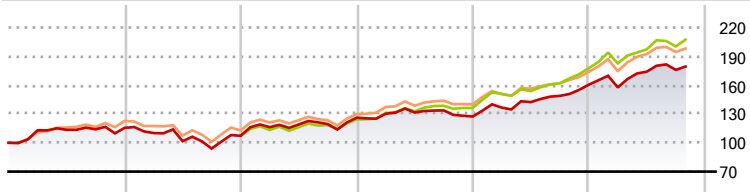
HSBC Global Investment Funds - Europe Value AC

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Europa Large Cap Value	Morningstar Developed Europe Value Target Market Exposure NR EUR Usato nel Report	MSCI Europe NR EUR	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto si propone di conseguire una rivalutazione del capitale a lungo termine, tramite l'investimento in titoli paneuropei. L'obiettivo è di sovraperformare significativamente sia il proprio benchmark, l'FTSE World Europe (Euro), sia il proprio peer group, lo Standard and Poor's Equities Europe. I rendimenti non saranno generati tanto dalle decisioni settoriali o dal market timing, quanto dalla selezione dei titoli.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10	
	15,53	-7,17	17,59	0,97	26,03	11,76	Fondo
	-	-	15,90	9,61	30,41	16,75	Benchmark e Indici
	22,79	-7,88	15,07	7,50	24,82	13,75	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-5,10	3Y Sharpe Ratio	1,26
3Y Beta	1,02	3Y Std Dev	10,36
3Y R-Squared	88,72	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,63	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	3,49	10Y Risk	Med

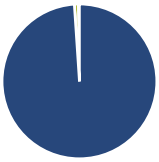
Basati su Morningstar Developed Europe Value Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,87	0,55	-0,67
6-Mesi	6,33	8,73	7,61
1-Anno	20,11	25,12	22,27
3-Anni Ann.ti	15,87	21,73	18,73
5-Anni Ann.ti	9,01	14,04	11,19
10-Anni Ann.ti	7,29	10,59	9,15

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

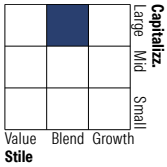
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,77	10,40	1,08	-
2025	7,27	4,20	4,57	7,82
2024	3,27	0,99	1,66	-4,76
2023	8,38	2,41	0,39	5,53
2022	-4,64	-7,72	-7,57	14,13

Portafoglio 31/10/2026



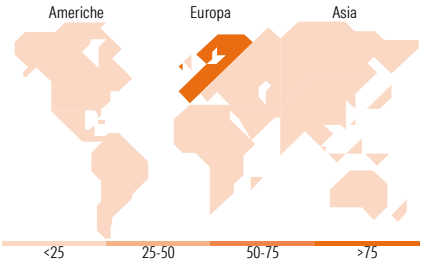
Asset Allocation %	Netta
Azioni	99,39
Obbligazioni	0,00
Liquidità	0,83
Altro	-0,23

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	46,78
Large	37,73
Medium	12,65
Small	2,83
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	61.378,25



Titoli principali

Nome	Settore	%
KBC Groupe NV		4,48
AstraZeneca PLC		4,09
ING Groep NV		4,01
Commerzbank AG		3,74
Novartis AG Registered Shares		3,60
BP PLC		3,39
Allianz SE		3,28
Anheuser-Busch InBev SA/NV		3,26
Anglo American PLC		3,16
Siemens AG		3,06
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		36,07
Numero Complessivo di Titoli Azionari		50
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**45,20**
Materie Prime	10,39
Beni di Consumo Ciclici	3,22
Finanza	31,59
Immobiliare	-
Sensibile	**31,20**
Telecomunicazioni	5,53
Energia	7,85
Beni Industriali	15,81
Tecnologia	2,01
Difensivo	**23,60**
Beni Difensivi	6,35
Salute	12,15
Servizi di Pubblica Utilità	5,09

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**2,15**
Stati Uniti	2,15
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**96,46**
Regno Unito	20,77
Europa Occidentale - Euro	65,25
Europa Occidentale - Non Euro	10,43
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**1,39**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	1,39
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	HSBC Investments
Telefono	(+352) 40 46 46 767
Web	http://www.assetmanagement.hsbc.com
Data di Partenza	11/04/2003
Nome del Gestore	Samir Essafri
Data Inizio Gestione	01/04/2018
NAV (06/11/2026)	EUR 82,48
Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026)	14,65 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0164906959
Investimento Min. Ingresso	5.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	1,85%
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 - Europe Value AC

Patrimonio Netto (Mln)	71,58 EUR
(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.

MORNINGSTAR