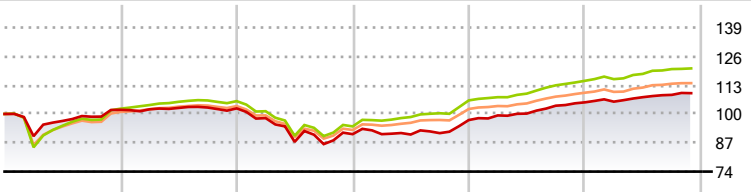
HSBC Global Investment Funds - Euro High Yield Bond EC

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	2025-11	
1,90	0,62	-11,34	6,99	8,22	3,94	Fondo
2,40	3,32	-10,79	12,43	8,34	4,87	Benchmark e Indici
1,15	2,68	-10,30	10,30	7,20	4,10	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,79	3Y Sharpe Ratio	0,87
3Y Beta	0,96	3Y Std Dev	3,56
3Y R-Squared	69,20	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-1,10	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	1,95	10Y Risk	-Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,59	0,69	0,58
6-Mesi	1,77	2,05	1,91
1-Anno	3,67	4,80	4,14
3-Anni Ann.ti	6,02	8,23	7,18
5-Anni Ann.ti	1,44	3,33	2,71
10-Anni Ann.ti	2,45	3,94	3,21

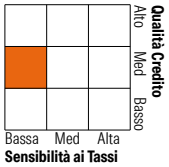
Rendimenti aggiornati al 10/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	0,30	1,91	0,97	-
2024	2,15	0,84	3,54	1,47
2023	0,00	-0,19	0,70	6,45
2022	-4,28	-10,92	-1,17	5,21
2021	0,22	0,61	0,17	-0,38

Portafoglio 30/11/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	95,84
Liquidità	4,16
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	2,93
Maturity effettiva	3,32
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	0,00	BBB	39,10
AA	3,12	BB	45,56
A	8,72	B	4,27
		Below B	0,00
		Not Rated	-0,77

Titoli principali

Nome	Settore	%
Danske Bank A/S 1%	—	3,97
ING Groep N.V. 2.125%	—	3,72
Lorca Telecom Bondco S.A.U....	—	3,12
NGG Finance PLC 2.125%	—	2,52
Euroclear Holding SA/NV 2.625%	—	2,00
Telia Company AB 4.625%	—	1,99
Syensqo SA 2.5%	—	1,76
Verisure Holding AB (publ)...	—	1,72
Getlink SE 4.125%	—	1,71
Verisure Midholding AB...	—	1,62
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		24,12
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		136

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	1,37
Societario	95,84
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	2,79
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	47,25
Da 4 a 6 cedole	39,26
Da 6 a 8 cedole	12,88
Da 8 a 10 cedole	0,61
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	9,14
da 3 a 5	21,58
da 5 a 7	17,23
da 7 a 10	9,03
da 10 a 15	3,31
da 15 a 20	0,79
da 20 a 30	9,55
oltre 30	28,98

Anagrafica

Società di Gestione	HSBC Investments
Telefono	(+352) 40 46 46 767
Web	http://www.assetmanagement.hsbc.com
Data di Partenza	10/11/2006
Nome del Gestore	Philippe Igigabel
Data Inizio Gestione	15/10/2003
NAV (10/12/2025)	EUR 47,03
Patrimonio Netto (Mln) (30/11/2025)	539,94 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (10/12/2025)	2,11 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0165092213
Investimento Min. Ingresso	5.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,65%
Spese correnti	1,65%
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.

MORNINGSTAR