

# HSBC Global Investment Funds - US Dollar Bond EC

**Categoria Morningstar™**

Obbligazionari Diversificati USD

**Benchmark Morningstar**

Morningstar US Core Bond TR USD

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

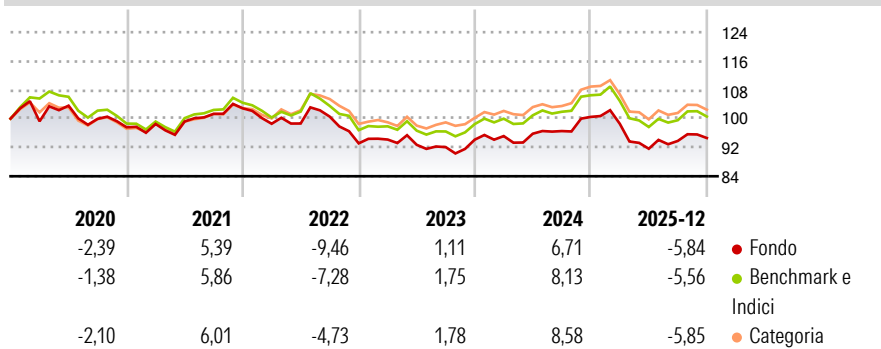
Bloomberg US Agg Bond TR USD

**Morningstar Rating™**

★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Il Comparto investe in obbligazioni denominate in dollari USA, emesse dal governo USA, da altri governi, agenzie e società ed in obbligazioni cartolarizzate. Tutte le obbligazioni dovranno avere un rating 'BBB' assegnato da Moody's o Standard & Poor's, o comunque essere di equivalente qualità. Il team di gestione utilizza un'analisi top-down, elaborata dai comitati locali di duration e del credito, congiuntamente ad un'analisi della curva dei rendimenti e dei titoli specifici.

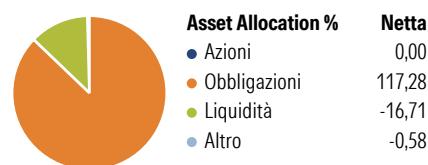
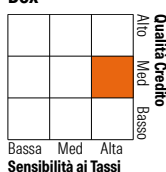
**Rendimenti**

**Misure di Rischio**

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | -0,72 | 3Y Sharpe Ratio | -0,35 |
| 3Y Beta           | 1,04  | 3Y Std Dev      | 6,43  |
| 3Y R-Squared      | 97,16 | 3Y Risk         | +Med  |
| 3Y Info Ratio     | -0,72 | 5Y Risk         | Med   |
| 3Y Tracking Error | 1,08  | 10Y Risk        | +Med  |

Basati su Morningstar US Core Bond TR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk   | Cat   | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi           | -2,36 | -2,41 | -2,31 | 2026                     | -     | -     | -     | -     |
| 6-Mesi           | -0,34 | -0,39 | -0,23 | 2025                     | -1,90 | -7,04 | 2,37  | 0,86  |
| 1-Anno           | -6,90 | -6,68 | -6,54 | 2024                     | 1,06  | 0,68  | 0,77  | 4,08  |
| 3-Anni Ann.ti    | -0,34 | 0,55  | 0,69  | 2023                     | 1,14  | -1,55 | -0,69 | 2,25  |
| 5-Anni Ann.ti    | -0,90 | 0,19  | 0,16  | 2022                     | -4,17 | 0,07  | 1,95  | -7,40 |
| 10-Anni Ann.ti   | -0,10 | 0,89  | 0,81  |                          |       |       |       |       |

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

**Portafoglio 31/12/2025**

**Fixed Income Style**
**Box™**

**Fixed Income Sector Weightings %**

|                          | Fondo  |
|--------------------------|--------|
| Governativo              | 35,46  |
| Societario               | 62,10  |
| Cartolarizzazioni        | 39,53  |
| Enti Locali              | 0,00   |
| Liquidità ed equivalenti | -32,26 |
| Derivati                 | -4,83  |

**Coupon Range %**

|                   | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon          | 8,43  |
| Da 0 a 4 cedole   | 28,45 |
| Da 4 a 6 cedole   | 55,22 |
| Da 6 a 8 cedole   | 7,89  |
| Da 8 a 10 cedole  | 0,01  |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00  |
| Oltre 12 cedole   | 0,00  |

| Credit Quality % | Fond  | Credit Quality % | Fond  |
|------------------|-------|------------------|-------|
| AAA              | 0,02  | BBB              | 34,48 |
| AA               | 38,75 | BB               | 0,09  |
| A                | 26,75 | B                | 0,00  |
|                  |       | Below B          | 0,00  |
|                  |       | Not Rated        | -0,10 |

**Titoli principali**

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| United States Treasury Bills...             | —       | 15,57 |
| HSBC GIF Global IG Sec...                   | —       | 9,03  |
| 5 Year Treasury Note Future...              | —       | 4,91  |
| Federal National Mortgage...                | —       | 3,88  |
| Equitable Financial Life...                 | —       | 3,22  |
| Government National Mortgage...             | —       | 2,29  |
| Federal National Mortgage...                | —       | 2,24  |
| US Treasury Bond Future Mar 26              | —       | 2,21  |
| Government National Mortgage...             | —       | 2,15  |
| Federal National Mortgage...                | —       | 2,14  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 47,65 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 0     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 151   |

**Anagrafica**

|                        |                                     |                         |              |                              |           |
|------------------------|-------------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione    | HSBC Investments                    | Patrimonio Classe (Mln) | 0,05 USD     | Investimento Min. Ingresso   | 5.000 USD |
| Telefono               | (+352) 40 46 46 767                 | (30/01/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | -         |
| Web                    | http://www.assetmanagement.hsbc.com | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | 1,30%     |
| Data di Partenza       | 30/11/2006                          | Valuta del Fondo        | USD          | Spese correnti               | 1,30%     |
| Nome del Gestore       | -                                   | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | -         |
| Data Inizio Gestione   | 26/02/2018                          | Inc/Acc                 | Acc          |                              |           |
| NAV (30/01/2026)       | USD 16,56                           | ISIN                    | LU0165088294 |                              |           |
| Patrimonio Netto (Mln) | 209,37 USD                          |                         |              |                              |           |

(31/12/2025)