# HSBC Global Investment Funds - Global Equity Circular Economy XC

**Categoria Morningstar™**
Azionari Settore Ecologia

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Global Target Market Exposure NR USD
Usato nel Report

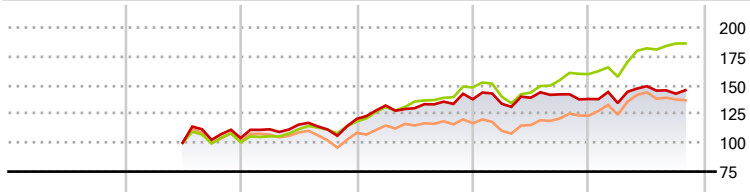
**Benchmark Dichiarato**
MSCI ACWI NR USD

**Morningstar Rating™**
★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The sub-fund aims to make a positive environmental, social and governance ("ESG") impact by investing in a concentrated portfolio of companies that actively contribute to the transition to a more circular global economy, based on the principles of designing out waste and pollution, keeping products and materials in use and regenerating natural systems, while also aiming to provide long term total return. In addition, the sub-fund aims to achieve a higher ESG rating, calculated as a weighted average of the ESG ratings given to the issuers of the sub-fund's investments, than the weighted average of the constituents of the MSCI AC World (the "Reference Benchmark") after eliminating at least 20% of the lowest ESG rated issuers from the...

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | - | 16,00 | 14,10 | 0,16 | 5,52 |
| Benchmark e Indici | - | - | 18,00 | 25,02 | 7,77 | 16,69 |
| Categoria | - | - | 7,36 | 7,76 | 5,82 | 10,59 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -8,22 | 3Y Sharpe Ratio | 0,71 |
| 3Y Beta | 1,05 | 3Y Std Dev | 12,29 |
| 3Y R-Squared | 79,47 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -1,40 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 6,33 | 10Y Risk | - |

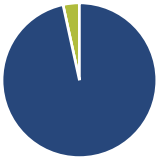
Basati su Morningstar Global Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -4,73 | -4,51 | -6,49 |
| 6-Mesi | -4,06 | -1,25 | -5,55 |
| 1-Anno | 1,52 | 12,00 | 7,26 |
| 3-Anni Ann.ti | 7,38 | 15,27 | 8,53 |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 20/11/2026

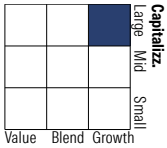
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -2,53 | 10,86 | -4,37 | - |
| 2025 | -2,85 | 3,92 | 2,08 | -2,81 |
| 2024 | 9,60 | -1,75 | 4,35 | 1,55 |
| 2023 | 7,27 | 3,64 | -3,68 | 8,33 |
| 2022 | - | - | 2,60 | 1,47 |

## Portafoglio 31/10/2026



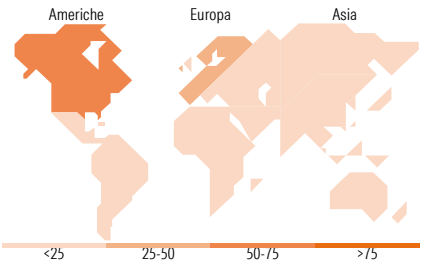
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 96,62 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 3,40 |
| Altro | -0,02 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 25,51 |
| Large | 37,48 |
| Medium | 29,88 |
| Small | 7,13 |
| Micro | 0,00 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap USD | 101.122,36 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Microsoft Corp | | 5,98 |
| Cintas Corp | | 4,02 |
| Galderma Group AG Registered... | | 3,95 |
| NVIDIA Corp | | 3,74 |
| Autodesk Inc | | 3,61 |
| Visa Inc Class A | | 3,61 |
| SSE PLC | | 2,91 |
| Waste Management Inc | | 2,90 |
| Cisco Systems Inc | | 2,86 |
| Taiwan Semiconductor... | | 2,85 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 36,44 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 45 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **27,15** |
| Materie Prime | 6,29 |
| Beni di Consumo Ciclici | 10,12 |
| Finanza | 5,65 |
| Immobiliare | 5,10 |
| **Sensibile** | **55,20** |
| Telecomunicazioni | 1,23 |
| Energia | - |
| Beni Industriali | 25,06 |
| Tecnologia | 28,91 |
| **Difensivo** | **17,65** |
| Beni Difensivi | 4,09 |
| Salute | 6,02 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 7,54 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **59,05** |
| Stati Uniti | 54,80 |
| Canada | 3,13 |
| America Latina e Centrale | 1,11 |
| **Europa** | **32,95** |
| Regno Unito | 5,07 |
| Europa Occidentale - Euro | 16,09 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 11,79 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **8,00** |
| Giappone | 2,81 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 3,52 |
| Asia - Emergente | 1,67 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | HSBC Investments |
| Telefono | (+352) 40 46 46 767 |
| Web | http://www.assetmanagement.hsbc.com |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (20/11/2026) | 0,00 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 0,80% |
| 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 - Global Equity Circular Economy XC

| | | | |
|---|---|---|---|
| Data di Partenza | 17/06/2022 | Inc/Acc | Acc |
| Nome del Gestore | Bénédicte Mougeot | ISIN | LU2475496332 |
| Data Inizio Gestione | 17/06/2022 | | |
| NAV (20/11/2026) | USD 14,84 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026) | 234,69 USD | | |

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