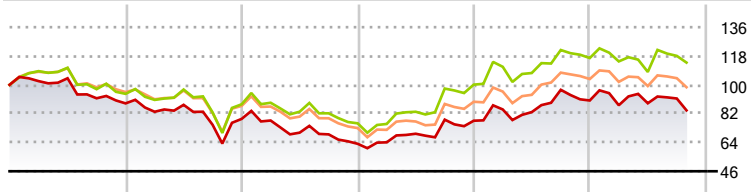
# HSBC Global Investment Funds - Hong Kong Equity EC

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari Hong Kong | Hang Seng HSI GR HKD<br>Usato nel Report | FTSE MPF Hong Kong TR HKD | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto mira all'apprezzamento del capitale investendo in titoli di Hong Kong. Il Comparto investe prevalentemente in titoli liquidi di società di grandi dimensioni. Il team di gestione utilizza un'analisi top-down, elaborata dall' HSBC Global Investment Strategy Group, unitamente ad una ricerca bottom-up effettuata dagli analisti e dai gestori del Comparto.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -11,61 | -10,96 | -19,78 | 22,85 | 16,29 | -6,83 |
| Benchmark e Indici | -5,65 | -6,92 | -13,53 | 31,83 | 16,60 | -2,43 |
| Categoria | -4,26 | -9,35 | -15,65 | 22,67 | 15,80 | -4,71 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -2,84 | 3Y Sharpe Ratio | 0,38 |
| 3Y Beta | 0,91 | 3Y Std Dev | 19,00 |
| 3Y R-Squared | 85,70 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,56 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 7,96 | 10Y Risk | Med |

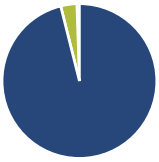
Basati su Hang Seng HSI GR HKD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -4,57 | 0,13 | 0,44 |
| 6-Mesi | -8,06 | 0,79 | -1,54 |
| 1-Anno | -7,53 | -2,04 | -1,93 |
| 3-Anni Ann.ti | 9,06 | 13,58 | 10,36 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,83 | 3,97 | 2,41 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,81 | 4,22 | 4,42 |

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -3,28 | 1,41 | 3,38 | - |
| 2025 | 9,09 | -1,97 | 16,77 | -6,88 |
| 2024 | 1,46 | 8,40 | 12,67 | -0,86 |
| 2023 | -1,30 | -9,75 | -1,52 | -8,55 |
| 2022 | -5,91 | 5,19 | -14,28 | 4,96 |

## Portafoglio 31/10/2026



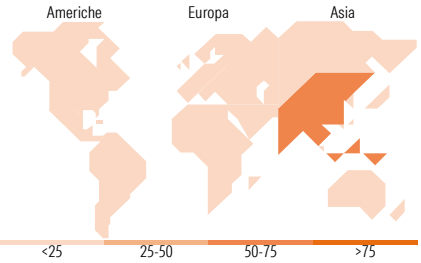
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 96,09 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 3,38 |
| Altro | 0,53 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 72,33 |
| Large | 25,19 |
| Medium | 1,97 |
| Small | 0,35 |
| Micro | 0,16 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap USD | 110.749,05 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| China Construction Bank Corp... | | 10,04 |
| Tencent Holdings Ltd | | 8,84 |
| HSBC Holdings PLC | | 8,54 |
| Alibaba Group Holding Ltd... | | 8,46 |
| Power Assets Holdings Ltd | | 4,87 |
| Industrial And Commercial... | | 4,33 |
| AIA Group Ltd | | 4,26 |
| Meituan Class B | | 3,58 |
| Bank Of China Ltd Class H | | 3,09 |
| Swire Properties Ltd | | 2,93 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 58,95 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 62 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **63,06** |
| Materie Prime | 1,33 |
| Beni di Consumo Ciclici | 16,09 |
| Finanza | 39,14 |
| Immobiliare | 6,50 |
| **Sensibile** | **21,18** |
| Telecomunicazioni | 11,25 |
| Energia | 1,08 |
| Beni Industriali | 1,75 |
| Tecnologia | 7,09 |
| **Difensivo** | **15,76** |
| Beni Difensivi | 0,59 |
| Salute | 6,06 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 9,11 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **1,89** |
| Stati Uniti | 1,89 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **11,38** |
| Regno Unito | 11,38 |
| Europa Occidentale - Euro | 0,00 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,00 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **86,73** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 20,37 |
| Asia - Emergente | 66,36 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | HSBC Investments |
| Telefono | (+352) 40 46 46 767 |
| Web | http://www.assetmanagement.hsbc.com |
| Data di Partenza | 11/12/2006 |
| Nome del Gestore | Caroline Maurer |
| Data Inizio Gestione | 16/09/2020 |
| NAV (06/11/2026) | USD 146,76 |
| Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026) | 0,37 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0164857640 |
| Investimento Min. Ingresso | 5.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 2,35% |
| 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

# HSBC Global Investment Funds - Hong Kong Equity EC

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (MIn) | 156,23 USD |
| (31/10/2026) | |

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.