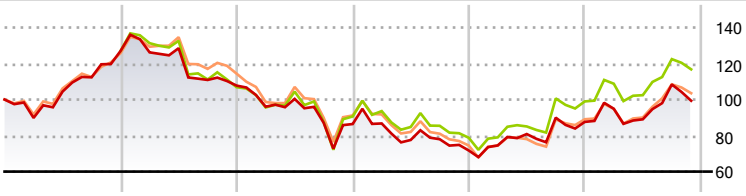
HSBC Global Investment Funds - Chinese Equity EC

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Cina	Morningstar China Target Market Exposure NR USD Usato nel Report	MSCI China 10/40 NR USD	★★★

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	2025-11	
27,03	-15,18	-19,80	-17,00	22,12	13,41	Fondo
-	-15,88	-15,20	-13,05	25,61	17,99	Benchmark e Indici
26,77	-9,18	-20,30	-18,48	19,79	16,31	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-3,48	3Y Sharpe Ratio	0,19
3Y Beta	0,90	3Y Std Dev	21,16
3Y R-Squared	94,96	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,82	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	5,63	10Y Risk	-Med

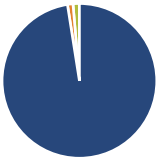
Basati su Morningstar China Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-2,17	-1,71	0,07
6-Mesi	9,39	9,83	12,32
1-Anno	12,79	15,97	14,08
3-Anni Ann.ti	3,55	7,05	2,38
5-Anni Ann.ti	-3,44	-1,41	-3,41
10-Anni Ann.ti	3,45	5,61	3,59

Rendimenti aggiornati al 10/12/2025

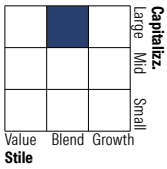
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	8,30	-6,15	21,74	-
2024	3,92	8,45	11,27	-2,62
2023	0,36	-10,56	0,53	-8,01
2022	-10,86	4,49	-13,25	-0,75
2021	-0,65	1,82	-13,71	-2,83

Portafoglio 30/11/2025



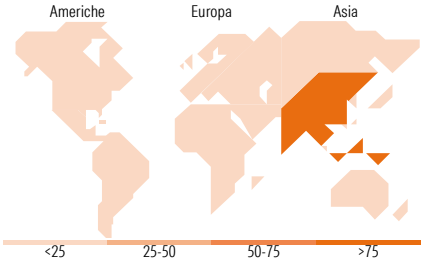
Asset Allocation %	Netta
Azioni	97,52
Obbligazioni	1,15
Liquidità	1,31
Altro	0,02

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	78,06
Large	18,14
Medium	3,80
Small	0,00
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	94.302,57



Titoli principali

Nome	Settore	%
Tencent Holdings Ltd		9,61
Alibaba Group Holding Ltd...		9,61
China Construction Bank Corp...		6,06
NetEase Inc Ordinary Shares		4,46
Xiaomi Corp Class B		3,61
Zijin Mining Group Co Ltd...		3,27
PDD Holdings Inc ADR		3,19
Baidu Inc		2,97
Contemporary Amperex...		2,88
Ping An Insurance (Group)...		2,29
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		47,96
Numero Complessivo di Titoli Azionari		81
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		1

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**50,89**
Materie Prime	6,54
Beni di Consumo Ciclici	22,58
Finanza	20,29
Immobiliare	1,48
Sensibile	**39,73**
Telecomunicazioni	18,36
Energia	0,76
Beni Industriali	7,97
Tecnologia	12,64
Difensivo	**9,38**
Beni Difensivi	1,18
Salute	8,20
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**1,13**
Stati Uniti	1,13
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
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	**98,87**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	2,53
Asia - Emergente	96,34

Anagrafica

Società di Gestione	HSBC Investments
Telefono	(+352) 40 46 46 767
Web	http://www.assetmanagement.hsbc.com
Data di Partenza	07/03/2005
Patrimonio Classe (Mln) (10/12/2025)	4,82 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
Investimento Min. Ingresso	5.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	2,40%
Spese correnti	2,40%
Commissione di incentivo	-

© 2025 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 prodotto; (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 - Chinese Equity EC

Nome del Gestore	Caroline Maurer	ISIN	LU0164852419
Data Inizio Gestione	16/09/2020		
NAV (10/12/2025)	USD 116,01		
Patrimonio Netto (MIn) (30/11/2025)	817,67 USD		

© 2025 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 prodotto; (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.