

# HSBC Global Investment Funds - Euro High Yield Bond IC

## 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

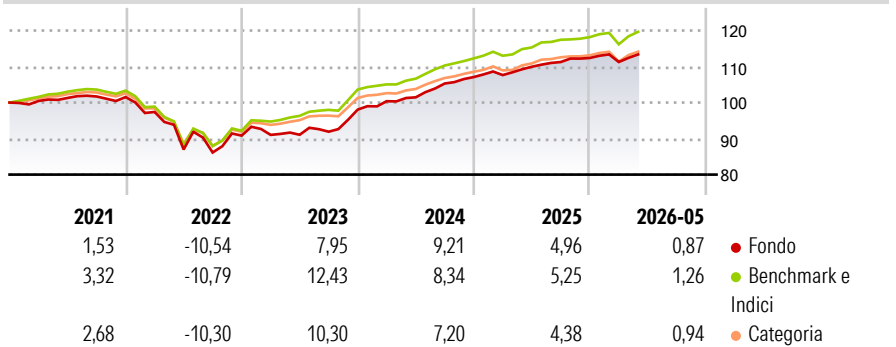
Il Comparto investe in obbligazioni societarie che presentano prevalentemente un rating inferiore a Baa3 o BBB- assegnato da Moody's o Standard & Poor's. Il team di gestione utilizza un'analisi top-down elaborata dal team di economisti di HSBC Investments e dal comitato globale del credito obbligazionario. 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          | 0,52  | 3Y Sharpe Ratio | 1,35 |
| 3Y Beta           | 0,82  | 3Y Std Dev      | 3,22 |
| 3Y R-Squared      | 69,28 | 3Y Risk         | Med  |
| 3Y Info Ratio     | -0,18 | 5Y Risk         | +Med |
| 3Y Tracking Error | 1,84  | 10Y Risk        | -Med |

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

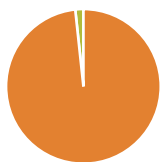
### Rendimenti



| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk  | Cat  | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2     | Q3    | Q4   |
|------------------|-------|------|------|--------------------------|-------|--------|-------|------|
| 3-Mesi           | 2,82  | 3,14 | 2,72 | 2026                     | -1,00 | -      | -     | -    |
| 6-Mesi           | 1,42  | 1,87 | 1,53 | 2025                     | 0,52  | 2,14   | 1,20  | 1,02 |
| 1-Anno           | 3,66  | 4,33 | 3,52 | 2024                     | 2,38  | 1,07   | 3,78  | 1,70 |
| 3-Anni Ann.ti    | 7,46  | 7,69 | 6,80 | 2023                     | 0,23  | 0,04   | 0,92  | 6,68 |
| 5-Anni Ann.ti    | 2,39  | 3,15 | 2,47 | 2022                     | -4,07 | -10,73 | -0,94 | 5,45 |
| 10-Anni Ann.ti   | 3,33  | 4,02 | 3,20 |                          |       |        |       |      |

Rendimenti aggiornati al 26/06/2026

### Portafoglio 31/05/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| ● Azioni           | 0,00  |
| ● Obbligazioni     | 98,31 |
| ● Liquidità        | 1,69  |
| ● Altro            | 0,00  |

### Fixed Income Style

#### Box™

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

| Fondo                 | Fondo |
|-----------------------|-------|
| Duration Effettiva    | 3,02  |
| Maturity effettiva    | 3,47  |
| Qualità Credito Media | BB    |

### Credit Quality %

| Fond | Credit Quality % | Fond      | Credit Quality % |
|------|------------------|-----------|------------------|
| AAA  | 0,00             | BBB       | 39,53            |
| AA   | 1,18             | BB        | 45,69            |
| A    | 11,14            | B         | 3,43             |
|      |                  | Below B   | 0,00             |
|      |                  | Not Rated | -0,97            |

### Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Masorange Telecom Bondco SAU...             | —       | 3,47  |
| NGG Finance PLC 2.125%                      | —       | 3,40  |
| Telia Company AB 4.625%                     | —       | 2,41  |
| Vattenfall AB 3%                            | —       | 2,40  |
| Euroclear Holding SA/NV 2.625%              | —       | 2,04  |
| Getlink SE 4.125%                           | —       | 1,81  |
| Deutsche Boerse AG 1.25%                    | —       | 1,68  |
| UBS Group AG 7.75%                          | —       | 1,61  |
| Verisure Midholding AB...                   | —       | 1,48  |
| TotalEnergies SE 3.79%                      | —       | 1,40  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 21,71 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 0     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 137   |

### Fixed Income Sector Weightings %

| Fondo                      | Fondo |
|----------------------------|-------|
| 🏛️ Governativo             | 1,99  |
| 🏢 Societario               | 97,50 |
| 🏠 Cartolarizzazioni        | 0,00  |
| 👤 Enti Locali              | 0,00  |
| 🏦 Liquidità ed equivalenti | 0,51  |
| 📄 Derivati                 | 0,00  |

### Coupon Range %

| Fondo             | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon          | 0,00  |
| Da 0 a 4 cedole   | 34,61 |
| Da 4 a 6 cedole   | 54,61 |
| Da 6 a 8 cedole   | 10,78 |
| Da 8 a 10 cedole  | 0,00  |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00  |
| Oltre 12 cedole   | 0,00  |

### Scadenze %

| Fondo      | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 16,05 |
| da 3 a 5   | 12,83 |
| da 5 a 7   | 10,02 |
| da 7 a 10  | 6,06  |
| da 10 a 15 | 3,01  |
| da 15 a 20 | 0,82  |
| da 20 a 30 | 14,02 |
| oltre 30   | 37,18 |

### Anagrafica

|                        |                                     |                         |              |                              |               |
|------------------------|-------------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|---------------|
| Società di Gestione    | HSBC Investments                    | Patrimonio Classe (Mln) | 99,81 EUR    | Investimento Min. Ingresso   | 1.000.000 EUR |
| Telefono               | (+352) 40 46 46 767                 | (26/06/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | -             |
| Web                    | http://www.assetmanagement.hsbc.com | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | 0,75%         |
| Data di Partenza       | 04/04/2003                          | Valuta del Fondo        | EUR          | Spese correnti               | 0,75%         |
| Nome del Gestore       | Philippe Igigabel                   | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | -             |
| Data Inizio Gestione   | 15/10/2003                          | Inc/Acc                 | Acc          |                              |               |
| NAV (26/06/2026)       | EUR 58,38                           | ISIN                    | LU0165129072 |                              |               |
| Patrimonio Netto (Mln) | 501,78 EUR                          |                         |              |                              |               |

(31/05/2026)

See disclosures for more details

© 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 prodotte; (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.