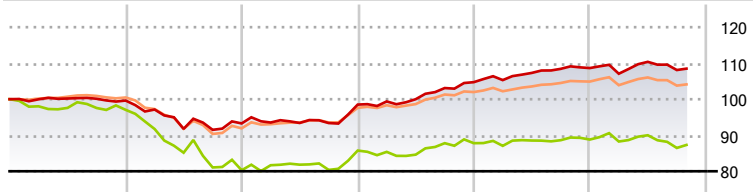
# HSBC Global Investment Funds - Euro Bond Total Return BC

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Flessibili EUR | Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR<br>Usato nel Report | Not Benchmarked | ★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo è quello di offrire una crescita dell'investimento e del relativo reddito nel tempo. Il fondo investirà in tutta la gamma di obbligazioni denominate in euro e deterrà prevalentemente una combinazione di obbligazioni di qualità elevata e inferiore emesse da governi e società di paesi dei mercati sviluppati. Il fondo potrà usare derivati per gestire i rischi e facilitare il raggiungimento del proprio obiettivo. L'investimento può essere venduto in qualsiasi giorno lavorativo inviando una richiesta all'Agente amministrativoprima della scadenza di negoziazione. Il reddito è incluso nel valore dell'investimento.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -0,37 | -6,38 | 5,61 | 6,31 | 3,75 | -0,14 |
| Benchmark e Indici | -2,95 | -17,28 | 6,80 | 2,39 | 1,14 | -1,67 |
| Categoria | 0,56 | -8,46 | 6,22 | 4,65 | 2,98 | -0,69 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 2,40 | 3Y Sharpe Ratio | 0,72 |
| 3Y Beta | 0,72 | 3Y Std Dev | 3,46 |
| 3Y R-Squared | 87,31 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 1,44 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 1,74 | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,66 | -1,28 | -0,99 |
| 6-Mesi | 0,48 | -1,14 | -0,49 |
| 1-Anno | 0,37 | -1,71 | -0,26 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,10 | 2,55 | 3,87 |
| 5-Anni Ann.ti | 1,78 | -2,17 | 0,98 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 11/11/2026

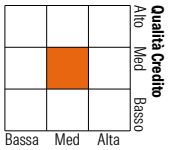
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,45 | 3,09 | -2,07 | - |
| 2025 | 0,56 | 1,89 | 1,05 | 0,20 |
| 2024 | 0,89 | 0,62 | 3,09 | 1,58 |
| 2023 | 0,27 | -0,14 | -0,02 | 5,50 |
| 2022 | -2,50 | -5,53 | -0,29 | 1,95 |

## Portafoglio 31/10/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 103,55 |
| Liquidità | -3,65 |
| Altro | 0,10 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 4,05 |
| Maturity effettiva | 4,67 |
| Qualità Credito Media | BBB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 3,60 | BBB | 44,81 |
| AA | 7,68 | BB | 25,99 |
| A | 15,44 | B | 1,27 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 1,20 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Euro Schatz Future Dec 26 | — | 11,03 |
| Euro Bund Future Dec 26 | — | 8,99 |
| European Union 3.125% | — | 3,04 |
| European Investment Bank... | — | 2,99 |
| Danone SA 1% | — | 2,82 |
| United States Treasury Notes... | — | 2,78 |
| Vattenfall AB 3% | — | 2,51 |
| TotalEnergies SE 2% | — | 2,50 |
| Adecco International... | — | 2,49 |
| Cellnex Finance Company... | — | 2,38 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 41,54 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 91 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 22,44 |
| Societario | 86,42 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -3,53 |
| Derivati | -5,33 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 16,86 |
| Da 0 a 4 cedole | 42,53 |
| Da 4 a 6 cedole | 39,01 |
| Da 6 a 8 cedole | 1,60 |
| 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 | 0,00 |
| da 3 a 5 | 8,08 |
| da 5 a 7 | 21,60 |
| da 7 a 10 | 17,02 |
| da 10 a 15 | 13,48 |
| da 15 a 20 | 0,00 |
| da 20 a 30 | 9,29 |
| oltre 30 | 9,89 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | HSBC Investments |
| Telefono | (+352) 40 46 46 767 |
| Web | http://www.assetmanagement.hsbc.com |
| Data di Partenza | 27/06/2018 |
| Nome del Gestore | Jean-Olivier Neyrat |
| Data Inizio Gestione | 12/12/2013 |
| NAV (11/11/2026) | EUR 11,83 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026) | 95,23 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (11/11/2026) | 0,05 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0988493275 |
| Investimento Min. Ingresso | 5.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 0,70% |
| 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