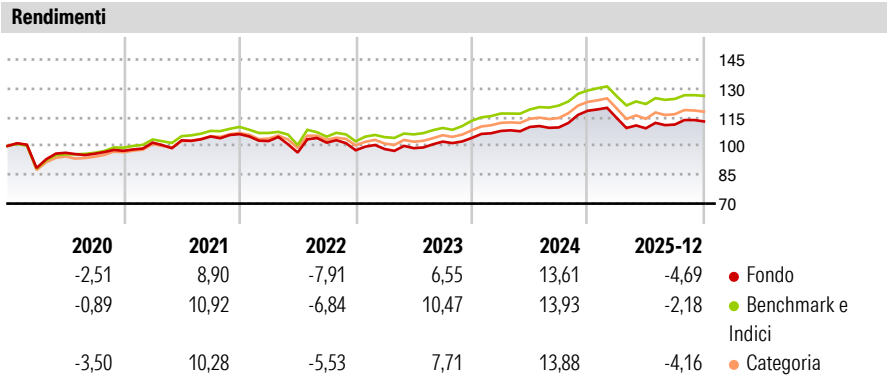


HSBC Global Investment Funds - Global High Yield Bond AC

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Globali High Yield	Morningstar Global High-Yield Bond GR USD Usato nel Report	ICE BofA BB-B DM HY Constnd H TR USD	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo è quello di offrire una crescita dell'investimento e un livello superiore del relativo reddito nel tempo. Il comparto investirà almeno il 90% del suo valore in titoli di debito che pagano un reddito più elevato, tra cui titoli di debito di qualità inferiore, emessi da società, agenzie e governi di qualsiasi paese. I titoli di debito saranno valutati principalmente in dollari statunitensi ("USD"), matalvolta in altre valute, comprese le valute dei Mercati emergenti. Il comparto può investire fino al 10% in quote o azioni di altri comparti. In misura inferiore, il comparto può investire anche in titoli di debito di alta qualità e titoli di debito il cui valore e reddito derivino da attività come i prestiti ("titoli garantiti da...



Misure di Rischio			
3Y Alpha	-1,01	3Y Sharpe Ratio	0,33
3Y Beta	0,78	3Y Std Dev	6,19
3Y R-Squared	93,76	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,49	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,59	10Y Risk	Med

Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-1,62	-0,71	-0,98	2026	-	-	-	-
6-Mesi	-0,17	0,49	0,27	2025	-3,23	-4,65	1,79	1,48
1-Anno	-5,66	-3,47	-4,95	2024	3,49	1,94	-0,21	7,92
3-Anni Ann.ti	3,92	6,18	5,07	2023	0,64	0,47	3,45	1,86
5-Anni Ann.ti	2,63	4,64	4,06	2022	-3,39	-5,84	5,33	-3,89
10-Anni Ann.ti	3,58	5,41	4,20					

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

Portafoglio 31/12/2025

Asset Allocation %

- Azioni: 0,00
- Obbligazioni: 95,72
- Liquidità: 3,43
- Altro: 0,85

Fixed Income Style Box™

Qualità Credito: Alto, Med, Basso

Sensibilità ai Tassi: Bassa, Med, Alta

Fondo

- Duration Effettiva: 2,72
- Maturity effettiva: 3,62
- Qualità Credito Media: B

Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond	
AAA	0,00	BBB	2,00
AA	1,10	BB	57,19
A	0,00	B	32,57
		Below B	2,92
		Not Rated	4,21

Titoli principali		
Nome	Settore	%
HSBC US Dollar Liquidity Y	—	2,37
HSBC GIF Global HY Sec...	—	1,95
HSBC GIF Global Sec Credit...	—	1,82
HSBC GIF Global EM Local Dbt...	—	1,81
JPMorgan Chase & Co. 5%	—	1,28
CCO Holdings, LLC/ CCO...	—	1,05
5 Year Treasury Note Future...	—	0,75
10 Year Treasury Note Future...	—	0,65
Grupo Nutresa Sa 9%	—	0,58
Shift4 Payments Llc / Shift4...	—	0,54
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		12,82
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		483

Fixed Income Sector Weightings %		Fondo
■ Governativo		3,47
■ Societario		90,83
■ Cartolarizzazioni		3,67
■ Enti Locali		0,00
■ Liquidità ed equivalenti		0,66
■ Derivati		1,37
Coupon Range %		Fondo
0 coupon		1,95
Da 0 a 4 cedole		6,74
Da 4 a 6 cedole		25,74
Da 6 a 8 cedole		46,71
Da 8 a 10 cedole		15,35
Da 10 a 12 cedole		2,79
Oltre 12 cedole		0,72

Scadenze %		Fondo
da 1 a 3		8,57
da 3 a 5		26,16
da 5 a 7		30,63
da 7 a 10		18,42
da 10 a 15		3,15
da 15 a 20		0,99
da 20 a 30		1,22
oltre 30		9,19

Anagrafica			
Società di Gestione	HSBC Investments	Patrimonio Classe (Mln)	4,21 USD
Telefono	(+352) 40 46 46 767	(30/01/2026)	
Web	http://www.assetmanagement.hsbc.com	Domicilio	LUSSEMBURGO
		Valuta del Fondo	USD
Data di Partenza	25/06/2014	UCITS	Si
Nome del Gestore	Ricky Liu	Inc/Acc	Acc
Data Inizio Gestione	01/05/2025	ISIN	LU0780251400
NAV (30/01/2026)	USD 14,65	Investimento Min. Ingresso	5.000 USD
		Investimento Min. Successivo	-
		T.E.R.	1,35%
		Spese correnti	1,35%
		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 prodotte; (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.

HSBC Global Investment Funds - Global High Yield Bond AC

Patrimonio Netto (Mln)	1.048,65 USD
(31/12/2025)	