

# HSBC Global Investment Funds - Euro Bond AC

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Diversificati EUR

## Benchmark Morningstar

Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR

Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR

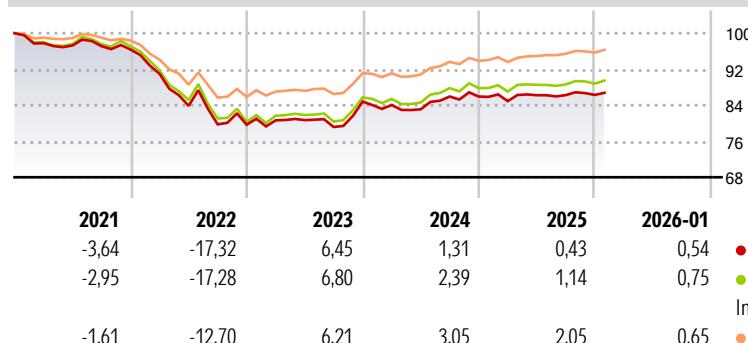
## Morningstar Rating™

★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto investe in obbligazioni denominate in euro, emesse da stati sovrani, agenzie, enti sovranazionali e società. Il Comparto è autorizzato ad investire in obbligazioni emesse in Europa o sui mercati internazionali. Tutte le obbligazioni devono avere un rating minimo pari almeno a "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 di duration e credito.

### Rendimenti



### Misure di Rischio

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | -0,68 | 3Y Sharpe Ratio | -0,13 |
| 3Y Beta           | 1,00  | 3Y Std Dev      | 4,39  |
| 3Y R-Squared      | 98,58 | 3Y Risk         | +Med  |
| 3Y Info Ratio     | -1,35 | 5Y Risk         | +Med  |
| 3Y Tracking Error | 0,52  | 10Y Risk        | +Med  |

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

### Rend. Cumulati %

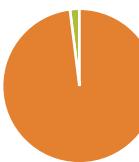
|                | Fondo | Bmk   | Cat   |
|----------------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi         | -0,18 | 0,03  | 0,22  |
| 6-Mesi         | 0,44  | 0,99  | 1,29  |
| 1-Anno         | 0,43  | 1,78  | 2,57  |
| 3-Anni Ann.ti  | 1,97  | 2,42  | 3,21  |
| 5-Anni Ann.ti  | -2,70 | -2,10 | -0,92 |
| 10-Anni Ann.ti | -0,34 | 0,15  | 0,32  |

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

### Rendimenti Trimestrali %

|      | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|------|-------|-------|-------|-------|
| 2026 | -     | -     | -     | -     |
| 2025 | -1,19 | 1,56  | 0,02  | 0,05  |
| 2024 | -0,89 | -1,14 | 3,41  | -0,01 |
| 2023 | 1,22  | 0,06  | -1,90 | 7,13  |
| 2022 | -5,60 | -7,82 | -4,88 | -0,11 |

### Portafoglio 31/12/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| • Azioni           | 0,00  |
| • Obbligazioni     | 98,03 |
| • Liquidità        | 1,97  |
| • Altro            | 0,00  |

### Fixed Income Style Box™



Duration Effettiva  
Maturity effettiva  
Qualità Credito Media

Fondo  
6,50  
7,41  
A

Credit Quality %  
Fond  
o  
AAA  
AA  
A  
Below B  
Not Rated

Credit Quality %  
Fond  
o  
BBB  
BB  
B  
0,00  
0,00  
0,75

### Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Italy (Republic Of) 2,8%                    | —       | 5,46  |
| France (Republic Of) 3,5%                   | —       | 2,74  |
| Netherlands (Kingdom Of) 0,5%               | —       | 2,51  |
| Luxembourg (Grand Duchy Of) 0%              | —       | 2,26  |
| European Investment Bank...                 | —       | 2,15  |
| Belgium (Kingdom Of) 1,9%                   | —       | 2,08  |
| France (Republic Of) 0,75%                  | —       | 2,06  |
| France (Republic Of) 4,75%                  | —       | 1,98  |
| Italy (Republic Of) 5%                      | —       | 1,93  |
| Belgium (Kingdom Of) 4%                     | —       | 1,92  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 25,08 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       | 0       |       |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 85      |       |

### Fixed Income Sector Weightings %

|                          | Fondo |
|--------------------------|-------|
| Governativo              | 58,44 |
| Societario               | 38,32 |
| Cartolarizzazioni        | 1,28  |
| Enti Locali              | 0,00  |
| Liquidità ed equivalenti | 1,97  |
| Derivati                 | 0,00  |

### Scadenze %

|            | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 15,17 |
| da 3 a 5   | 20,27 |
| da 5 a 7   | 8,93  |
| da 7 a 10  | 25,76 |
| da 10 a 15 | 11,96 |
| da 15 a 20 | 1,01  |
| da 20 a 30 | 8,65  |
| oltre 30   | 7,62  |

### Coupon Range %

|                   | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon          | 3,62  |
| Da 0 a 4 cedole   | 79,84 |
| Da 4 a 6 cedole   | 15,55 |
| Da 6 a 8 cedole   | 0,99  |
| Da 8 a 10 cedole  | 0,00  |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00  |
| Oltre 12 cedole   | 0,00  |

### Anagrafica

|                        |                                     |                         |              |                              |           |
|------------------------|-------------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione    | HSBC Investments                    | Patrimonio Classe (Mln) | 7,80 EUR     | Investimento Min. Ingresso   | 5.000 EUR |
| Telefono               | (+352) 40 46 46 767                 | (03/02/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | -         |
| Web                    | http://www.assetmanagement.hsbc.com | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | 1,00%     |
|                        |                                     | Valuta del Fondo        | EUR          | Spese correnti               | 1,00%     |
|                        |                                     | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | -         |
| Data di Partenza       | 04/04/2003                          | Inc/Acc                 | Acc          |                              |           |
| Nome del Gestore       | Jean-Philippe Munch                 | ISIN                    | LU0165129312 |                              |           |
| Data Inizio Gestione   | 22/04/2008                          |                         |              |                              |           |
| NAV (03/02/2026)       | EUR 25,57                           |                         |              |                              |           |
| Patrimonio Netto (Mln) | 55,54 EUR                           |                         |              |                              |           |
| (31/12/2025)           |                                     |                         |              |                              |           |