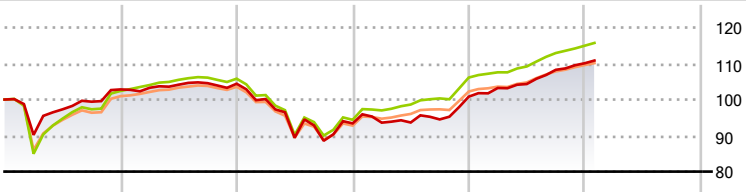
HSBC Global Investment Funds - Euro High Yield Bond IC

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari High Yield EUR	Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR Usato nel Report	ICE BofA BB-B EUR HY Constnd TR EUR	★★★★

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.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-01	
2,82	1,53	-10,54	7,95	9,21	0,67	Fondo
2,40	3,32	-10,79	12,43	8,34	0,67	Benchmark e Indici
1,15	2,68	-10,30	10,30	7,20	0,48	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,02	3Y Sharpe Ratio	0,06
3Y Beta	1,04	3Y Std Dev	8,09
3Y R-Squared	94,42	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,54	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	1,90	10Y Risk	-Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,26	2,14	1,97
6-Mesi	5,42	5,27	4,76
1-Anno	9,43	8,99	7,92
3-Anni Ann.ti	3,21	4,37	3,38
5-Anni Ann.ti	1,99	2,91	2,25
10-Anni Ann.ti	3,00	3,67	2,99

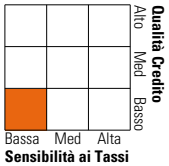
Rendimenti aggiornati al 07/02/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-	-	-	-
2024	2,38	1,07	3,78	1,70
2023	0,23	0,04	0,92	6,68
2022	-4,07	-10,73	-0,94	5,45
2021	0,44	0,84	0,40	-0,15

Portafoglio 31/01/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	91,28
Liquidità	4,48
Altro	4,24

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	2,82
Maturity effettiva	3,62
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	0,00	BBB	31,68
AA	4,54	BB	52,08
A	6,64	B	4,70
		Below B	0,40
		Not Rated	-0,04

Titoli principali

Nome	Settore	%
RCI Banque S.A. 2.625%	—	3,74
Veolia Environnement S.A. 2.5%	—	3,19
France (Republic Of) 0%	—	2,80
Getlink SE 3.5%	—	2,38
Vodafone Group PLC 2.625%	—	1,80
UBS Group AG 7.75%	—	1,56
ING Groep N.V. 1%	—	1,47
Orange S.A. 5%	—	1,46
Caixabank S.A. 6.25%	—	1,44
Euroclear Holding SA/NV 2.625%	—	1,44
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		21,28
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		148

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	3,92
Societario	94,33
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,75
Derivati	0,01

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	50,41
Da 4 a 6 cedole	33,23
Da 6 a 8 cedole	16,36
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	4,48
da 3 a 5	17,96
da 5 a 7	17,38
da 7 a 10	6,91
da 10 a 15	3,20
da 15 a 20	0,96
da 20 a 30	4,62
oltre 30	40,32

Anagrafica

Società di Gestione	HSBC Investments
Telefono	(+352) 40 46 46 767
Web	http://www.assetmanagement.hsbc.com
Data di Partenza	04/04/2003
Nome del Gestore	Philippe Igigabel
Data Inizio Gestione	15/10/2003
NAV (07/02/2025)	EUR 55,33
Patrimonio Netto (Mln) (31/01/2025)	753,79 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (07/02/2025)	250,91 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0165129072
Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,75%
Spese correnti	0,75%
Commissione di incentivo	-

© 2025 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 prodotto; (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.