# **HSBC Global Investment Funds - US Dollar Bond AD**

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Diversificati USD

## **Benchmark Morningstar**

Morningstar US Core Bond TR USD

Rendimenti

### **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.

| D 10 1110/ |      |       |      |      |         |                                 |
|------------|------|-------|------|------|---------|---------------------------------|
| -2,10      | 6,01 | -4,73 | 1,78 | 8,58 | -4,57   | <ul> <li>Categoria</li> </ul>   |
| 1,22       | 2,20 | -,    | .,   | 5,15 |         | Indici                          |
| -1,38      | 5,86 | -7,28 | 1,75 | 8,13 | _       | <ul> <li>Benchmark e</li> </ul> |
| -2,10      | 5,71 | -9,19 | 1,40 | 7,04 | -4,60   | <ul><li>Fondo</li></ul>         |
| 2020       | 2021 | 2022  | 2023 | 2024 | 2025-11 |                                 |
|            |      |       |      |      |         | -84                             |
|            |      |       |      |      |         | 92                              |
|            |      |       |      |      |         | 100                             |
|            |      |       |      |      | <i></i> | 108                             |
|            |      |       |      |      |         | 116                             |
|            |      |       |      |      |         | 124                             |
| nenamena   |      | -     |      |      |         |                                 |

| Misure di Rischio           | )           |                        |       |
|-----------------------------|-------------|------------------------|-------|
| 3Y Alpha                    | -0,40       | 3Y Sharpe Ratio        | -0,41 |
| 3Y Beta                     | 1,04        | 3Y Std Dev             | 6,73  |
| 3Y R-Squared                | 97,12       | 3Y Risk                | +Med  |
| 3Y Info Ratio               | -0,41       | 5Y Risk                | Med   |
| 3Y Tracking Error           | 1,09        | 10Y Risk               | +Med  |
| Basati su Morningstar US Co | ore Bond TR | USD (dove applicabile) |       |
|                             |             |                        |       |

|                                 |       |       |       |               |       |       | -     |       |
|---------------------------------|-------|-------|-------|---------------|-------|-------|-------|-------|
| Rend. Cumulati %                | Fondo | Bmk   | Cat   | Rendimenti    | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
| 3-Mesi                          | 2,60  | 3,20  | 2,61  | Trimestrali % |       |       |       |       |
| 6-Mesi                          | 2,70  | 2,58  | 2,44  | 2025          | -1,82 | -6,99 | 2,45  | -     |
| 1-Anno                          | -3,87 | -3,80 | -3,61 | 2024          | 1,13  | 0,77  | 0,85  | 4,15  |
| 3-Anni Ann.ti                   | 0,11  | 0,42  | 0,89  | 2023          | 1,21  | -1,48 | -0,63 | 2,33  |
| 5-Anni Ann.ti                   | -0,46 | 0,26  | 0,29  | 2022          | -4,11 | 0,15  | 2,04  | -7,33 |
| 10-Anni Ann.ti                  | 0,27  | 0,99  | 0,82  | 2021          | 1,01  | 0,76  | 2,22  | 1,61  |
| Rendimenti aggiornati al 28/11/ | 2025  |       |       |               |       |       |       |       |

Fondo

### Portafoglio 31/10/2025





|                       | i onao |
|-----------------------|--------|
| Duration Effettiva    | 6,19   |
| Maturity effettiva    | 8,60   |
| Qualità Credito Media | Α      |
|                       |        |
|                       |        |

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

| Titoli principali                     |         |       |
|---------------------------------------|---------|-------|
| Nome                                  | Settore | %     |
| United States Treasury Bills          | _       | 16,30 |
| HSBC GIF Global IG Sec                | _       | 7,76  |
| Federal National Mortgage             | _       | 4,50  |
| Equitable Financial Life              | _       | 2,79  |
| United States Treasury Notes          | _       | 2,78  |
| Federal National Mortgage             | _       | 2,70  |
| Federal National Mortgage             | _       | 2,58  |
| United States Treasury Bonds          | _       | 2,27  |
| Federal National Mortgage             | _       | 2,22  |
| US Treasury Bond Future Dec 25        | =       | 2,14  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio      |         | 46,03 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | i       | 0     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligaz | ionari  | 160   |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo  |
|----------------------------------|--------|
| ₩ Governativo                    | 38,31  |
| Societario                       | 57,62  |
| ★ Cartolarizzazioni              | 39,62  |
| Enti Locali                      | 0,00   |
| 🚅 Liquidità ed equivalenti       | -31,30 |
| Derivati                         | -4,25  |
| Coupon Range %                   | Fondo  |
| 0 coupon                         | 7,33   |
| Da 0 a 4 cedole                  | 31,36  |
| Da 4 a 6 cedole                  | 52,68  |
| Da 6 a 8 cedole                  | 8,62   |
| Da 8 a 10 cedole                 | 0,01   |
| Da 10 a 12 cedole                | 0,00   |
| Oltre 12 cedole                  | 0,00   |

| Scadenze % | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 18,48 |
| da 3 a 5   | 20,31 |
| da 5 a 7   | 6,89  |
| da 7 a 10  | 6,71  |
| da 10 a 15 | 3,45  |
| da 15 a 20 | 1,80  |
| da 20 a 30 | 14,37 |
| oltre 30   | 1,41  |
|            |       |
|            |       |
|            |       |
|            |       |
|            |       |
|            |       |
|            |       |

## Anagrafica

| Società di Gestione<br>Telefono<br>Web | HSBC Investments<br>(+352) 40 46 46 767<br>http:// |
|--|--|
|  | www.assetmanagement.hs                             |
|  | bc.com   |
| Data di Partenza                       | 25/11/2002   |
| Nome del Gestore                       | -  |
| Data Inizio Gestione                   | 26/02/2018   |
| NAV (28/11/2025)                       | USD 10,00  |
| Patrimonio Netto (MIn)                 | 241,44 USD   |

| Patrimonio Classe (MIn) | 1,26 USD     |
|-------------------------|--------------|
| (28/11/2025)            |              |
| Domicilio               | LUSSEMBURGO  |
| Valuta del Fondo        | USD          |
| UCITS                   | Si           |
| Inc/Acc                 | Inc          |
| ISIN                    | LU0149734781 |
|                         |              |

| Investimento Min. Ingresso   | 5.000 USD |
|------------------------------|-----------|
| Investimento Min. Successivo | -         |
| T.E.R.                       | 1,00%     |
| Spese correnti               | 1,00%     |
| Commissione di incentivo     | -         |

(31/10/2025)