

# HSBC Global Investment Funds - Brazil Equity AC

## Categoria Morningstar™

Azione Brasile

## Benchmark Morningstar

Morningstar Brazil Target Market Exposure  
NR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

MSCI Brazil 10/40 NR USD

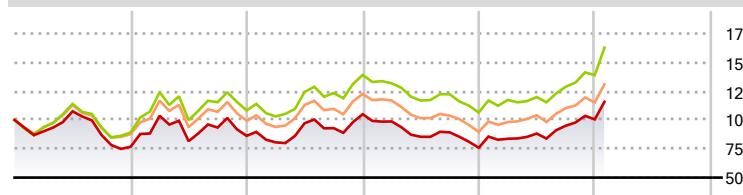
## Morningstar Rating™

★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del Comparto è di conseguire una crescita del capitale a lungo termine tramite un portafoglio ampiamente diversificato in azioni e titoli equivalenti di di società con sede e/o quotate sul listino ufficiale di una delle principali borse o su un altro Mercato. Regolamentato del Brasile, nonché in azioni di società che svolgono la propria attività prevalentemente in questo paese. Non vi è alcun limite di capitalizzazione, e prevediamo che il Comparto punterà ad investire in una vasta gamma di capitalizzazioni.

### Rendimenti



2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

-23,28	12,39	21,76	-27,73	32,48	15,16
-11,00	21,70	28,39	-23,49	30,52	17,15
-11,52	13,37	23,41	-26,60	28,53	13,67

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-3,37	3Y Sharpe Ratio	0,36
3Y Beta	1,02	3Y Std Dev	21,23
3Y R-Squared	95,50	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,71	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,38	10Y Risk	Med

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

### Rend. Cumulati %

3-Mesi	22,03
6-Mesi	37,95
1-Anno	42,70
3-Anni Ann.ti	13,17
5-Anni Ann.ti	5,67
10-Anni Ann.ti	6,94

### Fondo

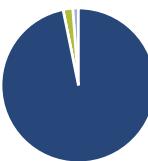
Bmk	28,17
Cat	22,35

### Rendimenti Trimestrali %

2026	-	-	-	
2025	10,31	5,40	7,67	5,83
2024	-5,98	-13,48	4,50	-14,99
2023	-6,54	20,64	-4,47	13,04
2022	35,14	-21,26	14,46	-7,72

Rendimenti aggiornati al 24/02/2026

### Portafoglio 31/01/2026



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	96,81
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	2,02
• Altro	1,18



### Mkt Cap %

Giant	52,12
Large	41,80
Medium	6,09
Small	0,00
Micro	0,00

### Fondo

Americhe	22,03
Europa	37,95
Asia	42,70

### Rendimenti

Q1	10,31
Q2	5,40
Q3	7,67
Q4	5,83

### Q1

Q2	-5,98
Q3	-13,48
Q4	4,50

### Q3

Q4	-14,99
Q1	-6,54
Q2	20,64
Q3	-4,47

### Q4

Q1	13,04
Q2	-7,72
Q3	14,46
Q4	-7,72

### Titoli principali

Nome	Settore	%
Vale SA	██████████	9,40
Nu Holdings Ltd Ordinary...	██████████	8,58
Itau Unibanco Holding SA...	██████████	8,37
Banco BTG Pactual S.A. Units...	██████████	4,77
Petroleo Brasileiro SA...	████	4,61
Weg SA	████	4,20
PRIOSA	████	3,85
Bank Bradesco SA...	████	3,60
XP Inc Class A	████	3,43
Embraer SA ADR	████	3,28
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		54,09
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		33
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

Ciclico	50,95
Materie Prime	13,60
Beni di Consumo Ciclici	2,66
Finanza	34,69
Immobiliare	-
Sensibile	29,97
Telecomunicazioni	2,36
Energia	11,38
Beni Industriali	14,10
Tecnologia	2,12
Difensivo	19,08
Beni Difensivi	2,61
Salute	4,91
Servizi di Pubblica Utilità	11,57

### Fondo

28,478,7

5

### Ripartizione Geografica %

Fondo	America
America	100,00
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	100,00
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	0,00
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergenti	0,00

### Anagrafica

Società di Gestione	HSBC Investments	Patrimonio Classe (Mln)	38,53 USD	Investimento Min. Ingresso	5.000 USD
Telefono	(+352) 40 46 46 767	(24/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	http://www.assetmanagement.hsbc.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	2,15%
		Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	2,15%
Data di Partenza	06/09/2004	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	Edward Conroy	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	01/07/2022	ISIN	LU0196696453		
NAV (24/02/2026)	USD 22,64				

© 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 produttori; (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.

# HSBC Global Investment Funds - Brazil Equity AC

Patrimonio Netto (Mln)

181,59 USD

(31/01/2026)