2.386,86 USD
Patrimonio Classe (Mln) (29/05/2026)	5,28 USD
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	0,88%
Commissione di incentivo	-

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 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.