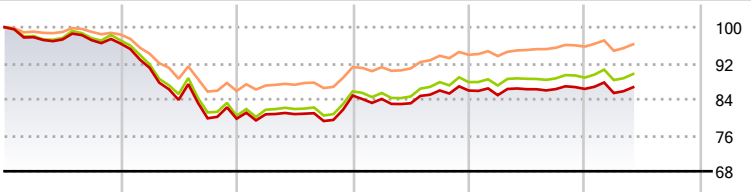
HSBC Global Investment Funds - Euro Bond AC

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Diversificati EUR	Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR Usato nel Report	Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR	★★

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



2021	2022	2023	2024	2025	2026-05	
-3,64	-17,32	6,45	1,31	0,43	0,44	Fondo
-2,95	-17,28	6,80	2,39	1,14	0,90	Benchmark e Indici
-1,61	-12,70	6,21	3,05	2,05	0,54	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,64	3Y Sharpe Ratio	-0,11
3Y Beta	1,02	3Y Std Dev	4,48
3Y R-Squared	98,80	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-1,32	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	0,50	10Y Risk	+Med

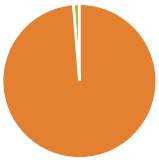
Basati su Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,30	2,30	1,85
6-Mesi	1,09	1,51	1,34
1-Anno	0,88	1,63	1,91
3-Anni Ann.ti	2,39	3,06	3,53
5-Anni Ann.ti	-2,12	-1,51	-0,56
10-Anni Ann.ti	-0,57	-0,02	0,19

Rendimenti aggiornati al 26/06/2026

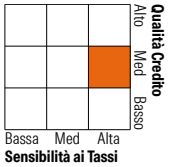
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,06	-	-	-
2025	-1,19	1,56	0,02	0,05
2024	-0,89	-1,14	3,41	-0,01
2023	1,22	0,06	-1,90	7,13
2022	-5,60	-7,82	-4,88	-0,11

Portafoglio 31/05/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	98,73
Liquidità	1,25
Altro	0,02

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	6,45
Maturity effettiva	7,35
Qualità Credito Media	A

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	20,23	BBB	35,87
AA	11,70	BB	0,00
A	32,06	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	0,13

Titoli principali

Nome	Settore	%
Italy (Republic Of) 3.5%	—	6,44
France (Republic Of) 3.5%	—	4,91
Netherlands (Kingdom Of) 0.5%	—	2,51
Luxembourg (Grand Duchy Of) 0%	—	2,26
European Investment Bank...	—	2,13
Belgium (Kingdom Of) 1.9%	—	2,09
France (Republic Of) 4.75%	—	1,97
Italy (Republic Of) 5%	—	1,90
Iberdrola International B.V....	—	1,90
Belgium (Kingdom Of) 4%	—	1,90
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		28,02
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		84

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	58,26
Societario	39,22
Cartolarizzazioni	1,27
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,25
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	3,61
Da 0 a 4 cedole	76,91
Da 4 a 6 cedole	19,48
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	5,68
da 3 a 5	25,17
da 5 a 7	10,52
da 7 a 10	25,83
da 10 a 15	14,50
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	9,32
oltre 30	8,97

Anagrafica

Società di Gestione	HSBC Investments
Telefono	(+352) 40 46 46 767
Web	http://www.assetmanagement.hsbc.com
Data di Partenza	04/04/2003
Nome del Gestore	Jean-Philippe Munch
Data Inizio Gestione	22/04/2008
NAV (26/06/2026)	EUR 25,70
Patrimonio Netto (MIn) (31/05/2026)	55,66 EUR
Patrimonio Classe (MIn) (26/06/2026)	7,57 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0165129312
Investimento Min. Ingresso	5.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,15%
Spese correnti	1,00%
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.