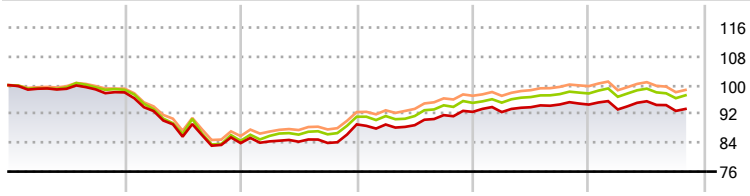
# HSBC Global Investment Funds - Euro Credit Bond EC

| 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




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -2,01 | -14,36 | 6,19 | 3,90 | 2,18 | -1,28 |
| Benchmark e Indici | -1,30 | -14,34 | 7,91 | 4,22 | 2,74 | -0,52 |
| Categoria | -0,97 | -13,37 | 7,72 | 4,57 | 2,83 | -1,04 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,39 | 3Y Sharpe Ratio | 0,22 |
| 3Y Beta | 1,05 | 3Y Std Dev | 3,86 |
| 3Y R-Squared | 96,80 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -0,50 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 0,71 | 10Y Risk | -Med |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,11 | -0,84 | -1,11 |
| 6-Mesi | -0,64 | -0,41 | -0,55 |
| 1-Anno | -1,21 | -0,36 | -0,80 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,51 | 3,84 | 3,83 |
| 5-Anni Ann.ti | -1,04 | -0,43 | -0,15 |
| 10-Anni Ann.ti | -0,04 | 0,60 | 0,74 |

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

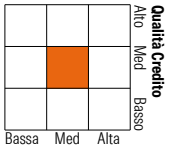
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,43 | 2,44 | -2,80 | - |
| 2025 | -0,06 | 1,45 | 0,82 | -0,04 |
| 2024 | -0,04 | -0,21 | 3,14 | 1,00 |
| 2023 | 0,56 | -0,10 | -0,42 | 6,14 |
| 2022 | -5,28 | -7,66 | -2,93 | 0,87 |

## Portafoglio 31/10/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 107,94 |
| Liquidità | -7,91 |
| Altro | -0,03 |

| Fixed Income Style Box™ | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 4,28 |
| Maturity effettiva | 4,89 |
| Qualità Credito Media | BBB |




| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 6,37 | BBB | 49,05 |
| AA | 12,98 | BB | 8,24 |
| A | 23,52 | B | 1,20 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | -1,36 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Euro Schatz Future Dec 26 | — | 17,19 |
| European Investment Bank 3% | — | 2,32 |
| European Investment Bank 2.75% | — | 2,32 |
| Erste Group Bank AG 3.875% | — | 1,85 |
| Belfius Bank SA/NV 3.25% | — | 1,56 |
| AstraZeneca Finance LLC 3.652% | — | 1,55 |
| ESB Finance Designated... | — | 1,40 |
| Nordea Bank ABP 4.125% | — | 1,39 |
| The Procter & Gamble Co. 2.9% | — | 1,39 |
| Bank Gospodarstwa Krajowego... | — | 1,38 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 32,35 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 114 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 21,36 |
| Societario | 90,02 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -7,91 |
| Derivati | -3,47 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 14,88 |
| Da 0 a 4 cedole | 54,04 |
| Da 4 a 6 cedole | 29,57 |
| Da 6 a 8 cedole | 1,51 |
| 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 | 5,25 |
| da 3 a 5 | 8,53 |
| da 5 a 7 | 28,33 |
| da 7 a 10 | 21,76 |
| da 10 a 15 | 11,16 |
| da 15 a 20 | 0,00 |
| da 20 a 30 | 5,58 |
| oltre 30 | 2,98 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | HSBC Investments |
| Telefono | (+352) 40 46 46 767 |
| Web | http://www.assetmanagement.hsbc.com |
| Data di Partenza | 24/11/2006 |
| Nome del Gestore | Jean-Olivier Neyrat |
| Data Inizio Gestione | 01/05/2009 |
| NAV (06/11/2026) | EUR 25,73 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026) | 427,85 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026) | 0,26 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0165091165 |
| Investimento Min. Ingresso | 5.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,40% |
| Commissione di incentivo | - |

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 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