

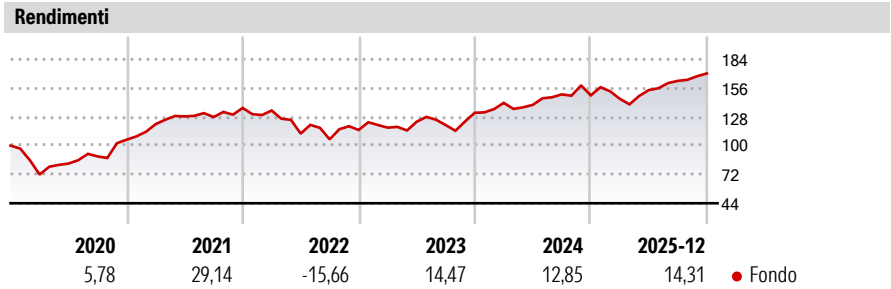
HSBC Global Investment Funds - Economic Scale US Equity ACHEUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Altri Settori	Not Categorized Usato nel Report	Not Benchmarked	Senza rating

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto mira all'apprezzamento del capitale investendo prevalentemente in società statunitensi medio grandi, ma con la possibilità di avere una leggera esposizione verso le società di dimensioni più piccole. Il Comparto manterrà un'ampia diversificazione in termini sia settoriali sia di stile di gestione. Il rischio viene monitorato tramite un attento controllo dei settori e dei titoli ed una rigorosa disciplina di vendita. 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.

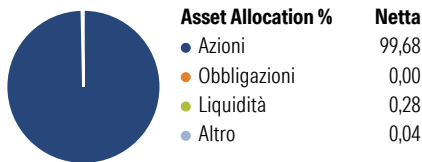
Misure di Rischio			
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,81
3Y Beta	-	3Y Std Dev	13,49
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-



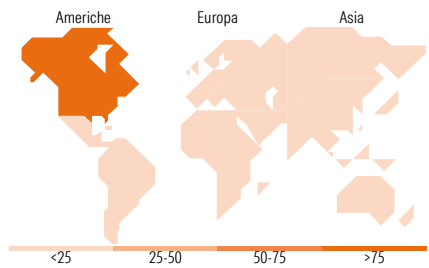
Rend. Cumulati %	Fondo	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	4,75	2026	-	-	-	-
6-Mesi	10,21	2025	-2,23	5,81	5,80	4,44
1-Anno	10,78	2024	7,33	-1,38	7,30	-0,63
3-Anni Ann.ti	12,18	2023	1,94	4,93	-2,67	9,94
5-Anni Ann.ti	9,70	2022	-1,83	-16,71	-5,03	8,62
10-Anni Ann.ti	9,83					

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



Style Box Azionaria			Mkt Cap %	Fondo																				
<table><tr><td></td><td></td><td></td><td rowspan="5">Capitalizz. Large Mid Small</td></tr><tr><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>Value</td><td>Blend</td><td>Growth</td><td></td></tr></table>						Capitalizz. Large Mid Small													Value	Blend	Growth		Giant	16,22
			Capitalizz. Large Mid Small																					
Value	Blend	Growth																						
			Large	36,37																				
			Medium	28,85																				
			Small	12,27																				
			Micro	6,30																				
Style			Capitalizzazione media di mercato	Fondo																				
			Ave Mkt Cap USD	81.679,49																				



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Walmart Inc	Beni di Consumo Ciclici	2,68
Apple Inc	Beni di Consumo Ciclici	2,27
Amazon.com Inc	Beni di Consumo Ciclici	1,89
Microsoft Corp	Beni di Consumo Ciclici	1,60
Alphabet Inc Class A	Beni di Consumo Ciclici	1,48
JPMorgan Chase & Co	Finanza	1,39
Berkshire Hathaway Inc Class B	Finanza	1,23
Accenture PLC Class A	Finanza	1,14
AT&T Inc	Finanza	1,07
Bank of America Corp	Finanza	1,06
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		15,82
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1.033
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %		Fondo
Ciclico		33,54
Materie Prime		2,97
Beni di Consumo Ciclici		13,33
Finanza		15,76
Immobiliare		1,47
Sensibile		44,81
Telecomunicazioni		9,00
Energia		5,20
Beni Industriali		13,78
Tecnologia		16,84
Difensivo		21,66
Beni Difensivi		9,86
Salute		10,71
Servizi di Pubblica Utilità		1,09

Ripartizione Geografica %		Fondo
America		98,98
Stati Uniti		98,63
Canada		0,06
America Latina e Centrale		0,30
Europa		0,71
Regno Unito		0,30
Europa Occidentale - Euro		0,19
Europa Occidentale - Non Euro		0,22
Europa dell'Est		0,00
Africa		0,00
Medio Oriente		0,00
Asia		0,30
Giappone		0,00
Australasia		0,00
Asia - Paesi Sviluppati		0,00
Asia - Emergente		0,30

Anagrafica

Società di Gestione	HSBC Investments	Patrimonio Classe (Mln)	54,15 USD	Investimento Min. Ingresso	5.000 EUR
Telefono	(+352) 40 46 46 767	(30/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	http://www.assetmanagement.hsbc.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,96%
		Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,96%
		UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data di Partenza	04/04/2003	Inc/Acc	Acc		
Nome del Gestore	Not Disclosed	ISIN	LU0166156926		
Data Inizio Gestione	16/03/2015				
NAV (30/01/2026)	EUR 61,73				

HSBC Global Investment Funds - Economic Scale US Equity ACHEUR

Patrimonio Netto (Mln)	294,50 USD
(31/12/2025)	