

# HSBC Global Investment Funds - Chinese Equity BC

## Categoria Morningstar™

Azione Cina

## Benchmark Morningstar

Morningstar China Target Market Exposure  
NR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

MSCI China 10/40 NR USD

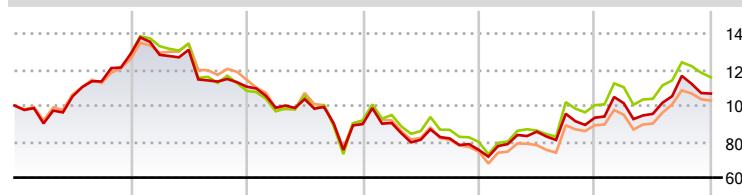
## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto mira all'apprezzamento del capitale investendo in società che svolgono una parte rilevante delle proprie attività nella Cina continentale. 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. La ricerca settoriale si concentra sui fondamentali economici e sul loro impatto sul ciclo economico nazionale. Il team di gestione considera inoltre la crescita degli utili, la sensibilità ai tassi d'interesse, la qualità del management e la liquidità, al fine di selezionare i titoli meglio posizionati per poter...

### Rendimenti



### Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,48	3Y Sharpe Ratio	0,23
3Y Beta	0,90	3Y Std Dev	21,20
3Y R-Squared	94,69	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,38	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	5,74	10Y Risk	-Med

Basati su Morningstar China Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

### Rend. Cumulati %

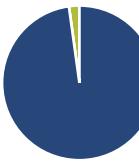
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-2,55	-1,84	-1,09
6-Mesi	8,25	7,65	10,29
1-Anno	19,07	18,92	20,31
3-Anni Ann.ti	3,77	5,95	1,21
5-Anni Ann.ti	-4,16	-2,87	-4,82
10-Anni Ann.ti	6,43	6,98	5,54

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

### Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	8,64	-5,86	22,12	-8,43
2024	4,24	8,79	11,63	-2,32
2023	0,67	-10,28	0,84	-7,73
2022	-10,58	4,81	-12,97	-0,44

### Portafoglio 31/12/2025



#### Asset Allocation %

	Netta
Azioni	97,82
Obbligazioni	0,00
Liquidità	2,18
Altro	0,00

#### Style Box Azionaria

Stile	Capitalizz.			Fondo
	Small	Mid	Large	
Value	■	■	■	Giant
Blend	■	■	■	14,62
Growth	■	■	■	3,35

#### Mkt Cap %

	Fondo
Giant	81,93
Large	14,62
Medium	3,35
Small	0,10
Micro	0,00

#### Capitalizzazione media di mercato

	Fondo
Ave Mkt Cap USD	95.567,8



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Tencent Holdings Ltd	■	9,33
Alibaba Group Holding Ltd...	■	9,07
China Construction Bank Corp...	■	5,65
NetEase Inc Ordinary Shares	■	4,43
Zijin Mining Group Co Ltd...	■	3,76
Ping An Insurance (Group)...	■	3,64
Contemporary Amperex...	■	3,24
Baidu Inc	■	3,08
Xiaomi Corp Class B	■	2,86
Huatai Securities Co Ltd...	■	2,14
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		47,21
Numeri Complessivi di Titoli Azionari		81
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
<b>Ciclico</b>	<b>49,82</b>
Materie Prime	7,59
Beni di Consumo Ciclici	19,96
Finanza	20,92
Immobiliare	1,35
<b>Sensibile</b>	<b>41,96</b>
Telecomunicazioni	18,05
Energia	0,76
Beni Industriali	9,01
Tecnologia	14,14
<b>Difensivo</b>	<b>8,23</b>
Beni Difensivi	1,02
Salute	7,21
Servizi di Pubblica Utilità	-

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>0,98</b>
Stati Uniti	0,98
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>0,00</b>
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	0,00
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>99,02</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	2,86
Asia - Emergenti	96,16

### Anagrafica

Società di Gestione	HSBC Investments	Patrimonio Classe (Mln)	2,04 USD	Investimento Min. Ingresso	5.000 USD
Telefono	(+352) 40 46 46 767	(30/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	http://www.assetmanagement.hsbc.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,15%
		Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,15%
		UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data di Partenza	07/11/2013	Inc/Acc	Acc		

## HSBC Global Investment Funds - Chinese Equity BC

Nome del Gestore	Caroline Maurer	ISIN	LU0954270491
Data Inizio Gestione	16/09/2020		
NAV (30/01/2026)	USD 19,09		
Patrimonio Netto (Mln)	825,43 USD		
(31/12/2025)			