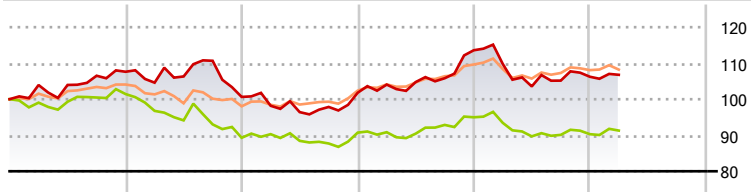
HSBC Global Investment Funds - Global Bond Total Return AC

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Flessibili Globali	Morningstar Global Core Bond GR USD Usato nel Report	Bloomberg Global Aggregate TR Hdg USD	★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The sub-fund aims to provide long term total return by investing in a portfolio allocated across global bonds and other similar securities or instruments, while promoting ESG characteristics within the meaning of Article 8 of SFDR. Asset classes may include but are not limited to developed markets sovereigns, developed markets investment grade corporate securities, developed markets high yield corporate securities, Emerging Markets sovereigns and Emerging Markets corporate securities. The Total Return strategy aims to capture the majority of the upside in the global bond universe while limiting the downside risk. The Total Return strategy has a flexible allocation across the full spectrum of global bonds and currency markets.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-03
Fondo	7,62	-6,48	1,14	11,59	-6,47	0,49
Benchmark e Indici	1,43	-11,97	1,61	4,69	-4,94	1,10
Categoria	4,36	-5,80	4,50	7,27	-1,32	0,14

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,74	3Y Sharpe Ratio	0,01
3Y Beta	0,72	3Y Std Dev	6,91
3Y R-Squared	77,55	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,78	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	3,21	10Y Risk	-Med

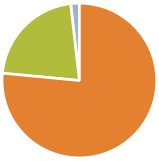
Basati su Morningstar Global Core Bond GR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,67	0,66	0,82
6-Mesi	-0,71	-0,54	0,57
1-Anno	0,84	-0,69	2,89
3-Anni Ann.ti	2,90	0,50	3,75
5-Anni Ann.ti	0,93	-1,46	1,94
10-Anni Ann.ti	1,84	-0,07	2,25

Rendimenti aggiornati al 29/04/2026

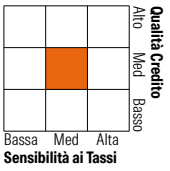
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	0,49	-	-	-
2025	-3,34	-5,69	1,56	1,03
2024	2,23	0,69	1,01	7,34
2023	-2,44	-1,79	1,49	4,02
2022	-2,81	1,65	4,09	-9,06

Portafoglio 28/02/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	135,08
Liquidità	-38,28
Altro	3,20

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	4,31
Maturity effettiva	5,53
Qualità Credito Media	BBB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	0,24	BBB	66,36
AA	0,37	BB	16,21
A	13,13	B	0,81
		Below B	0,00
		Not Rated	2,87

Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro Bobl Future Mar 26	—	26,13
5 Year Treasury Note Future...	—	15,46
Euro Schatz Future Mar 26	—	8,62
2 Year Treasury Note Future...	—	8,19
Short-Term Euro BTP Future...	—	5,90
10 Year Australian Treasury...	—	5,39
HSBC GIF GEM Debt Total...	—	4,59
HSBC GIF US High Yield Bond...	—	4,49
10 Year Government of Canada...	—	4,00
T-Mobile USA, Inc. 3.9%	—	1,12

% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	83,88
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	222

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	49,93
Societario	71,05
Cartolarizzazioni	18,73
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-39,54
Derivati	-0,18

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	43,76
Da 0 a 4 cedole	17,42
Da 4 a 6 cedole	25,02
Da 6 a 8 cedole	9,17
Da 8 a 10 cedole	3,77
Da 10 a 12 cedole	0,79
Oltre 12 cedole	0,07

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	1,53
da 3 a 5	5,21
da 5 a 7	10,12
da 7 a 10	14,96
da 10 a 15	12,28
da 15 a 20	1,91
da 20 a 30	3,65
oltre 30	6,90

Anagrafica

Società di Gestione	HSBC Investments	Patrimonio Classe (Mln) (29/04/2026)	0,72 USD	Investimento Min. Ingresso	5.000 USD
Telefono	(+352) 40 46 46 767			Investimento Min. Successivo	-
Web	http://www.assetmanagement.hsbc.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,15%
		Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,15%
		UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data di Partenza	27/02/2015	Inc/Acc	Acc		
Nome del Gestore	Oliver Boulind	ISIN	LU1163225284		
Data Inizio Gestione	31/12/2018				
NAV (29/04/2026)	USD 12,07				
Patrimonio Netto (Mln) (28/02/2026)	247,74 USD				

© 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