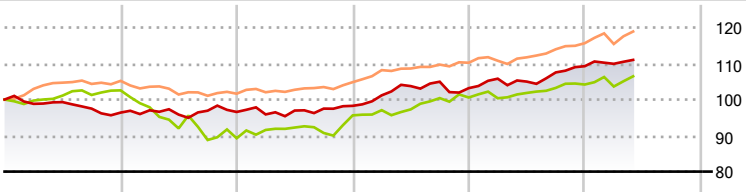
# HSBC Global Investment Funds - Multi-Asset Style Factors AD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Alt - Multistrategy | Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR<br>Usato nel Report | Euro Short Term Rate | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The sub-fund aims to provide long term total return with a low correlation to traditional asset classes. The sub-fund's average volatility is expected to be around 7% over the investment horizon. It may fluctuate due to market conditions and the annualised volatility could be lower or higher than this level. The sub-fund employs long/short investment strategies within a set of distinct investment styles ("Styles") and across a diversified range of asset classes (including equity, fixed income and currency) on a global basis, including Emerging Markets. These strategies are not cash-neutral and may assume directional exposure to each of the asset classes in which the sub-fund invests. The Styles employed by the sub-fund include, but are...

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-05 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| -3,62 | 0,19 | 1,76 | 5,00 | 5,91 | 1,60 | Fondo |
| 2,55 | -12,96 | 7,12 | 5,19 | 3,58 | 2,19 | Benchmark e Indici |
| 4,15 | -2,50 | 3,59 | 5,57 | 4,99 | 2,60 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 2,08 | 3Y Sharpe Ratio | 0,66 |
| 3Y Beta | 0,08 | 3Y Std Dev | 3,41 |
| 3Y R-Squared | 0,86 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,03 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 5,15 | 10Y Risk | - |

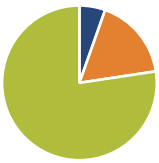
Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 3,73 | 3,57 | 3,69 |
| 6-Mesi | 3,94 | 2,61 | 3,89 |
| 1-Anno | 7,68 | 5,16 | 8,62 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,48 | 5,10 | 6,67 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,68 | 1,18 | 4,26 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 26/06/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,60 | - | - | - |
| 2025 | 2,54 | -0,76 | 2,43 | 1,61 |
| 2024 | 2,97 | 2,53 | 1,18 | -1,70 |
| 2023 | -0,71 | 1,12 | 0,55 | 0,79 |
| 2022 | 0,66 | -1,23 | 1,12 | -0,35 |

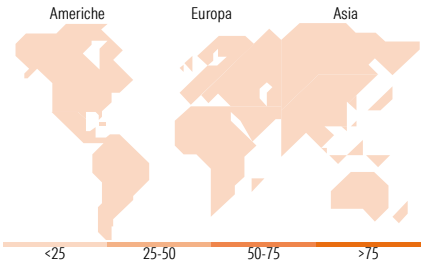
## Portafoglio 31/05/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 8,25 |
| Obbligazioni | -26,23 |
| Liquidità | 117,98 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Long Gilt Future Sept 26 | — | 29,91 |
| Ultra 10 Year US Treasury... | — | 20,06 |
| MFM IBEX 35 INDX FUTR Jun26 | — | 19,31 |
| Korea 10 Year Bond Future... | — | 14,17 |
| OMX Stockholm 30 Index... | — | 14,09 |
| ICF FTSE 100 IDX FUT Jun26 | — | 11,08 |
| S&P TSX 60 Index Future June... | — | 6,05 |
| HSBC Standard Euro Money... | — | 5,06 |
| Ibovespa Future June 26 | — | 4,20 |
| SAF FTSE/JSE TOP 40 Jun26 | — | 3,67 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 127,60 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 108 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | -23,55 |
| Societario | 2,80 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 119,66 |
| Derivati | 1,08 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 97,80 |
| Da 0 a 4 cedole | 1,77 |
| Da 4 a 6 cedole | 0,43 |
| Da 6 a 8 cedole | 0,00 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,00 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **0,00** |
| Stati Uniti | - |
| Canada | - |
| America Latina e Centrale | - |
| **Europa** | **0,00** |
| Regno Unito | - |
| Europa Occidentale - Euro | - |
| Europa Occidentale - Non Euro | - |
| Europa dell'Est | - |
| Africa | - |
| Medio Oriente | - |
| **Asia** | **0,00** |
| Giappone | - |
| Australasia | - |
| Asia - Paesi Sviluppati | - |
| Asia - Emergente | - |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | HSBC Investments |
| Telefono | (+352) 40 46 46 767 |
| Web | http://www.assetmanagement.hsbc.com |
| Data di Partenza | 21/02/2017 |
| Nome del Gestore | Mathieu Guillemet |
| Patrimonio Classe (Mln) (26/06/2026) | 1,40 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU1529682053 |
| Investimento Min. Ingresso | 5.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,60% |
| Spese correnti | 1,60% |
| 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.

# HSBC Global Investment Funds - Multi-Asset Style Factors AD

| | |
|---|---|
| Data Inizio Gestione | 17/10/2016 |
| NAV (26/06/2026) | EUR 11,81 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/05/2026) | 914,41 EUR |

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.