

# HSBC Euro Gvt Bond Fund HC

**Categoria Morningstar™**

Obbligazionari Governativi EUR  
EUR  
Usato nel Report

**Benchmark Morningstar**

Morningstar Eurozone Treasury Bond GR  
EUR

**Benchmark Dichiarato**

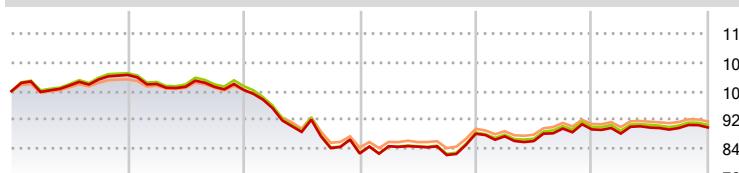
FTSE EMU GBI EUR

**Morningstar Rating™**

★★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Il FCI, con classificazione AMF "Obbligazioni e altri titoli di credito denominati in euro", si prefigge l'obiettivo di sovrapassare l'indice di riferimento CitiGroup EMU Government Bonds Index nella durata minima di investimento raccomandata.

**Rendimenti**


| 2020 | 2021  | 2022   | 2023 | 2024 | 2025-12 |
|------|-------|--------|------|------|---------|
| 4,50 | -3,96 | -17,60 | 6,62 | 1,38 | 0,61    |
| 4,97 | -3,41 | -18,21 | 6,73 | 1,77 | 0,63    |
|      |       |        | 6,23 | 1,53 | 0,84    |
|      |       |        |      |      |         |
| 3,30 | -2,95 | -15,58 |      |      |         |

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk   | Cat   | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi           | 0,54  | 0,61  | 0,52  | 2026                     |       |       |       |       |
| 6-Mesi           | 0,40  | 0,43  | 0,41  | 2025                     | -1,30 | 1,89  | -0,14 | 0,19  |
| 1-Anno           | 1,68  | 1,63  | 1,66  | 2024                     | -0,82 | -1,50 | 4,03  | -0,26 |
| 3-Anni Ann.ti    | 2,13  | 2,39  | 2,39  | 2023                     | 2,44  | -0,13 | -2,77 | 7,18  |
| 5-Anni Ann.ti    | -2,88 | -2,81 | -2,33 | 2022                     | -5,08 | -6,92 | -5,04 | -1,80 |
| 10-Anni Ann.ti   | -0,08 | 0,13  | -0,22 |                          |       |       |       |       |

Rendimenti aggiornati al 07/01/2026

**Misure di Rischio**

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | -0,16 | 3Y Sharpe Ratio | -0,01 |
| 3Y Beta           | 1,04  | 3Y Std Dev      | 5,22  |
| 3Y R-Squared      | 99,34 | 3Y Risk         | +Med  |
| 3Y Info Ratio     | -0,36 | 5Y Risk         | +Med  |
| 3Y Tracking Error | 0,48  | 10Y Risk        | Med   |

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

**Portafoglio 30/11/2025**


| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| • Azioni           | 0,00  |
| • Obbligazioni     | 95,57 |
| • Liquidità        | 2,37  |
| • Altro            | 2,07  |

| Fixed Income Style Box™ | Duration Effettiva    | Fondo |
|-------------------------|-----------------------|-------|
|                         | Maturity effettiva    | -     |
|                         | Qualità Credito Media | -     |
| Alto                    | -                     | -     |
| Med                     | -                     | -     |
| Basso                   | -                     | -     |
|                         | Sensibilità ai Tassi  | -     |
|                         | Bassa                 | -     |
|                         | Med                   | -     |
|                         | Alta                  | -     |

**Titoli principali**

| Nome  | Settore | %    |
|---|---------|------|
| Italy (Republic Of) 0%                      | -       | 4,09 |
| Germany (Federal Republic...                | -       | 3,08 |
| Germany (Federal Republic...                | -       | 3,02 |
| Italy (Republic Of) 0,95%                   | -       | 2,86 |
| France (Republic Of) 0%                     | -       | 2,69 |
| Spain (Kingdom of) 2,7%                     | -       | 2,68 |
| France (Republic Of) 0,75%                  | -       | 2,63 |
| Spain (Kingdom of) 2,55%                    | -       | 2,43 |
| France (Republic Of) 2,75%                  | -       | 2,34 |
| Italy (Republic Of) 1,6%                    | -       | 2,23 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            | 28,03   |      |
| Numeri Complessivo di Titoli Azionari       | 1       |      |
| Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari | 148     |      |

**Fixed Income Sector Weightings %**

|                          | Fondo |
|--------------------------|-------|
| Governativo              | 97,58 |
| Societario               | 0,00  |
| Cartolarizzazioni        | 0,00  |
| Enti Locali              | 0,00  |
| Liquidità ed equivalenti | 2,42  |
| Derivati                 | 0,00  |

**Coupon Range %**

|                   | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon          | 15,85 |
| Da 0 a 4 cedole   | 79,51 |
| Da 4 a 6 cedole   | 4,64  |
| Da 6 a 8 cedole   | 0,00  |
| 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   | 17,66 |
| da 3 a 5   | 20,13 |
| da 5 a 7   | 12,93 |
| da 7 a 10  | 15,23 |
| da 10 a 15 | 7,71  |
| da 15 a 20 | 6,63  |
| da 20 a 30 | 7,23  |
| oltre 30   | 0,19  |

**Anagrafica**

|                        |                                       |   |              |                              |               |
|------------------------|---------------------------------------|---|--------------|------------------------------|---------------|
| Società di Gestione    | HSBC Global Asset Management (France) | Patrimonio Classe (Mln)<br>(07/01/2026) | 135,72 EUR   | Investimento Min. Ingresso   | 1/1.000 Quota |
| Telefono               | +33 1 41 02 51 00                     | Domicilio                               | FRANCIA      | Investimento Min. Successivo | 1/1.000 Quota |
| Web                    | www.assetmanagement.hsbc.com/fr       | Valuta del Fondo                        | EUR          | T.E.R.                       | -             |
| Data di Partenza       | 04/12/1998                            | UCITS                                   | Si           | Spese correnti               | 0,42%         |
| Nome del Gestore       | Laurent Garrigue                      | Inc/Acc                                 | Acc          | Commissione di incentivo     | -             |
| Data Inizio Gestione   | 25/03/2020                            | ISIN                                    | FR0000971293 |                              |               |
| NAV (07/01/2026)       | EUR 3.240,56                          |   |              |                              |               |
| Patrimonio Netto (Mln) | 308,78 EUR<br>(30/11/2025)            |   |              |                              |               |