

# HSBC Global Investment Funds - Global High Yield Bond ICHEUR

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Globali High Yield - EUR  
Hedged

## Benchmark Morningstar

Morningstar Global High-Yield Bond GR  
Hedged EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

ICE BofA BB-B DM HY Constd H TR USD

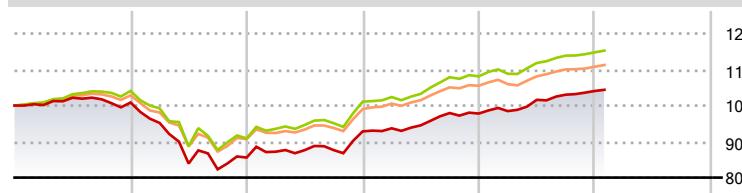
## Morningstar Rating™

★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo è quello di offrire una crescita dell'investimento e un livello superiore del relativo reddito nel tempo. Il comparto investirà almeno il 90% del suo valore in titoli di debito che pagano un reddito più elevato, tra cui titoli di debito di qualità inferiore, emessi da società, agenzie e governi di qualsiasi paese. I titoli di debito saranno valutati principalmente in dollari statunitensi ("USD"), ma talvolta in altre valute, comprese le valute dei Mercati emergenti. Il comparto può investire fino al 10% in quote o azioni di altri comparti. In misura inferiore, il comparto può investire anche in titoli di debito di alta qualità e titoli di debito il cui valore e reddito derivino da attività come i prestiti ("titoli garantiti da...")

## Rendimenti



2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

0,85	-15,17	8,51	5,33	6,41	0,32
4,07	-12,67	11,23	6,95	6,17	0,41
2,92	-11,84	9,33	6,57	5,36	0,45

- Fondo
- Benchmark e Indici
- Categoria

## Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,20	3Y Sharpe Ratio	0,68
3Y Beta	0,98	3Y Std Dev	3,81
3Y R-Squared	94,40	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,52	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,90	10Y Risk	Med

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

## Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,54	1,40	1,21
6-Mesi	2,68	2,86	2,48
1-Anno	6,06	5,64	5,04
3-Anni Ann.ti	5,27	6,63	5,84
5-Anni Ann.ti	0,77	2,73	2,06
10-Anni Ann.ti	3,07	4,63	3,38

Rendimenti aggiornati al 04/02/2026

## Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	0,70	3,18	1,41	1,00
2024	0,92	0,88	3,61	-0,15
2023	1,91	0,49	0,03	5,93
2022	-5,62	-11,84	-1,92	3,95

## Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	95,72
• Liquidità	3,43
• Altro	0,85

## Fixed Income Style

Box™	Duration Effettiva	Fondo
	Maturity effettiva	2,72
	Qualità Credito Media	3,62
Auto		B
Med		
Basso		
Sensibilità ai Tassi		

## Credit Quality %

Fondi	Credit Quality %	Fondi	Credit Quality %	Fondi
AAA	0,00	BBB	2,00	
AA	1,10	BB	57,19	
A	0,00	B	32,57	
		Below B	2,92	
		Not Rated	4,21	

## Titoli principali

Nome	Settore	%
HSBC US Dollar Liquidity Y	—	2,37
HSBC GIF Global HY Sec...	—	1,95
HSBC GIF Global Sec Credit...	—	1,82
HSBC GIF Global EM Local Dbt...	—	1,81
JPMorgan Chase & Co. 5%	—	1,28
CCO Holdings, LLC/ CCO...	—	1,05
5 Year Treasury Note Future...	—	0,75
10 Year Treasury Note Future...	—	0,65
Grupo Nutresa Sa 9%	—	0,58
Shift4 Payments Llc / Shift4...	—	0,54
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		12,82
Numeri Complessivi di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari	483	

## Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	3,47
Societario	90,83
Cartolarizzazioni	3,67
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	0,66
Derivati	1,37

## Scadenze %

Fondo
da 1 a 3
da 3 a 5
da 5 a 7
da 7 a 10
da 10 a 15
da 15 a 20
da 20 a 30
oltre 30

## Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	1,95
Da 0 a 4 cedole	6,74
Da 4 a 6 cedole	25,74
Da 6 a 8 cedole	46,71
Da 8 a 10 cedole	15,35
Da 10 a 12 cedole	2,79
Oltre 12 cedole	0,72

## Anagrafica

Società di Gestione	HSBC Investments	Patrimonio Classe (Mln)	0,13 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	(+352) 40 46 46 767	(04/02/2026)		Investimento Min. Successivo	
Web	http://www.assetmanagement.hsbc.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,76%
		Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,76%
		UCITS	Si	Commissione di incentivo	
Data di Partenza	24/09/2015	Inc/Acc	Acc		
Nome del Gestore	Ricky Liu	ISIN	LU0850060707		
Data Inizio Gestione	01/05/2025				
NAV (04/02/2026)	EUR 13,04				

# HSBC Global Investment Funds - Global High Yield Bond ICHEUR

Patrimonio Netto (Mln)

1.048,65 USD

(31/12/2025)