

# HSBC Global Investment Funds - Euro High Yield Bond EC

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari High Yield EUR

## Benchmark Morningstar

Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR

EUR

Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

ICE BofA BB-B EUR HY Constnd TR EUR

## Morningstar Rating™

★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

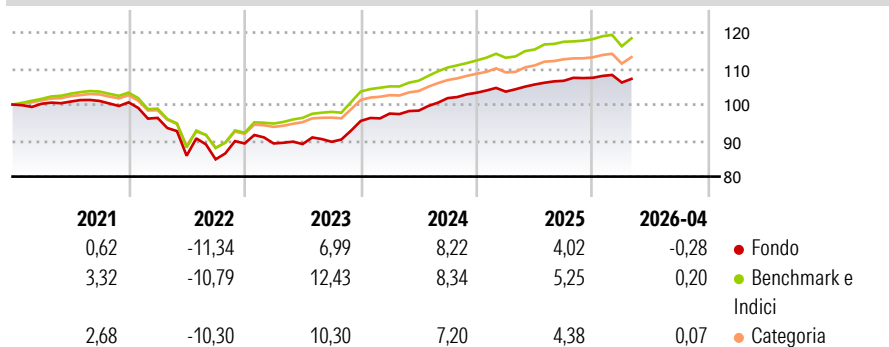
Il Comparto investe in obbligazioni societarie che presentano prevalentemente un rating inferiore a Baa3 o BBB- assegnato da Moody's o Standard & Poor's. Il team di gestione utilizza un'analisi top-down elaborata dal team di economisti di HSBC Investments e dal comitato globale del credito obbligazionario. Il team di gestione può operare a propria discrezione entro limiti prestabiliti partendo dalla strategia globale. Tuttavia, i gestori hanno la massima libertà di manovra per quanto riguarda la selezione dei settori e dei titoli.

### Misure di Rischio

|                   |       |                 |      |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha          | -0,46 | 3Y Sharpe Ratio | 1,01 |
| 3Y Beta           | 0,82  | 3Y Std Dev      | 3,22 |
| 3Y R-Squared      | 69,04 | 3Y Risk         | Med  |
| 3Y Info Ratio     | -0,72 | 5Y Risk         | +Med |
| 3Y Tracking Error | 1,85  | 10Y Risk        | -Med |

Basati su Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR (dove applicabile)

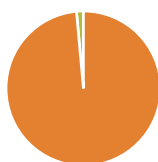
### Rendimenti



| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk   | Cat   | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2     | Q3    | Q4   |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|--------|-------|------|
| 3-Mesi           | -0,48 | -0,06 | -0,31 | 2026                     | -1,22 | -      | -     | -    |
| 6-Mesi           | 0,21  | 1,47  | 0,83  | 2025                     | 0,30  | 1,91   | 0,97  | 0,79 |
| 1-Anno           | 2,95  | 4,60  | 3,80  | 2024                     | 2,15  | 0,84   | 3,54  | 1,47 |
| 3-Anni Ann.ti    | 6,18  | 7,68  | 6,73  | 2023                     | 0,00  | -0,19  | 0,70  | 6,45 |
| 5-Anni Ann.ti    | 1,36  | 3,07  | 2,37  | 2022                     | -4,28 | -10,92 | -1,17 | 5,21 |
| 10-Anni Ann.ti   | 2,27  | 3,85  | 3,06  |                          |       |        |       |      |

Rendimenti aggiornati al 08/05/2026

### Portafoglio 30/04/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| ● Azioni           | 0,00  |
| ● Obbligazioni     | 98,56 |
| ● Liquidità        | 1,44  |
| ● Altro            | 0,00  |

### Fixed Income Style

#### Box™

|                      |       | Qualità Credito |     |       |
|----------------------|-------|-----------------|-----|-------|
|                      |       | Alto            | Med | Basso |
| Sensibilità ai Tassi | Alto  |                 |     |       |
|                      | Med   |                 |     |       |
|                      | Basso |                 |     |       |

| Fondo | Qualità Credito       |
|-------|-----------------------|
| 3,08  | Duration Effettiva    |
| 4,12  | Maturity effettiva    |
| BB    | Qualità Credito Media |

| Credit Quality % | Fond  | Credit Quality % | Fond  |
|------------------|-------|------------------|-------|
|                  | 0     |                  | 0     |
| AAA              | 0,00  | BBB              | 38,23 |
| AA               | 0,00  | BB               | 47,11 |
| A                | 11,49 | B                | 2,93  |
|                  |       | Below B          | 0,00  |
|                  |       | Not Rated        | 0,25  |

### Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Masorange Telecom Bondco SAU...             | —       | 3,50  |
| NGG Finance PLC 2.125%                      | —       | 3,41  |
| Telia Company AB 4.625%                     | —       | 2,42  |
| Vattenfall AB 3%                            | —       | 2,42  |
| Euroclear Holding SA/NV 2.625%              | —       | 2,06  |
| Getlink SE 4.125%                           | —       | 1,82  |
| Verisure Midholding AB...                   | —       | 1,75  |
| Deutsche Boerse AG 1.25%                    | —       | 1,68  |
| Verisure Holding AB (publ)...               | —       | 1,68  |
| UBS Group AG 7.75%                          | —       | 1,62  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 22,36 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 0     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 134   |

### Fixed Income Sector Weightings %

| Fondo | Settore                    |
|-------|----------------------------|
| 2,22  | ☑ Governativo              |
| 97,74 | ⚙ Societario               |
| 0,00  | 🏠 Cartolarizzazioni        |
| 0,00  | 👥 Enti Locali              |
| 0,04  | 📄 Liquidità ed equivalenti |
| 0,00  | 📁 Derivati                 |

### Coupon Range %

| Fondo | Coupon Range      |
|-------|-------------------|
| 0,00  | 0 coupon          |
| 34,60 | Da 0 a 4 cedole   |
| 53,34 | Da 4 a 6 cedole   |
| 12,06 | Da 6 a 8 cedole   |
| 0,00  | Da 8 a 10 cedole  |
| 0,00  | Da 10 a 12 cedole |
| 0,00  | Oltre 12 cedole   |

### Scadenze %

| Fondo | Scadenza   |
|-------|------------|
| 12,94 | da 1 a 3   |
| 17,64 | da 3 a 5   |
| 9,21  | da 5 a 7   |
| 6,06  | da 7 a 10  |
| 3,00  | da 10 a 15 |
| 0,82  | da 15 a 20 |
| 13,37 | da 20 a 30 |
| 36,96 | oltre 30   |

### Anagrafica

|                        |                                     |                         |              |                              |           |
|------------------------|-------------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione    | HSBC Investments                    | Patrimonio Classe (Mln) | 2,10 EUR     | Investimento Min. Ingresso   | 5.000 EUR |
| Telefono               | (+352) 40 46 46 767                 | (08/05/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | -         |
| Web                    | http://www.assetmanagement.hsbc.com | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | 1,65%     |
| Data di Partenza       | 10/11/2006                          | Valuta del Fondo        | EUR          | Spese correnti               | 1,65%     |
| Nome del Gestore       | Philippe Igigabel                   | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | -         |
| Data Inizio Gestione   | 15/10/2003                          | Inc/Acc                 | Acc          |                              |           |
| NAV (08/05/2026)       | EUR 47,13                           | ISIN                    | LU0165092213 |                              |           |
| Patrimonio Netto (Mln) | 497,75 EUR                          |                         |              |                              |           |

(30/04/2026)