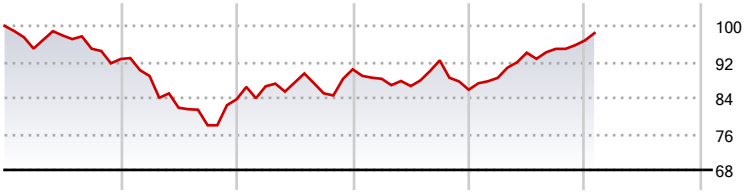
HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Markets Local Debt ICOEUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Altro	Not Categorized Usato nel Report	50% JPM GBI-EM Global Diversified TR USD, 50% JPM ELMI+ TR USD	Senza 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



2021	2022	2023	2024	2025	2026-01	
-7,37	-9,64	7,93	-5,00	12,73	1,70	● Fondo

Misure di Rischio

3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,23
3Y Beta	-	3Y Std Dev	6,90
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo
3-Mesi	3,80
6-Mesi	5,81
1-Anno	13,51
3-Anni Ann.ti	4,45
5-Anni Ann.ti	-0,17
10-Anni Ann.ti	0,71

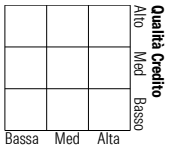
Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	3,06	6,31	0,91	1,95
2024	-2,32	-1,84	6,59	-7,05
2023	3,43	0,96	-2,74	6,27
2022	-4,08	-7,93	-4,76	7,42

Portafoglio 31/12/2025

Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	46,38
● Liquidità	53,62
● 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...	—	6,75
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

Coupon Range %	Fondo
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	10/06/2014
Nome del Gestore	Hugo Novaro
Data Inizio Gestione	01/09/2018
NAV (03/02/2026)	EUR 8,50
Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2025)	2.503,54 USD
Patrimonio Classe (Mln) (03/02/2026)	0,11 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0954274642
Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,89%
Spese correnti	0,89%
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.

MORNINGSTAR