

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

**Categoria Morningstar™**

Alt - Multistrategy

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Euro Cautious Global Target  
Allocation NR EUR  
Usato nel Report
**Benchmark Dichiarato**

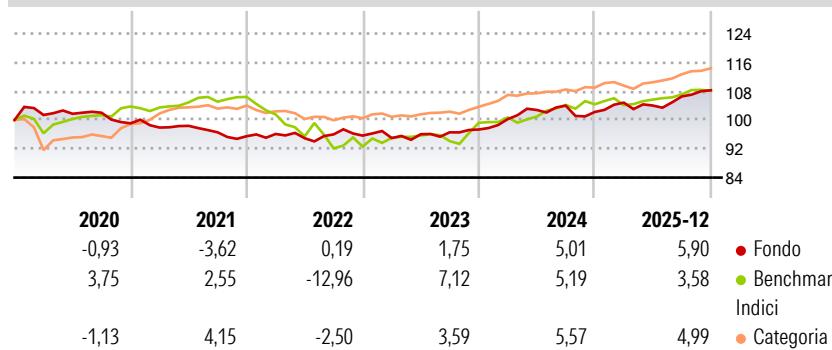
Euro Short Term Rate

**Morningstar Rating™**

★★★

**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**

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	1,22	3Y Sharpe Ratio	0,33
3Y Beta	0,01	3Y Std Dev	3,73
3Y R-Squared	0,01	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,20	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,50	10Y Risk	-

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

**Rend. Cumulati %**

Periodo	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,02	0,94	2,64
6-Mesi	6,77	3,40	5,70
1-Anno	6,73	4,50	6,81
3-Anni Ann.ti	4,49	4,76	5,30
5-Anni Ann.ti	1,89	0,97	4,14
10-Anni Ann.ti	-	-	-

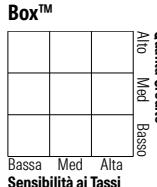
Rendimenti aggiornati al 16/01/2026

**Rendimenti Trimestrali %**

Periodo	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	2,54	-0,77	2,43	1,61
2024	2,97	2,54	1,18	-1,70
2023	-0,71	1,12	0,55	0,79
2022	0,66	-1,24	1,13	-0,35

**Portafoglio 31/12/2025**


Asset Allocation %	Netta
● Azioni	11,42
● Obbligazioni	-12,40
● Liquidità	95,49
● Altro	5,49

**Fixed Income Style Box™**


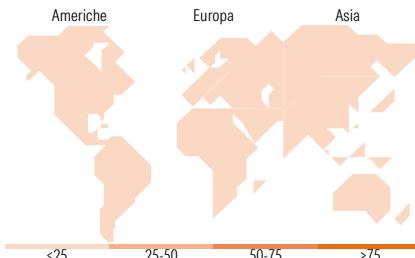
Duration Effettiva  
Maturity effettiva  
Qualità Credito Media

Bassa Med Alta

Alto Med Basso

Bassa Med Alta

Sensibilità ai Tassi

**Fondo**

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
10 Year Australian Treasury...	-	25,24
2 Year Treasury Note Future...	-	16,68
Future on IBEX 35 Index	-	16,43
10 Year Government of Canada...	-	15,70
Future on FTSE MIB Index	-	10,64
HSBC Standard Euro Money...	-	5,42
5 Year Treasury Note Future...	-	4,47
EUX SWISS MKT IX FUTR Mar26	-	4,10
Mdx Mex Bolsa Idx Fut Mar26	-	3,57
Ibovespa Future Feb 26	-	3,53
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		105,79
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		141

**Fixed Income Sector Weightings %**

Fondo	Governativo
	-8,54
	Societario
	Cartolarizzazioni
	Enti Locali
	Liquidità ed equivalenti
	Derivati

**Coupon Range %**

Fondo	0 coupon
	99,16
	Da 0 a 4 cedole
	Da 4 a 6 cedole
	Da 6 a 8 cedole
	Da 8 a 10 cedole
	Da 10 a 12 cedole
	Oltre 12 cedole

**Ripartizione Geografica %**

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

**Anagrafica**

Società di Gestione	HSBC Investments	Patrimonio Classe (Mln)	18,24 EUR	Investimento Min. Ingresso	5.000 EUR
Telefono	(+352) 40 46 46 767	(16/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	http://www.assetmanagement.hsbc.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,60%
		Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,60%
Data di Partenza	15/04/2019	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	Mathieu Guillemet	Inc/Acc	Acc		
		ISIN	LU1827011492		

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

Data Inizio Gestione	17/10/2016
NAV (16/01/2026)	EUR 11,42
Patrimonio Netto (Mln)	845,38 EUR
(31/12/2025)	