

# HSBC Global Investment Funds - Brazil Equity EC

**Categoria Morningstar™**

Azionari Brasile

**Benchmark Morningstar**

Morningstar Brazil Target Market Exposure

NR USD

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

MSCI Brazil 10/40 NR USD

**Morningstar Rating™**

★★

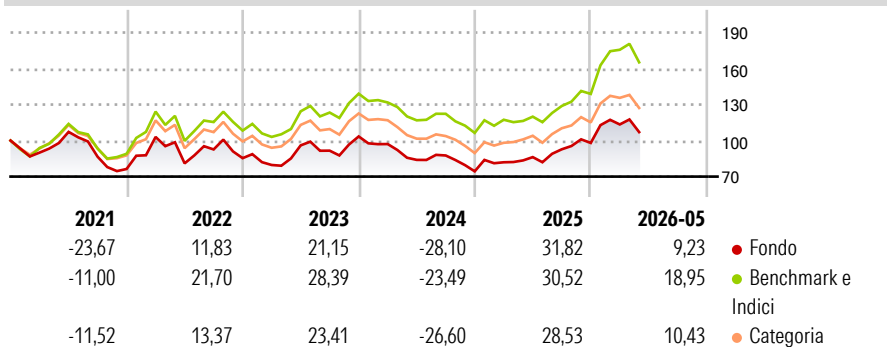
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

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 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	-6,15	3Y Sharpe Ratio	0,32
3Y Beta	1,02	3Y Std Dev	21,19
3Y R-Squared	95,63	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-1,28	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	5,38	10Y Risk	Med

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

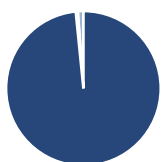
**Rendimenti**

**Rend. Cumulati %**

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-6,74	-5,34	-6,03
6-Mesi	10,56	19,66	13,66
1-Anno	25,87	40,11	29,98
3-Anni Ann.ti	3,39	8,81	5,61
5-Anni Ann.ti	-0,65	7,26	3,40
10-Anni Ann.ti	1,68	8,88	6,89

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

**Rendimenti**

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	15,71	-	-	-
2025	10,17	5,28	7,53	5,69
2024	-6,10	-13,58	4,37	-15,10
2023	-6,65	20,49	-4,59	12,91
2022	34,97	-21,36	14,31	-7,83

**Portafoglio 31/05/2026**

**Asset Allocation %**

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

**Netta**

99,23  
0,00  
-0,42  
1,18

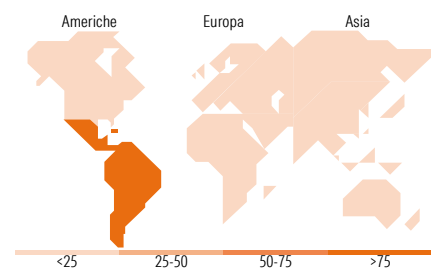
**Style Box Azionaria**

**Mkt Cap %**

	Fondo
Giant	47,04
Large	46,33
Medium	5,36
Small	1,27
Micro	0,00

**Capitalizzazione media di mercato**

	Fondo
Ave Mkt Cap USD	27.311,19


**Titoli principali**

Nome	Settore	%
Vale SA	Industria	9,90
Itau Unibanco Holding SA...	Banca	8,48
Nu Holdings Ltd Ordinary...	Finanza	7,33
Banco BTG Pactual S.A. Units...	Banca	4,70
Petroleo Brasileiro SA...	Energia	4,64
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	Industria	4,62
Ambev SA	Industria	4,54
Embraer SA ADR	Aerospazio	3,69
PRIO SA	Energia	3,63
Companhia De Saneamento...	Industria	3,47
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		54,99
Numero Complessivo di Titoli Azionari		31
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

**Distribuzione Settoriale %**

	Fondo
<b>Ciclico</b>	<b>51,90</b>
Materie Prime	14,02
Beni di Consumo Ciclici	3,26
Finanza	34,62
Immobiliare	-
<b>Sensibile</b>	<b>27,18</b>
Telecomunicazioni	2,76
Energia	11,24
Beni Industriali	12,77
Tecnologia	0,40
<b>Difensivo</b>	<b>20,92</b>
Beni Difensivi	5,14
Salute	2,72
Servizi di Pubblica Utilità	13,05

**Ripartizione Geografica %**

	Fondo
<b>America</b>	<b>100,00</b>
Stati Uniti	0,56
Canada	0,00
America Latina e Centrale	99,44
<b>Europa</b>	<b>0,00</b>
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
<b>Asia</b>	<b>0,00</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

**Anagrafica**

Società di Gestione	HSBC Investments	Patrimonio Classe (Mln)	2,39 USD	Investimento Min. Ingresso	5.000 USD
Telefono	(+352) 40 46 46 767	(25/06/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	http://www.assetmanagement.hsbc.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	2,65%
Data di Partenza	02/03/2006	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	2,65%
Nome del Gestore	Edward Conroy	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/07/2022	Inc/Acc	Acc		
NAV (25/06/2026)	USD 17,76	ISIN	LU0196696966		

[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 prodotte; (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 EC

Patrimonio Netto (Mln) 157,41 USD

(31/05/2026)