

# HSBC Global Investment Funds - Chinese Equity AC

## Categoria Morningstar™

Azione Cina

## Benchmark Morningstar

Morningstar China Target Market Exposure  
NR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

MSCI China 10/40 NR USD

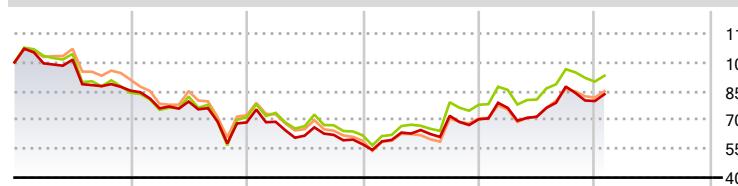
## Morningstar Rating™

★★★

### 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



2021	2022	2023	2024	2025	2026-01	
-14,75	-19,40	-16,58	22,73	13,52	4,43	Fondo
-15,88	-15,20	-13,05	25,61	15,47	3,44	Benchmark e Indici
-9,18	-20,30	-18,48	19,79	15,39	4,09	Categoria

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,13	3Y Sharpe Ratio	0,12
3Y Beta	0,90	3Y Std Dev	20,60
3Y R-Squared	94,29	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,46	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	5,79	10Y Risk	-Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,69	-4,09	-1,26
6-Mesi	6,64	3,29	7,11
1-Anno	5,42	3,90	7,70
3-Anni Ann.ti	3,71	6,18	2,54
5-Anni Ann.ti	-7,55	-5,65	-7,26
10-Anni Ann.ti	6,06	7,36	5,77

Rendimenti aggiornati al 16/02/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	8,44	-6,03	21,89	-8,60
2024	4,05	8,58	11,41	-2,50
2023	0,48	-10,45	0,66	-7,90
2022	-10,75	4,62	-13,14	-0,63

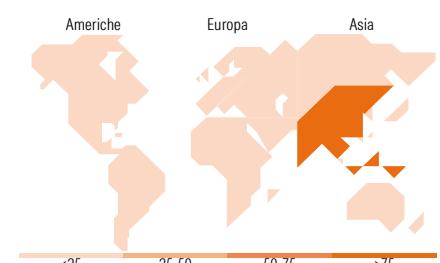
### Portafoglio 31/01/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	99,37
Obbligazioni	0,00
Liquidità	0,64
Altro	-0,01

Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo
Large	Giant	82,18
Mid	Large	13,91
Small	Medium	3,82
Value	Small	0,10
Blend	Micro	0,00
Growth		

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	101.478,07



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Alibaba Group Holding Ltd...	IT	9,85
Tencent Holdings Ltd	IT	9,07
China Construction Bank Corp...	IT	5,39
Ping An Insurance (Group)...	IT	4,84
Zijin Mining Group Co Ltd...	IT	4,25
NetEase Inc Ordinary Shares	IT	4,07
Baidu Inc	IT	3,55
China Life Insurance Co Ltd...	IT	2,54
Zijin Mining Group Co Ltd...	IT	2,26
Xiaomi Corp Class B	IT	2,10
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		47,92
Numeri Complessivi di Titoli Azionari		86
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

Ciclico	Fondo
Materie Prime	10,38
Beni di Consumo Ciclici	17,45
Finanza	20,20
Immobiliare	1,18
Sensibile	42,18
Telecomunicazioni	17,89
Energia	1,23
Beni Industriali	7,93
Tecnologia	15,12
Difensivo	8,62
Beni Difensivi	0,99
Salute	7,63
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	1,06
Stati Uniti	1,06
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	0,00
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
Asia	98,94
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	9,33
Asia - Emergenti	89,61

### Anagrafica

Società di Gestione	HSBC Investments	Patrimonio Classe (Mln)	153,67 USD	Investimento Min. Ingresso	5.000 USD
Telefono	(+352) 40 46 46 767	(16/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	http://www.assetmanagement.hsbc.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,90%
		Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,90%
Data di Partenza	11/04/2003	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
		Inc/Acc	Acc		

## HSBC Global Investment Funds - Chinese Equity AC

Nome del Gestore	Caroline Maurer	ISIN	LU0164865239
Data Inizio Gestione	16/09/2020		
NAV (16/02/2026)	USD 133,95		
Patrimonio Netto (Mln)	855,85 USD		
(31/01/2026)			