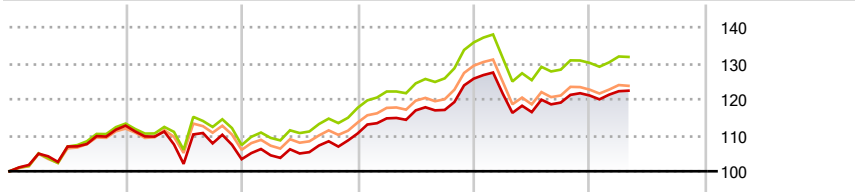
# HSBC Global Investment Funds - US High Yield Bond IC USD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari High Yield USD | Morningstar US High-Yield Bond TR USD<br>Usato nel Report | ICE BofA US HY Constnd TR USD | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The sub-fund aims to provide long term total return by investing in a portfolio of US Dollar denominated high yield bonds, including Non-Investment Grade rated fixed income securities and other higher yielding securities as defined below. The sub-fund invests in normal market conditions a minimum of 90% of its net assets in US Dollar denominated Non-Investment Grade rated fixed income securities and other higher yielding securities issued by companies which are domiciled in, based in, or carry out the larger part of their business in developed markets or which are issued or guaranteed by governments, government agencies, local and regional governments (including state, provincial, and municipal governments and governmental entities) or...

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-04 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 12,66 | -8,26 | 6,92 | 13,77 | -3,74 | 1,12 |
| Benchmark e Indici | 13,23 | -5,26 | 9,64 | 15,43 | -4,20 | 1,28 |
| Categoria | 11,92 | -5,19 | 7,54 | 14,04 | -5,02 | 0,97 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,91 | 3Y Sharpe Ratio | 0,46 |
| 3Y Beta | 0,99 | 3Y Std Dev | 6,06 |
| 3Y R-Squared | 95,44 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -1,05 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 0,96 | 10Y Risk | - |

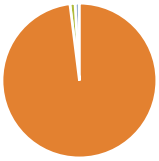
Basati su Morningstar US High-Yield Bond TR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 1,15 | 1,18 | 1,06 |
| 6-Mesi | 1,23 | 0,90 | 0,65 |
| 1-Anno | 3,87 | 3,63 | 3,03 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,38 | 6,28 | 5,14 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,48 | 5,06 | 4,22 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 11/05/2026

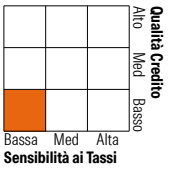
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,99 | - | - | - |
| 2025 | -3,32 | -4,22 | 2,27 | 1,64 |
| 2024 | 3,78 | 1,93 | 0,11 | 7,42 |
| 2023 | 1,04 | 0,49 | 3,23 | 2,01 |
| 2022 | -2,69 | -6,92 | 5,59 | -4,07 |

## Portafoglio 28/02/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 100,17 |
| Liquidità | -1,09 |
| Altro | 0,92 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 2,98 |
| Maturity effettiva | 3,79 |
| Qualità Credito Media | B |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,00 | BBB | 2,40 |
| AA | 0,00 | BB | 50,62 |
| A | 0,00 | B | 38,67 |
| | | Below B | 7,08 |
| | | Not Rated | 1,23 |

## Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| JPMorgan Chase & Co. 5% | — | 4,11 |
| HSBC US Dollar Liquidity Y | — | 1,91 |
| Iron Mountain Inc. 6.25% | — | 0,90 |
| CCO Holdings, LLC/ CCO... | — | 0,78 |
| Truist Insurance Holdings... | — | 0,72 |
| EchoStar Corp. 10.75% | — | 0,72 |
| NCR Atleos Corp. 9.5% | — | 0,71 |
| Bausch Plus Lomb Corp. 8.375% | — | 0,70 |
| CQP Holdco LP & Bip-V... | — | 0,68 |
| Davita Inc 6.875% | — | 0,64 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 11,86 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 333 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,00 |
| Societario | 101,19 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -1,19 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,02 |
| Da 0 a 4 cedole | 1,16 |
| Da 4 a 6 cedole | 16,76 |
| Da 6 a 8 cedole | 56,65 |
| Da 8 a 10 cedole | 21,12 |
| Da 10 a 12 cedole | 3,35 |
| Oltre 12 cedole | 0,93 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 5,53 |
| da 3 a 5 | 30,76 |
| da 5 a 7 | 37,73 |
| da 7 a 10 | 22,31 |
| da 10 a 15 | 0,93 |
| da 15 a 20 | 0,29 |
| da 20 a 30 | 0,31 |
| oltre 30 | 1,39 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | HSBC Investments |
| Telefono | (+352) 40 46 46 767 |
| Web | http://www.assetmanagement.hsbc.com |
| Data di Partenza | 29/10/2018 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 29/10/2018 |
| NAV (11/05/2026) | USD 13,91 |
| Patrimonio Netto (Mln) (28/02/2026) | 79,27 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (11/05/2026) | 0,00 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1890106484 |
| Investimento Min. Ingresso | 1.000.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,71% |
| Spese correnti | 0,70% |
| 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