## **HSBC Global Investment Funds - Brazil Equity AC**

Categoria Morningstar™

Azionari Brasile

Benchmark Morningstar

**Benchmark Dichiarato** 

Morningstar Brazil Target Market Exposure MSCI Brazil 10/40 NR USD

Morningstar Rating™

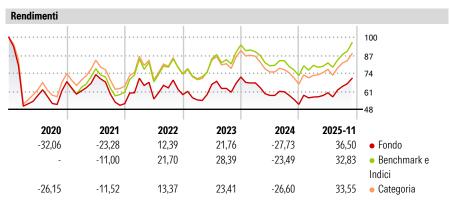
\*\*

NR USD Usato nel Report

## **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.

| Misure di Rischio   |       |                 |       |
|---|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha  | -2,71 | 3Y Sharpe Ratio | 0,15  |
| 3Y Beta   | 1,04  | 3Y Std Dev      | 19,85 |
| 3Y R-Squared  | 95,17 | 3Y Risk         | +Med  |
| 3Y Info Ratio   | -0,56 | 5Y Risk         | Med   |
| 3Y Tracking Error   | 5,28  | 10Y Risk        | Med   |
| Basati su Morningstar Brazil Target Market Exposure NR USD (dove applicabile) |       |                 |       |

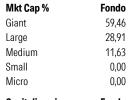


| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk   | Cat   | Rendimenti    | Q1    | Q2     | Q3     | Q4     |
|------------------|-------|-------|-------|---------------|-------|--------|--------|--------|
| 3-Mesi           | 4,49  | 5,73  | 4,07  | Trimestrali % |       |        |        |        |
| 6-Mesi           | 11,03 | 11,20 | 10,02 | 2025          | 10,31 | 5,40   | 7,67   | -      |
| 1-Anno           | 28,02 | 28,05 | 29,32 | 2024          | -5,98 | -13,48 | 4,50   | -14,99 |
| 3-Anni Ann.ti    | 6,77  | 9,83  | 8,12  | 2023          | -6,54 | 20,64  | -4,47  | 13,04  |
| 5-Anni Ann.ti    | -0,22 | 6,01  | 3,43  | 2022          | 35,14 | -21,26 | 14,46  | -7,72  |
| 10-Anni Ann.ti   | 3,48  | 9,53  | 8,08  | 2021          | -9,89 | 19,32  | -19,19 | -11,71 |

## Portafoglio 30/11/2025











| Titoli principali                    |          |       |
|--------------------------------------|----------|-------|
| Nome                                 | Settore  | %     |
| Nu Holdings Ltd Ordinary             | <b>P</b> | 9,94  |
| Vale SA                              | A        | 9,22  |
| Itau Unibanco Holding SA             |          | 8,73  |
| Banco BTG Pactual S.A. Units         | •        | 4,77  |
| Companhia De Saneamento              |          | 4,67  |
| Weg SA                               | <b>☆</b> | 4,02  |
| Embraer SA ADR                       | <b>‡</b> | 3,95  |
| Bank Bradesco SA                     |          | 3,74  |
| XP Inc Class A                       |          | 3,41  |
| Petroleo Brasileiro SA               | •        | 3,35  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio     |          | 55,80 |
| Numero Complessivo di Titoli Aziona  | ari      | 32    |
| Numero Complessivo di Titoli Obbliga | azionari | 0     |

| Distribuzione Settoriale %  | Fondo |
|-----------------------------|-------|
| <b>♦</b> Ciclico            | 51,62 |
| 📤 Materie Prime             | 13,37 |
| 🕰 Beni di Consumo Ciclici   | 2,82  |
| 🚅 Finanza                   | 35,42 |
| <u></u> Immobiliare         | -     |
| ₩ Sensibile                 | 26,92 |
| Telecomunicazioni           | 2,65  |
| <b>∆</b> Energia            | 8,25  |
| 🜣 Beni Industriali          | 13,77 |
| 🖪 Tecnologia                | 2,25  |
| → Difensivo                 | 21,47 |
| 📜 Beni Difensivi            | 3,26  |
| 🛨 Salute                    | 5,64  |
| Servizi di Pubblica Utilità | 12,56 |

| Ripartizione Geografica %     | Fondo  |  |  |
|-------------------------------|--------|--|--|
| 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 - Emergente              | 0,00   |  |  |
|                               |        |  |  |

| Anagratica           |                        |
|----------------------|------------------------|
| Società di Gestione  | HSBC Investments       |
| Telefono             | (+352) 40 46 46 767    |
| Web                  | http://                |
|                      | www.assetmanagement.hs |
|                      | bc.com                 |
| Data di Partenza     | 06/09/2004             |
| Nome del Gestore     | Edward Conroy          |
| Data Inizio Gestione | 01/07/2022             |
| NAV (18/12/2025)     | USD 18,26              |
|                      |                        |

| Patrimonio Classe (Mln) | 28,82 USD    |
|-------------------------|--------------|
| (18/12/2025)            |              |
| Domicilio               | LUSSEMBURGO  |
| Valuta del Fondo        | USD          |
| UCITS                   | Si           |
| Inc/Acc                 | Acc          |
| ISIN                    | LU0196696453 |
|                         |              |

| Investimento Min. Ingresso   | 5.000 USD |
|------------------------------|-----------|
| Investimento Min. Successivo | -         |
| T.E.R.                       | 2,15%     |
| Spese correnti               | 2,15%     |
| Commissione di incentivo     | -         |
|                              |           |

## **HSBC Global Investment Funds - Brazil Equity AC**

Patrimonio Netto (MIn)

156,51 USD

(30/11/2025)

