

# HSBC Global Investment Funds - Chinese Equity EC

## Categoria Morningstar™

Azione Cina

## Benchmark Morningstar

Morningstar China Target Market Exposure  
NR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

MSCI China 10/40 NR USD

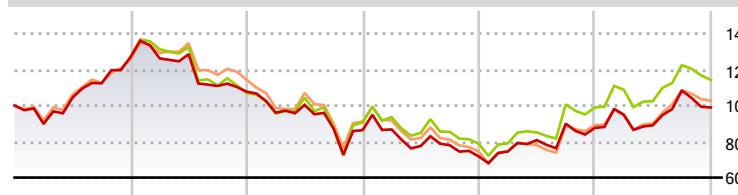
## Morningstar Rating™

★★★

### 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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-12
27,03	-15,18	-19,80	-17,00	22,12	12,96
-	-15,88	-15,20	-13,05	25,61	15,47
26,77	-9,18	-20,30	-18,48	19,79	15,39

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,73	3Y Sharpe Ratio	0,17
3Y Beta	0,90	3Y Std Dev	21,17
3Y R-Squared	94,69	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,62	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	5,75	10Y Risk	-Med

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

### Rend. Cumulati %

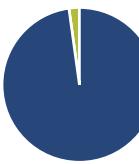
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-2,86	-1,84	-1,09
6-Mesi	7,57	7,65	10,29
1-Anno	17,59	18,92	20,31
3-Anni Ann.ti	2,48	5,95	1,21
5-Anni Ann.ti	-5,35	-2,87	-4,82
10-Anni Ann.ti	5,11	6,98	5,54

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

### Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	8,30	-6,15	21,74	-8,72
2024	3,92	8,45	11,27	-2,62
2023	0,36	-10,56	0,53	-8,01
2022	-10,86	4,49	-13,25	-0,75

### Portafoglio 31/12/2025



#### Asset Allocation %

• Azioni	97,82
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	2,18
• Altro	0,00

#### Netta

Style	Value	Blend	Growth
Capitalizz.	Large	Mid	Small
Azioni	■	■	■
Obbligazioni	■	■	■
Liquidità	■	■	■
Altro	■	■	■

#### Style Box Azionaria

Mkt Cap %	Fondo
Giant	81,93
Large	14,62
Medium	3,35
Small	0,10
Micro	0,00

#### Fondo

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	95.567,8



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Tencent Holdings Ltd	■	9,33
Alibaba Group Holding Ltd...	■	9,07
China Construction Bank Corp...	■	5,65
NetEase Inc Ordinary Shares	■	4,43
Zijin Mining Group Co Ltd...	■	3,76
Ping An Insurance (Group)...	■	3,64
Contemporary Amperex...	■	3,24
Baidu Inc	■	3,08
Xiaomi Corp Class B	■	2,86
Huatai Securities Co Ltd...	■	2,14
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		47,21
Numeri Complessivi di Titoli Azionari		81
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

Fondo
● Ciclico
■ Materie Prime
■ Beni di Consumo Ciclici
■ Finanza
■ Immobiliare
▼ Sensibile
■ Telecomunicazioni
■ Energia
■ Beni Industriali
■ Tecnologia
► Difensivo
■ Beni Difensivi
■ Salute
■ Servizi di Pubblica Utilità

### Ripartizione Geografica %

Fondo
● America
■ Stati Uniti
■ Canada
■ America Latina e Centrale
■ Europa
■ Regno Unito
■ Europa Occidentale - Euro
■ Europa Occidentale - Non Euro
■ Europa dell'Est
■ Africa
■ Medio Oriente
■ Asia
■ Giappone
■ Australasia
■ Asia - Paesi Sviluppati
■ Asia - Emergenti

### Anagrafica

Società di Gestione	HSBC Investments	Patrimonio Classe (Mln)	5,15 USD	Investimento Min. Ingresso	5.000 USD
Telefono	(+352) 40 46 46 767	(30/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	http://www.assetmanagement.hsbc.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	2,40%
		Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	2,40%
		UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data di Partenza	07/03/2005	Inc/Acc	Acc		

## HSBC Global Investment Funds - Chinese Equity EC

Nome del Gestore	Caroline Maurer	ISIN	LU0164852419
Data Inizio Gestione	16/09/2020		
NAV (30/01/2026)	USD 122,69		
Patrimonio Netto (Mln)	825,43 USD		
(31/12/2025)			