

# HSBC Global Investment Funds - Hong Kong Equity AC

## Categoria Morningstar™

Azionari Hong Kong

## Benchmark Morningstar

Hang Seng HSI GR HKD

Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

FTSE MPF Hong Kong TR HKD

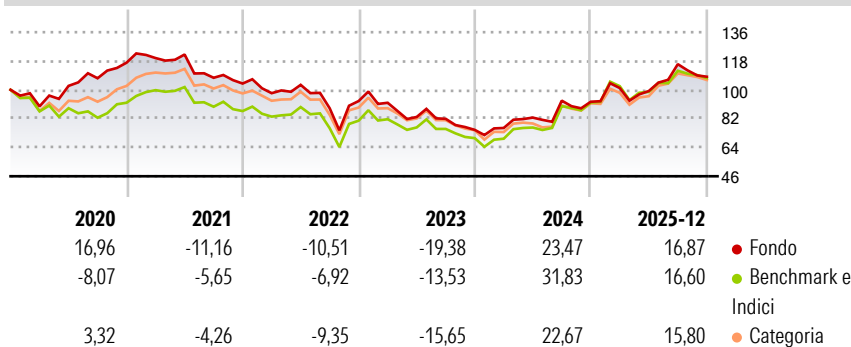
## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto mira all'apprezzamento del capitale investendo in titoli di Hong Kong. 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.

### Rendimenti



### Misure di Rischio

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | -3,99 | 3Y Sharpe Ratio | 0,20  |
| 3Y Beta           | 0,94  | 3Y Std Dev      | 19,04 |
| 3Y R-Squared      | 95,02 | 3Y Risk         | Med   |
| 3Y Info Ratio     | -1,04 | 5Y Risk         | Med   |
| 3Y Tracking Error | 4,73  | 10Y Risk        | Med   |

Basati su Hang Seng HSI GR HKD (dove applicabile)

### Rend. Cumulati %

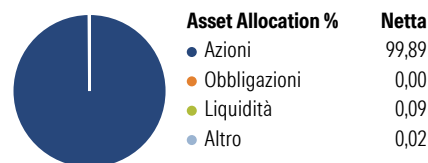
|                | Fondo | Bmk   | Cat   |
|----------------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi         | 1,64  | 2,51  | 3,81  |
| 6-Mesi         | 10,06 | 8,12  | 8,35  |
| 1-Anno         | 25,15 | 22,02 | 25,21 |
| 3-Anni Ann.ti  | 4,76  | 8,96  | 5,32  |
| 5-Anni Ann.ti  | -1,15 | 3,25  | 2,59  |
| 10-Anni Ann.ti | 4,70  | 6,07  | 6,24  |

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

### Rendimenti

|               | Q1    | Q2    | Q3     | Q4    |
|---------------|-------|-------|--------|-------|
| Trimestrali % |       |       |        |       |
| 2026          | -     | -     | -      | -     |
| 2025          | 9,23  | -1,85 | 16,92  | -6,76 |
| 2024          | 1,58  | 8,53  | 12,82  | -0,73 |
| 2023          | -1,18 | -9,64 | -1,40  | -8,44 |
| 2022          | -5,80 | 5,32  | -14,17 | 5,09  |

### Portafoglio 31/12/2025



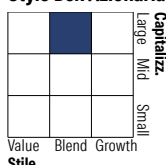
#### Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

#### Netta

99,89  
0,00  
0,09  
0,02

#### Style Box Azionaria

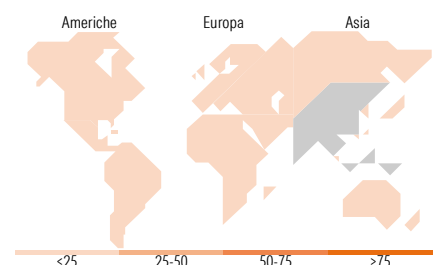


#### Mkt Cap %

|        |       |
|--------|-------|
| Giant  | 81,58 |
| Large  | 16,01 |
| Medium | 2,33  |
| Small  | 0,09  |
| Micro  | 0,00  |

#### Capitalizzazione media di mercato

|                 |            |
|-----------------|------------|
| Ave Mkt Cap USD | 110.925,60 |
|-----------------|------------|



### Titoli principali

| Nome  | Settore       | %     |
|---|---------------|-------|
| HSBC Holdings PLC                           | Finanza       | 9,91  |
| Tencent Holdings Ltd                        | Informatica   | 9,64  |
| Alibaba Group Holding Ltd...                | Informatica   | 9,29  |
| China Construction Bank Corp...             | Finanza       | 5,74  |
| AIA Group Ltd                               | Assicurazione | 4,09  |
| Ping An Insurance (Group)...                | Assicurazione | 3,77  |
| Zijin Mining Group Co Ltd...                | Miniere       | 3,70  |
| NetEase Inc Ordinary Shares                 | Informatica   | 3,30  |
| Hong Kong Exchanges and...                  | Finanza       | 3,18  |
| Baidu Inc                                   | Informatica   | 2,68  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |               | 55,29 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |               | 78    |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |               | 0     |

### Distribuzione Settoriale %

|                             |              |
|-----------------------------|--------------|
| <b>Ciclico</b>              | <b>62,10</b> |
| Materie Prime               | 6,00         |
| Beni di Consumo Ciclici     | 16,52        |
| Finanza                     | 35,76        |
| Immobiliare                 | 3,82         |
| <b>Sensibile</b>            | <b>31,57</b> |
| Telecomunicazioni           | 17,00        |
| Energia                     | 0,82         |
| Beni Industriali            | 5,51         |
| Tecnologia                  | 8,24         |
| <b>Difensivo</b>            | <b>6,34</b>  |
| Beni Difensivi              | 0,69         |
| Salute                      | 5,65         |
| Servizi di Pubblica Utilità | -            |

### Ripartizione Geografica %

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| <b>America</b>                | <b>0,78</b>  |
| Stati Uniti                   | 0,78         |
| Canada                        | 0,00         |
| America Latina e Centrale     | 0,00         |
| <b>Europa</b>                 | <b>9,92</b>  |
| Regno Unito                   | 9,92         |
| 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>89,30</b> |
| Giappone                      | 0,00         |
| Australasia                   | 0,00         |
| Asia - Paesi Sviluppati       | 14,82        |
| Asia - Emergente              | 74,49        |

### Anagrafica

|                      |                                     |                         |              |                              |           |
|----------------------|-------------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione  | HSBC Investments                    | Patrimonio Classe (Mln) | 82,10 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.                       | 1,85%     |
|                      |                                     | Valuta del Fondo        | USD          | Spese correnti               | 1,85%     |
|                      |                                     | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | -         |
| Data di Partenza     | 15/10/2003                          | Inc/Acc                 | Acc          |                              |           |
| Nome del Gestore     | Caroline Maurer                     | ISIN                    | LU0164880469 |                              |           |
| Data Inizio Gestione | 16/09/2020                          |                         |              |                              |           |
| NAV (30/01/2026)     | USD 188,97                          |                         |              |                              |           |

# HSBC Global Investment Funds - Hong Kong Equity AC

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Patrimonio Netto (Mln) | 218,39 USD |
| (31/12/2025)           |            |