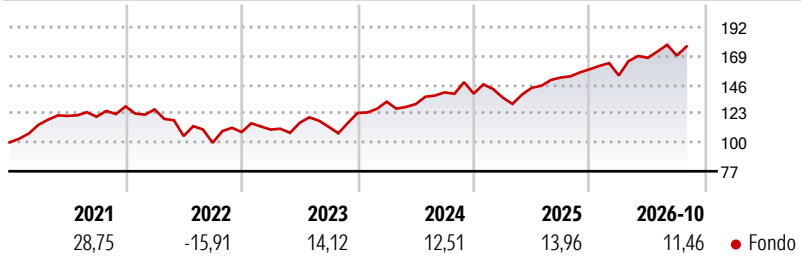
# HSBC Global Investment Funds - Economic Scale US Equity ECHEUR

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari Altri Settori | Not Categorized<br>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.

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 28,75 | -15,91 | 14,12 | 12,51 | 13,96 | 11,46 | ● Fondo |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | 1,15 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 12,96 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

| Rend. Cumulati % | Fondo |
|---|---|
| 3-Mesi | 0,13 |
| 6-Mesi | 8,38 |
| 1-Anno | 16,13 |
| 3-Anni Ann.ti | 17,19 |
| 5-Anni Ann.ti | 6,85 |
| 10-Anni Ann.ti | - |

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

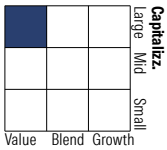
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -3,13 | 9,17 | 1,06 | - |
| 2025 | -2,31 | 5,73 | 5,72 | 4,35 |
| 2024 | 7,25 | -1,46 | 7,22 | -0,70 |
| 2023 | 1,87 | 4,85 | -2,74 | 9,86 |
| 2022 | -1,90 | -16,78 | -5,11 | 8,54 |

## Portafoglio 31/10/2026



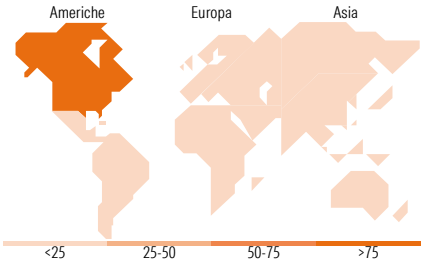
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 100,07 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | -4,03 |
| Altro | 3,97 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 17,04 |
| Large | 34,67 |
| Medium | 29,99 |
| Small | 12,46 |
| Micro | 5,84 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap USD | 98.543,64 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Apple Inc | | 2,67 |
| Walmart Inc | | 2,59 |
| Microsoft Corp | | 2,23 |
| Amazon.com Inc | | 2,04 |
| Accenture PLC Class A | | 1,93 |
| Micro E-mini S&P 500 Index... | — | 1,64 |
| JPMorgan Chase & Co | | 1,51 |
| Alphabet Inc Class A | | 1,31 |
| Berkshire Hathaway Inc Class B | | 1,16 |
| ExxonMobil Holdings Corp | | 1,12 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 18,20 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 1.009 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **32,10** |
| Materie Prime | 2,46 |
| Beni di Consumo Ciclici | 12,46 |
| Finanza | 15,57 |
| Immobiliare | 1,61 |
| **Sensibile** | **45,59** |
| Telecomunicazioni | 7,61 |
| Energia | 6,32 |
| Beni Industriali | 12,34 |
| Tecnologia | 19,32 |
| **Difensivo** | **22,31** |
| Beni Difensivi | 9,48 |
| Salute | 11,92 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 0,90 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **98,90** |
| Stati Uniti | 98,59 |
| Canada | 0,08 |
| America Latina e Centrale | 0,22 |
| **Europa** | **0,73** |
| Regno Unito | 0,20 |
| Europa Occidentale - Euro | 0,13 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,39 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **0,38** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,00 |
| Asia - Emergente | 0,38 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | HSBC Investments |
| Telefono | (+352) 40 46 46 767 |
| Web | http://www.assetmanagement.hsbc.com |
| Data di Partenza | 30/01/2017 |
| Nome del Gestore | Not Disclosed |
| Data Inizio Gestione | 16/03/2015 |
| NAV (13/11/2026) | EUR 22,45 |
| Patrimonio Classe (Mln) (11/11/2026) | 0,03 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0954277660 |
| Investimento Min. Ingresso | 5.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,26% |
| Commissione di incentivo | - |

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 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.

MORNINGSTAR

# HSBC Global Investment Funds - Economic Scale US Equity ECHEUR

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) | 381,93 USD |
| (31/10/2026) | |

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 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.

MORNINGSTAR