

# 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

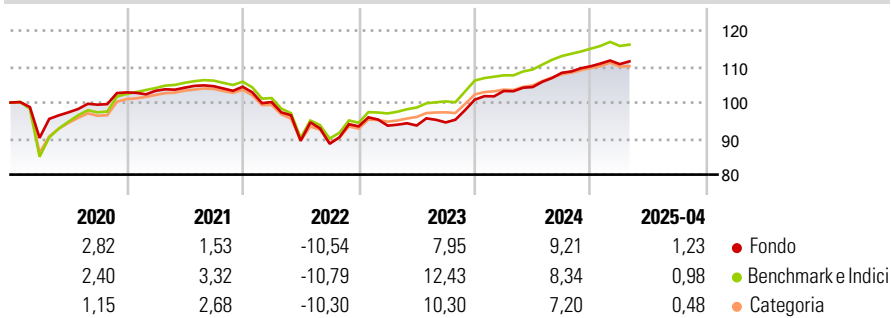
Il Comparto investe in obbligazioni societarie che presentano prevalentemente un rating inferiore a Baa3 o BBB- assegnato da Moody's o Standard & Poor's. Il team di gestione utilizza un'analisi top-down elaborata dal team di economisti di HSBC Investments e dal comitato globale del credito obbligazionario. 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          | -1,13 | 3Y Sharpe Ratio | 0,30 |
| 3Y Beta           | 1,05  | 3Y Std Dev      | 7,68 |
| 3Y R-Squared      | 93,85 | 3Y Risk         | +Med |
| 3Y Info Ratio     | -0,56 | 5Y Risk         | +Med |
| 3Y Tracking Error | 1,91  | 10Y Risk        | -Med |

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

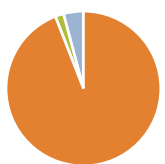
### Rendimenti



| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk  | Cat  | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2     | Q3    | Q4    |
|------------------|-------|------|------|--------------------------|-------|--------|-------|-------|
| 3-Mesi           | 0,57  | 0,62 | 0,26 | 2025                     | 0,52  | -      | -     | -     |
| 6-Mesi           | 2,53  | 2,96 | 2,37 | 2024                     | 2,38  | 1,07   | 3,78  | 1,70  |
| 1-Anno           | 7,91  | 8,25 | 7,20 | 2023                     | 0,23  | 0,04   | 0,92  | 6,68  |
| 3-Anni Ann.ti    | 5,17  | 6,60 | 5,60 | 2022                     | -4,07 | -10,73 | -0,94 | 5,45  |
| 5-Anni Ann.ti    | 3,09  | 4,84 | 4,23 | 2021                     | 0,44  | 0,84   | 0,40  | -0,15 |
| 10-Anni Ann.ti   | 3,07  | 3,60 | 2,87 |                          |       |        |       |       |

Rendimenti aggiornati al 30/05/2025

### Portafoglio 30/04/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| Azioni             | 0,00  |
| Obbligazioni       | 94,08 |
| Liquidità          | 1,76  |
| Altro              | 4,16  |

### Fixed Income

#### Style Box™



Sensibilità ai Tassi

| Duration Effettiva    | Fondo |
|-----------------------|-------|
| Duration Effettiva    | 3,21  |
| Maturità effettiva    | 4,27  |
| Qualità Credito Media | BB    |

### Credit Quality %

| Fond | Credit Quality % | Fond      |       |
|------|------------------|-----------|-------|
| AAA  | 0,00             | BBB       | 40,96 |
| AA   | 1,16             | BB        | 45,37 |
| A    | 8,25             | B         | 4,73  |
|      |                  | Below B   | 0,00  |
|      |                  | Not Rated | -0,46 |

### Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Vodafone Group PLC 2.625%                   | —       | 2,45  |
| Veolia Environnement S.A. 2.5%              | —       | 2,24  |
| UBS Group AG 7.75%                          | —       | 1,79  |
| Getlink SE 4.125%                           | —       | 1,77  |
| ING Groep N.V. 1%                           | —       | 1,75  |
| Orange S.A. 5%                              | —       | 1,68  |
| Telia Company AB 4.625%                     | —       | 1,68  |
| Euroclear Holding SA/NV 2.625%              | —       | 1,67  |
| ING Groep N.V. 2.125%                       | —       | 1,57  |
| Caixabank S.A. 6.25%                        | —       | 1,49  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 18,09 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 0     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 146   |

### Fixed Income Sector Weightings %

| Fondo                    | Fondo        |
|--------------------------|--------------|
| Governativo              | 2,37         |
| Societario               | 96,99        |
| Cartolarizzazioni        | 0,00         |
| Enti Locali              | 0,00         |
| Liquidità ed equivalenti | 0,63         |
| Derivati                 | 0,00         |
| <b>Coupon Range %</b>    | <b>Fondo</b> |
| 0 coupon                 | 0,00         |
| Da 0 a 4 cedole          | 48,41        |
| Da 4 a 6 cedole          | 36,64        |
| Da 6 a 8 cedole          | 14,95        |
| 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   | 7,75  |
| da 3 a 5   | 19,78 |
| da 5 a 7   | 14,03 |
| da 7 a 10  | 9,27  |
| da 10 a 15 | 4,05  |
| da 15 a 20 | 1,06  |
| da 20 a 30 | 5,22  |
| oltre 30   | 37,88 |

### Anagrafica

|                        |                                     |                         |              |                              |               |
|------------------------|-------------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|---------------|
| Società di Gestione    | HSBC Investments                    | Patrimonio Classe (Mln) | 167,98 EUR   | Investimento Min. Ingresso   | 1.000.000 EUR |
| Telefono               | (+352) 40 46 46 767                 | (30/05/2025)            |              | 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 (30/05/2025)       | EUR 56,00                           | ISIN                    | LU0165129072 |                              |               |
| Patrimonio Netto (Mln) | 637,17 EUR                          |                         |              |                              |               |

(30/04/2025)