

HSBC Global Investment Funds - Chinese Equity AC

Categoria Morningstar™

Azione Cina

Benchmark Morningstar

Morningstar China Target Market Exposure
NR USD
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

MSCI China 10/40 NR USD

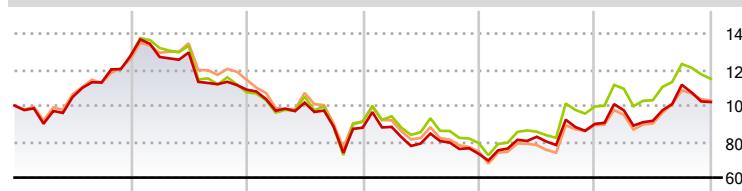
Morningstar Rating™

★★★

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
27,67	-14,75	-19,40	-16,58	22,73	13,52
-	-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	-2,23	3Y Sharpe Ratio	0,20
3Y Beta	0,90	3Y Std Dev	21,18
3Y R-Squared	94,69	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,52	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	5,74	10Y Risk	-Med

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

Rend. Cumulati %

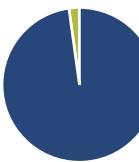
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,13	1,33	3,26
6-Mesi	15,98	13,48	17,18
1-Anno	24,99	25,86	25,97
3-Anni Ann.ti	4,13	6,53	1,98
5-Anni Ann.ti	-4,28	-2,26	-4,32
10-Anni Ann.ti	6,18	7,49	5,88

Rendimenti aggiornati al 16/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	8,44	-6,03	21,89	-8,60
2024	4,05	8,58	11,41	-2,50
2023	0,48	-10,45	0,66	-7,90
2022	-10,75	4,62	-13,14	-0,63

Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %

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

Style Box Azionaria

Stile	Capitalizz.		
	Large	Mid	Small
Value			
Blend			
Growth			

Mkt Cap %

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

Capitalizzazione media di mercato

	Fondo
Ave Mkt Cap USD	95.567,8



Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	0,98
Stati Uniti	0,98
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	99,02
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	2,86
Asia - Emergenti	96,16

Titoli principali

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

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
Ciclico	49,82
Materie Prime	7,59
Beni di Consumo Ciclici	19,96
Finanza	20,92
Immobiliare	1,35
Sensibile	41,96
Telecomunicazioni	18,05
Energia	0,76
Beni Industriali	9,01
Tecnologia	14,14
Defensivo	8,23
Beni Difensivi	1,02
Salute	7,21
Servizi di Pubblica Utilità	-

Anagrafica

Società di Gestione	HSBC Investments
Telefono	(+352) 40 46 46 767
Web	http://www.assetmanagement.hsbc.com
Data di Partenza	11/04/2003

Patrimonio Classe (Mln)	153,71 USD
(16/01/2026)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc

Investimento Min. Ingresso	5.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,90%
Spese correnti	1,90%
Commissione di incentivo	-

HSBC Global Investment Funds - Chinese Equity AC

Nome del Gestore	Caroline Maurer	ISIN	LU0164865239
Data Inizio Gestione	16/09/2020		
NAV (16/01/2026)	USD 136,47		
Patrimonio Netto (Mln)	825,43 USD		
(31/12/2025)			