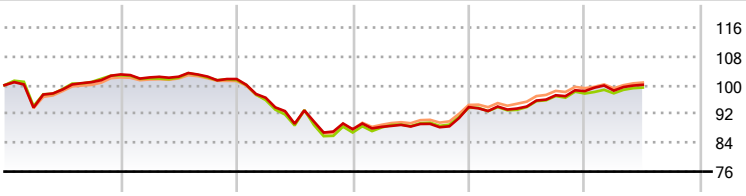
# HSBC Global Investment Funds - Euro Credit Bond ID

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Corporate EUR | Morningstar Eurozone Corporate Bond GR EUR<br>Usato nel Report | Markit iBoxx EUR Corp TR | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto investe in obbligazioni denominate in euro, emesse prevalentemente da società, ma anche da governi o agenzie. Tutte le obbligazioni dovranno avere un rating minimo "Baa3" o 'BBB-' assegnato da Moody's o Standard & Poor's, o un rating equivalente. Il team di gestione utilizza un'analisi top-down elaborata dal team di economisti di HSBC Investments e dai comitati obbligazionari globali dui duration e credito.

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-06 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2,98 | -1,24 | -13,69 | 7,00 | 4,73 | 1,77 | Fondo |
| 2,73 | -1,30 | -14,34 | 7,91 | 4,22 | 1,70 | Benchmark e Indici |
| 2,15 | -0,97 | -13,37 | 7,72 | 4,57 | 1,61 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,16 | 3Y Sharpe Ratio | 0,23 |
| 3Y Beta | 0,90 | 3Y Std Dev | 5,48 |
| 3Y R-Squared | 96,47 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,07 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 1,17 | 10Y Risk | -Med |

Basati su Morningstar Eurozone Corporate Bond GR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 1,60 | 1,70 | 1,66 |
| 6-Mesi | 1,96 | 1,88 | 1,74 |
| 1-Anno | 6,81 | 6,24 | 5,96 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,71 | 3,59 | 4,12 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,33 | 0,17 | 0,50 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,25 | 1,15 | 1,21 |

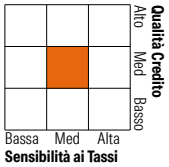
Rendimenti aggiornati al 01/07/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | 0,13 | 1,64 | - | - |
| 2024 | 0,16 | -0,01 | 3,34 | 1,20 |
| 2023 | 0,75 | 0,09 | -0,22 | 6,34 |
| 2022 | -5,10 | -7,49 | -2,74 | 1,07 |
| 2021 | -0,81 | 0,19 | 0,03 | -0,66 |

## Portafoglio 31/05/2025

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 84,18 |
| Liquidità | 11,42 |
| Altro | 4,40 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 4,94 |
| Maturity effettiva | 4,85 |
| Qualità Credito Media | BBB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 10,43 | BBB | 49,76 |
| AA | 7,40 | BB | 6,28 |
| A | 26,05 | B | 0,00 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 0,08 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Netherlands (Kingdom Of) 2.5% | — | 6,47 |
| Germany (Federal Republic... | — | 2,78 |
| France (Republic Of) 0% | — | 2,34 |
| Nordea Bank ABP 4.125% | — | 1,97 |
| Jyske Bank AS 5.125% | — | 1,79 |
| EnBW Energie... | — | 1,68 |
| Kering S.A. 3.125% | — | 1,66 |
| Sse PLC 4% | — | 1,55 |
| Commerzbank AG 4.875% | — | 1,55 |
| Investor AB 3.5% | — | 1,51 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 23,31 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 84 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 11,16 |
| Societario | 85,39 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 9,50 |
| Derivati | -6,05 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 1,08 |
| Da 0 a 4 cedole | 74,46 |
| Da 4 a 6 cedole | 23,48 |
| Da 6 a 8 cedole | 0,98 |
| 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 | 4,23 |
| da 3 a 5 | 14,10 |
| da 5 a 7 | 20,84 |
| da 7 a 10 | 24,95 |
| da 10 a 15 | 13,80 |
| da 15 a 20 | 3,04 |
| da 20 a 30 | 0,93 |
| oltre 30 | 18,05 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | HSBC Investments |
| Telefono | (+352) 40 46 46 767 |
| Web | http://www.assetmanagement.hsbc.com |
| Data di Partenza | 02/04/2014 |
| Nome del Gestore | Jean-Olivier Neyrat |
| Data Inizio Gestione | 01/05/2009 |
| NAV (01/07/2025) | EUR 10,10 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/05/2025) | 470,33 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (01/07/2025) | 28,66 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU0165125914 |
| Investimento Min. Ingresso | 1.000.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,63% |
| Spese correnti | 0,62% |
| 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.