HSBC Asset Management

HSBC ETFs PLC

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF

Comunicação de marketing | Relatório mensal 31 maio 2025 | **H50E LN | EUR**

Objetivo do investimento

O Fundo pretende acompanhar, o mais aproximadamente possível, os rendimentos do EURO STOXX 50 Index (o Índice). O Fundo irá investir em, ou ganhar exposição a, ações de empresas que constituem o Índice.

Estratégia de investimento

O Índice é composto pelas 50 maiores empresas cotadas em bolsa sediadas na União Monetária Europeia.O Fundo será gerido passivamente e terá como objetivo investir nas ações das empresas geralmente nas mesmas proporções do Índice. No entanto, poderão existir circunstâncias face às quais não seja possível ou conveniente para o Fundo investir em todos os constituintes do Índice. Se o Fundo não puder investir diretamente nas empresas que constituem o Índice, poderá ganhar exposição utilizando outros investimentos, tais como certificados de depósito, derivados ou fundos.O Fundo poderá investir até 35% dos seus ativos em títulos de um único emitente em condições excecionais de mercado.O Fundo poderá investir até 10% dos seus ativos em swaps de retorno total e em contratos por diferenças.O Fundo poderá investir até 10% dos seus ativos noutros fundos, incluindo fundos HSBC.Consulte o Prospeto para obter uma descrição completa dos objetivos de investimento e da utilização de derivados.

Principais riscos

- O valor unitário do Fundo pode aumentar e diminuir e qualquer capital investido no Fundo pode estar em risco.
- O valor dos valores mobiliários passíveis de investimento pode mudar ao longo do tempo devido a uma grande variedade de fatores, incluindo entre outros: notícias políticas e económicas, política governamental, alterações demográficas, culturais e na população, desastres naturais ou causados pelo homem, etc.
- Na medida em que o Fundo procura replicar o desempenho do índice através da detenção de valores mobiliários individuais, não existe garantia de que a sua composição ou desempenho irão corresponder exatamente ao do índice-alvo em qualquer momento («tracking error»).

Factos sobre o Fundo	
Gestor do Fundo	HSBC Global Asset Management (UK) Limited
Entidade de Custódia	HSBC Continental Europe
Entidade administradora do Fundo	HSBC Securities Services (Ireland) DAC

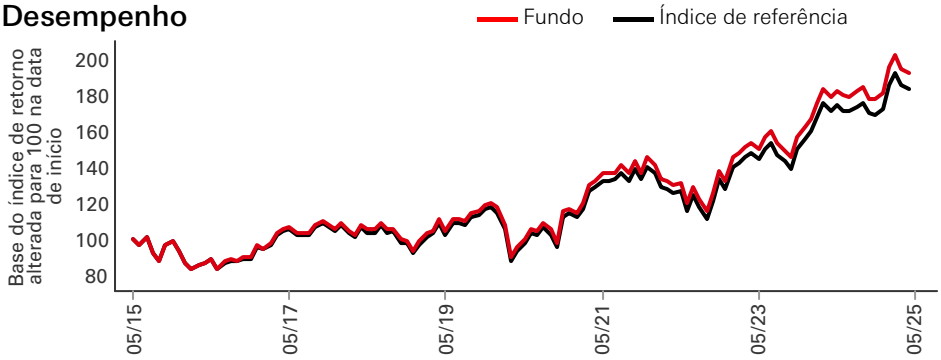
Detalhes da Classe de Ação

Principais métricas	
VPL por Ação	**EUR 57,30**
Desempenho 1 mês	**5,31%**
Tracking Error (Desvio de Indexação) 3 Anos	**0,12%**
Factos sobre o Fundo	
Em conformidade com a Diretiva OICVM V	**Sim**
Tratamento dos dividendos	**Distribuição**
Frequência de Distribuição	**Semestralmente**
Data ex-dividendo	**6 fevereiro 2025**
Rendimento de Dividendos[1]	**2,68%**
Último Dividendo Pago	**0,273600**
Divisa dos dividendos	**EUR**
Divisa base do Fundo	**EUR**
Currency Hedged	**Not Hedged**
Divisa Base da Categoria de Ações	**EUR**
Domicílio	**Irlanda**
Data de Lançamento	**5 outubro 2009**
Ações em circulação	**20.318.275**
Tamanho do Fundo	**EUR 1.383.991.808**
Padrão de Referência	**100% EURO STOXX 50 Net**
Método de Replicação	**Físico - Total**
Elegível para SIPP (Pensão Pessoal Autoinvestida - Reino Unido)	**Sim**
Emitente	**HSBC ETFs PLC**
Fim do ano fiscal	**Dez**
Comissões e despesas	
Valor de Encargos Correntes[2]	**0,050%**
Códigos	
ISIN	**IE00B4K6B022**

[1]Dividend Yield: Representa a proporção da renda distribuída nos últimos 12 meses para o valor atrimonial líquido do Fundo.
[2]O valor correspondente aos encargos correntes baseia-se nas despesas ao longo de um ano. O valor inclui uma taxa de gestão anual, mas não os custos de transação. Esses valores podem variar periodicamente.

O desempenho anterior não prevê rendimentos futuros.
Esta é uma comunicação de marketing. Consulte o prospecto e para o KID antes de tomar quaisquer decisões de investimento finais.
Para consultar a definição dos termos, aceda ao código QR do Glossário e ao Prospeto.
Fonte: HSBC Asset Management, dados em 31 maio 2025

Desempenho



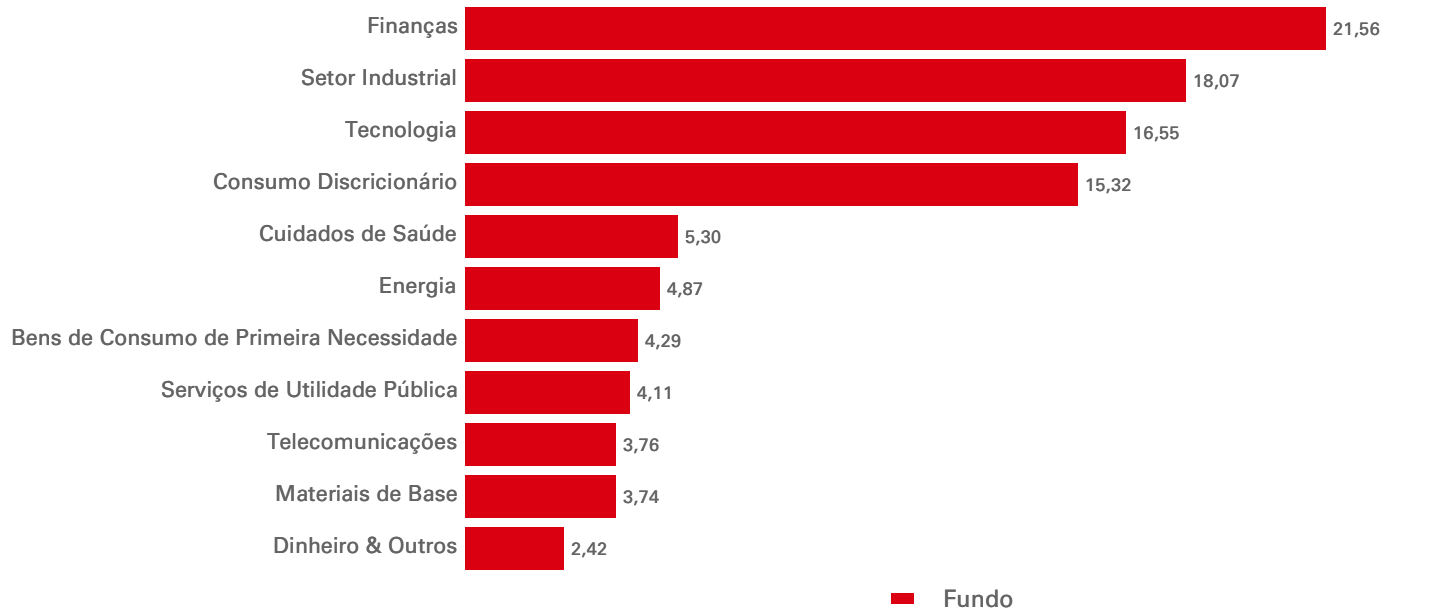
Desempenho (%)	Acumulado Anual	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	Anualização a 3 anos	Anualização a 5 anos	Anualização a 10 anos
Fundo	**12,07**	**5,31**	**0,19**	**14,23**	**10,81**	**15,67**	**15,34**	**7,33**
Índice de referência	11,65	5,06	-0,16	13,81	10,28	15,10	14,73	6,77
Tracking Difference (Diferença de Indexação)	0,42	0,25	0,35	0,42	0,52	0,57	0,61	0,55
Tracking Error (Desvio de Indexação)	--	--	--	--	0,13	0,12	0,15	--

Desempenho Sucessivo (%)	31/05/24-31/05/25	31/05/23-31/05/24	31/05/22-31/05/23	31/05/21-31/05/22	31/05/20-31/05/21	31/05/19-31/05/20	31/05/18-31/05/19	31/05/17-31/05/18	31/05/16-31/05/17	31/05/15-31/05/16
Fundo	**10,81**	**21,68**	**14,77**	**-3,80**	**37,10**	**-5,00**	**-0,41**	**-0,98**	**19,81**	**-11,46**
Índice de referência	10,28	21,07	14,20	-4,50	36,51	-5,41	-1,03	-1,53	19,18	-11,81

Características das Ações	Fundo	Índice de referência
Número de participações, excl. numerário	50	50
Capitalização de Mercado Média (EUR Mil)	155.037	155.041
Rácio preço/ganhos	12,91	12,91

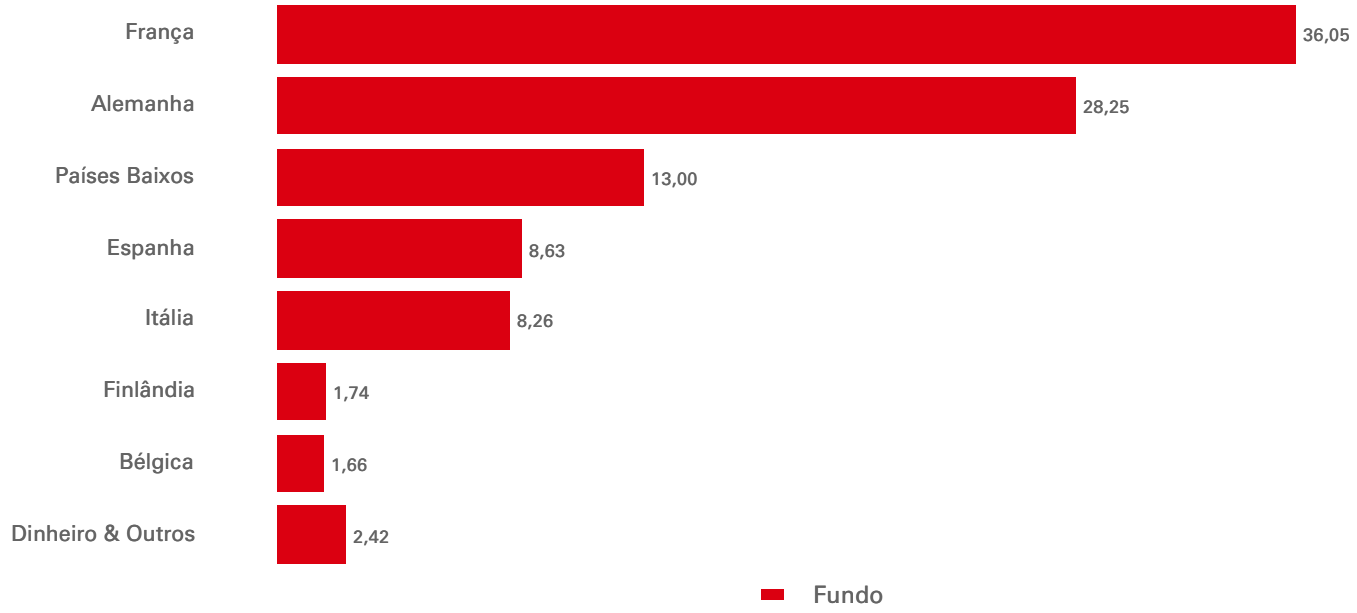
Informações sobre o Índice de Referência	
Nome do índice	100% EURO STOXX 50 Net
Divisa do índice	EUR
Frequência de reequilíbrio do índice	Trimestralmente
Ticker da Bloomberg de índices TR	SX5T
Reuters RIC de índices TR	.STOXX50ER

Alocação Setorial (%)



O desempenho anterior não prevê rendimentos futuros.
Fonte: HSBC Asset Management, dados em 31 maio 2025

Alocação Geográfica (%)



10 Principais Participações	Localização	Setor	Ponderação (%)
SAP SE	Alemanha	Tecnologia	7,09
ASML Holding NV	Países Baixos	Tecnologia	6,73
Siemens AG	Alemanha	Setor Industrial	4,16
Allianz SE	Alemanha	Finanças	3,52
Schneider Electric SE	França	Setor Industrial	3,33
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	França	Consumo Discricionário	3,19
Deutsche Telekom AG	Alemanha	Telecomunicações	3,13
TotalEnergies SE	França	Energia	3,06
Banco Santander SA	Espanha	Finanças	2,78
Air Liquide SA	França	Materiais de Base	2,76

As 10 principais participações excluem participações em numerário e equivalentes de numerário e fundos do mercado monetário.

Nome da Bolsa	Data de cotação	Moeda de negociação	Horário de negociação (hora local)	Ticker da Bloomberg	Código do Instrumento da Reuters (RIC)	VPL intradiário Bloomberg	VPL intradiário Reuters
NYSE EURONEXT - EURONEXT PARIS	07 dez 2009	EUR	09:00 - 17:30	50E FP	H50E.PA	50EEURIV	50EEURINAV=SOLA
LONDON STOCK EXCHANGE	06 out 2009	GBP	08:00 - 16:30	H50E LN	H50E.L	H50EGBIV	H50EGBXINAV=SOLA
SIX SWISS EXCHANGE	03 set 2010	USD	09:00 - 17:30	H50E SW	H50E.S	H50EUSIV	H50EUSDINAV=SOLA
DEUTSCHE BOERSE AG-XETRA	11 out 2010	EUR	09:00 - 17:30	H4ZA GY	H4ZA.DE	50EEURIV	50EEURINAV=SOLA
DEUTSCHE BOERSE AG- XFRA	11 out 2010	EUR	08:00 - 20:00	H4ZA GR	H4ZA.DE	50EEUIV	50EEU.iv.P
SIX SWISS EXCHANGE	11 abr 2011	EUR	09:00 - 17:30	H50EEUR SW	H50EE.S	50EEURIV	50EEURINAV=SOLA
BORSA ITALIANA SPA	14 jun 2017	EUR	09:00 - 17:35	H50E IM	H50E.MI	50EEURIV	50EEURINAV=SOLA

Fonte: HSBC Asset Management, dados em 31 maio 2025

Divulgação de Riscos

- O Fundo pode utilizar instrumentos derivados, que podem ter um comportamento inesperado. A fixação de preço e a volatilidade de muitos derivados poderão divergir de simplesmente refletir a fixação de preço ou volatilidade da(s) sua(s) referência(s) subjacente (s), instrumento ou ativo.
- A alavancagem de investimento ocorre quando a exposição económica é superior ao montante investido, como quando são utilizados derivados. Um Fundo que utilize alavancagem poderá experimentar ganhos e/ou perdas maiores devido ao efeito de amplificação de um movimento no preço da fonte de referência.
- Podem ser encontradas informações adicionais sobre os riscos potenciais no Documento de informação fundamental (KID) e/ou no prospeto ou prospeto de oferta.

Limitação de Responsabilidade do Índice

STOXX Limited («STOXX») é a fonte do Euro Stoxx 50 e dos dados nele contidos. A STOXX não esteve envolvida de forma alguma na criação de quaisquer informações comunicadas, não oferece qualquer garantia e exclui qualquer responsabilidade (seja por negligência ou outra forma) – incluindo, sem limitação quanto à precisão, adequação, exatidão, integralidade, atualidade e adequação a qualquer finalidade – relativamente a quaisquer informações comunicadas ou com respeito a quaisquer erros, omissões ou interrupções no Euro Stoxx 50 ou nos seus dados. É proibida qualquer divulgação ou posterior distribuição de tais informações pertencentes à STOXX.

Fonte: HSBC Asset Management, dados em 31 maio 2025

Siga-nos no:

HSBC Asset Management

Nossos Fundos

Glossário

www.assetmanagement.hsbc.pt/api/v1/download/document/lu2004780537/pt/en/glossary

Informações Importantes

O presente documento foi produzido e é distribuído pela HSBC Asset Management e destina-se apenas a investidores não profissionais, conforme definido pela MIFID. As informações contidas neste documento estão sujeitas a alterações sem aviso prévio. Toda a reprodução ou utilização não autorizada destes comentários e análises será da responsabilidade do utilizador e poderá conduzir a processos judiciais.
Estas informações não têm valor contratual e não se destinam, de forma alguma, a servir de solicitação, nem como aconselhamento de investimento para a compra ou venda de qualquer instrumento financeiro em qualquer jurisdição em que tal oferta não seja legal.
Os comentários e a análise apresentados neste documento refletem a opinião da HSBC Asset Management nos mercados, de acordo com as informações disponíveis até à data. Estes não constituem qualquer tipo de compromisso por parte da HSBC Asset Management.
O tratamento fiscal depende das circunstâncias individuais de cada cliente e pode estar sujeito a alterações no futuro.
Não há garantia de capital. É importante lembrar que o valor dos investimentos e qualquer rendimento dos mesmos pode descer, bem como subir, e não é garantido.
Tenha em atenção que a distribuição do produto pode ser interrompida a qualquer momento por decisão da sociedade gestora.
Consequentemente, a HSBC Asset Management não será responsável por qualquer decisão de investimento ou de desinvestimento tomada com base nos comentários e/ou análise neste documento.
Todos os dados são da HSBC Asset Management, salvo especificação em contrário.
Quaisquer informações de terceiros foram obtidas a partir de fontes que acreditamos serem fiáveis, mas que não verificámos de forma independente.
Para obter mais informações relativas a, incluindo, entre outras, direitos, custos e encargos dos investidores, consulte o prospeto.
Prazo: A sociedade gestora não pode cancelar unilateralmente o Fundo. O Conselho de Administração pode ainda decidir liquidar o Fundo em determinadas circunstâncias estabelecidas no prospeto e nos estatutos do Fundo.
ta de tratamento de reclamações disponível no banner do nosso sítio Web: https://www.assetmanagement.hsbc.pt/-/media/files/attachments/common/traitement-reclamation-amfr-eng-2024.pdf
Podem ser obtidas gratuitamente informações suplementares sobre a Sociedade, incluindo o Prospeto, o relatório anual e o relatório semestral mais recentes da Sociedade e os últimos preços das ações, em língua inglesa, junto do Administrador, enviando um e-mail para ifsinvestorqueries@hsbc.com ou visitando www.etf.hsbc.com. Os detalhes dos investimentos subjacentes do fundo estão disponíveis em www.etf.hsbc.com. O valor dos ativos líquidos indicativo e intradiário do fundo está disponível em, pelo menos, um dos principais terminais de fornecimento de dados de mercado, como a Bloomberg, assim como numa vasta gama de websites que apresentam dados dos mercados acionistas,incluindo o website www.reuters.com.
O Prospeto mais recente está disponível em inglês, alemão e em francês. Os Documentos de Informação Fundamental (KID PRIIP) estão disponíveis no idioma local onde estão registados.
Prazo: A sociedade gestora não pode cancelar unilateralmente o Fundo. O Conselho de Administração pode ainda decidir liquidar o Fundo em determinadas circunstâncias estabelecidas no prospeto e nos estatutos do Fundo.Para obter mais informações relativas a, incluindo, entre outras, direitos, custos e encargos dos investidores, consulte o prospeto.