

HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Markets Local Debt BC

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

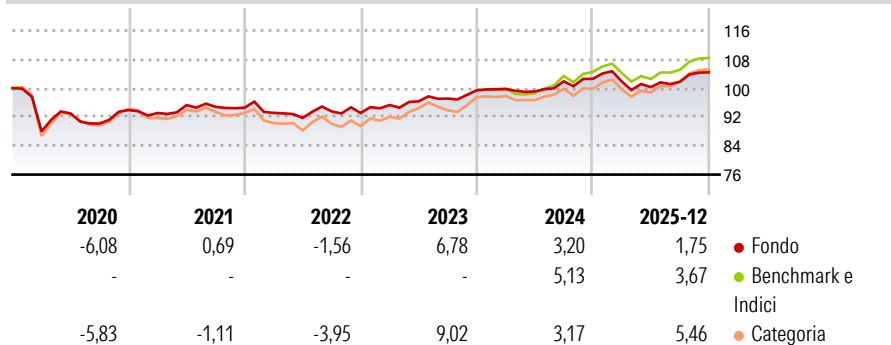
L'obiettivo è quello di offrire una crescita dell'investimento e del relativo reddito nel tempo. Il fondo deterrà prevalentemente una combinazione di obbligazioni di qualità elevata e inferiore emesse da governi e società dei mercati emergenti. Le obbligazioni saranno principalmente denominate in valuta 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 | -1,23 | 3Y Sharpe Ratio | 0,24 |
| 3Y Beta | 0,88 | 3Y Std Dev | 3,95 |
| 3Y R-Squared | 97,15 | 3Y Risk | Basso |
| 3Y Info Ratio | -1,16 | 5Y Risk | Basso |
| 3Y Tracking Error | 1,54 | 10Y Risk | - |

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

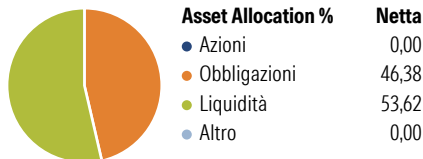
Rendimenti



| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------------------|-------|------|------|--------------------------|-------|-------|------|-------|
| 3-Mesi | 3,07 | 3,57 | 4,07 | 2026 | - | - | - | - |
| 6-Mesi | 4,84 | 6,15 | 7,65 | 2025 | -0,71 | -1,54 | 1,48 | 2,57 |
| 1-Anno | 2,45 | 4,99 | 7,00 | 2024 | 0,33 | -0,65 | 2,84 | 0,67 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,73 | 5,18 | 5,72 | 2023 | 2,39 | 1,08 | 0,79 | 2,37 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,34 | 2,39 | 2,77 | 2022 | -1,52 | -1,49 | 1,96 | -0,49 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - | | | | | |

Rendimenti aggiornati al 16/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style

Box™

| Qualità Credito | | Fondo |
|-----------------|-------|-------|
| Alto | Basso | |
| Alto | Med | 2,58 |
| Alto | Basso | 3,82 |
| Basso | Med | B |
| Basso | Alto | |

Sensibilità ai Tassi

| Stile | Fondo |
|-----------------------|-------|
| Duration Effettiva | 2,58 |
| Maturità effettiva | 3,82 |
| Qualità Credito Media | B |

| Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond |
|------------------|------|------------------|-------|
| 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 %

| Settore | 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 %

| Scadenza | 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 | Patrimonio Classe (Mln) | 0,12 USD | Investimento Min. Ingresso | 5.000 USD |
| Telefono | (+352) 40 46 46 767 | (16/01/2026) | | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | http://www.assetmanagement.hsbc.com | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | 0,97% |
| Data di Partenza | 09/12/2016 | Valuta del Fondo | USD | Spese correnti | 0,97% |
| Nome del Gestore | Hugo Novaro | UCITS | Si | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 01/09/2018 | Inc/Acc | Acc | | |
| NAV (16/01/2026) | USD 12,35 | ISIN | LU0955571392 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 2.503,54 USD | | | | |

(31/12/2025)