

HSBC Global Investment Funds

GLOBAL HIGH YIELD SECURITISED CREDIT BOND

Comunicação de marketing | Relatório mensal | 31 outubro 2025 | Classe de Ações AC



Objetivo do investimento

O Fundo pretende proporcionar crescimento do capital e rendimento a longo prazo através do investimento numa carteira de crédito titularizado de rendimento elevado, promovendo simultaneamente características ESG. O Fundo qualifica-se como um fundo abrangido pelo Artigo 8.º do SFDR.



Estratégia de investimento

O Fundo é gerido ativamente e não está limitado por um índice de referência. Em condições de mercado normais, o Fundo irá investir pelo menos 90% dos seus ativos em crédito titularizado de rendimento mais elevado sem notação de grau de investimento, como títulos garantidos por ativos, títulos garantidos por hipotecas comerciais, obrigações garantidas por empréstimos e títulos garantidos por hipotecas residenciais. O Fundo poderá também investir noutras obrigações emitidas por empresas, governos, entidades relacionadas com governos e organismos supranacionais de todo o mundo. O Fundo inclui a identificação e a análise dos fatores ambientais e sociais e das práticas de governança empresarial de um emitente como parte integrante do processo de tomada de decisões de investimento. Os emitentes considerados para inclusão na carteira do Fundo estarão sujeitos a uma triagem quanto a atividades excluídas, de acordo com as Políticas de Investimento Responsável da HSBC Asset Management, que poderão ser pontualmente alteradas. O Fundo poderá, temporariamente, investir em numerário e instrumentos do mercado monetário emitidos por governos de mercados desenvolvidos. O Fundo poderá investir até 10% em obrigações onshore chinesas negociadas no Mercado Obrigacionista Interbancário Chinês (CIBM) e até 10% noutros fundos. A principal exposição cambial do Fundo é ao USD. Consulte o Prospecto 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 Fundo investe em obrigações cujo valor geralmente diminui quando as taxas de juros aumentam. Este risco é normalmente maior quanto mais longa a maturidade de um investimento em obrigações e mais elevada a sua qualidade de crédito. Os emitentes de determinadas obrigações podem não estar dispostos ou não ter capacidade para cumprir as suas obrigações e entrar em incumprimento. As obrigações em incumprimento podem tornar-se difíceis de vender ou perder o valor.
- O Fundo pode investir em mercados emergentes, que são menos estabelecidos e, frequentemente, mais voláteis do que os mercados desenvolvidos, envolvendo mais riscos, particularmente os riscos de mercado, liquidez e cambial.

Detalhes da Classe de Ação

Principais métricas

VPL por Ação	USD 13,96
Desempenho 1 mês	0,29%
Rendimento até à Maturidade	7,91%

Factos sobre o Fundo

Em conformidade com a Diretiva OICVM V	Sim
Tratamento dos dividendos	Acumulação
Frequência de Negociação	Semanalmente
Subscrição	T
Resgates ¹	T-5
Divisa Base da Categoria de Ações	USD
Domicílio	Luxemburgo
Data de Lançamento	16 julho 2018
Tamanho do Fundo	USD 154.984.026
Gestor	Andrew John Jackson

Comissões e despesas

Investimento Inicial Mínimo	USD 5.000
Valor de Encargos Correntes ²	1,746%

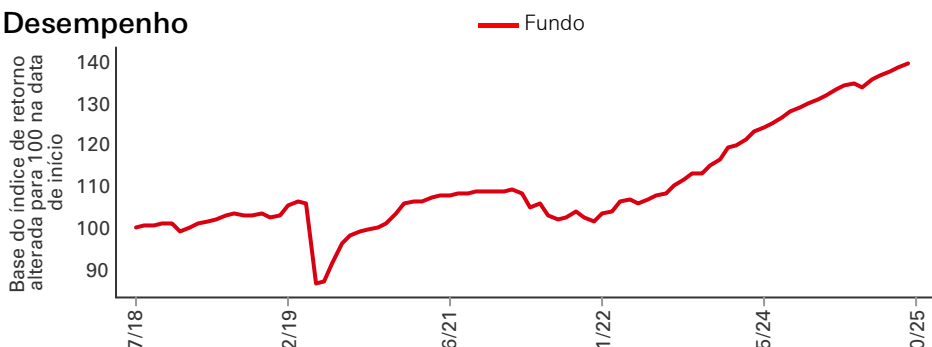
Códigos

ISIN	LU1194162050
Ticker da Bloomberg	HSABHAC LX

¹Os resgates requerem um aviso prévio de 5 dias úteis antes do limite de transação. Consulte o Prospecto para obter mais informações.

²O 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.

Desempenho



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 Prospecto.

Fonte: HSBC Asset Management, dados em 31 outubro 2025

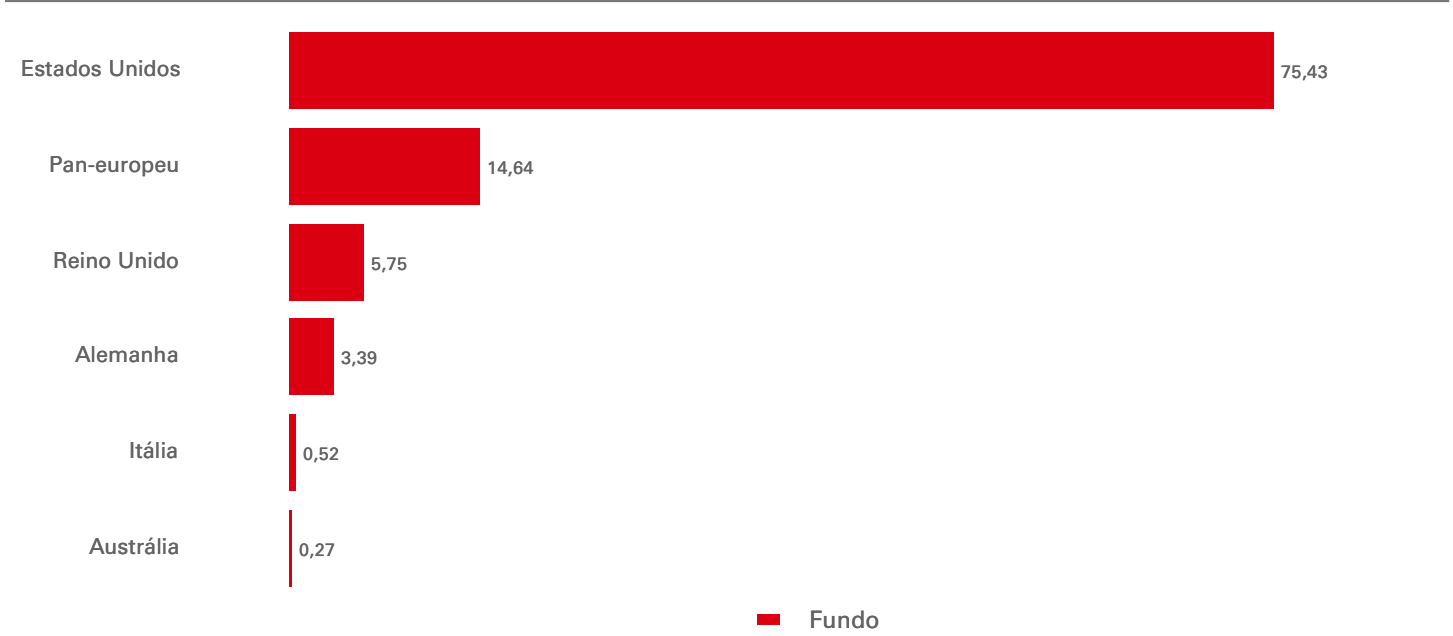
Desempenho (%)	Acumulado					Anualização			Anualização desde o	
	Anual	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	a 3 anos	a 5 anos	a 10 anos	lançamento	
AC	5,93	0,29	1,62	4,54	7,51	11,21	6,93	--	--	4,68
Desempenho Sucessivo (%)	31/10/24-31/10/25	31/10/23-31/10/24	31/10/22-31/10/23	31/10/21-31/10/22	31/10/20-31/10/21	31/10/19-31/10/20	31/10/18-31/10/19	31/10/17-31/10/18	31/10/16-31/10/17	31/10/15-31/10/16
AC	7,51	14,99	11,27	-6,61	8,83	-2,51	1,46	--	--	--

3 Anos Medidas do Risco			Índice de referência	5 anos Medidas do Risco			Índice de referência
AC				AC			
Volatilidade			2,30%	Volatilidade			3,51%
Sharpe ratio			2,73	Sharpe ratio			1,09

Características de rendimento fixo	Fundo	Índice de referência	Relativo
Número de participações, excl. numerário	81	--	--
Rendimento até à Maturidade	7,91%	--	--
Spread acima da SOFR	4,12%	--	--
Floating rate weight	78,81	--	--
Duração Modificada	0,62	--	--
Spread duration	3,86	--	--
Weighted average life	5,19	--	--
Qualidade de crédito média	BB	--	--
Portfolio distribution yield	7,90%	--	--

Avaliação de crédito (%)				Weighted average life (%)			
Fundo	Índice de referência	Relativo		Fundo	Índice de referência	Relativo	
AAA	0,27	--	--	0 - 2 anos	26,10	--	--
A	1,50	--	--	2 - 5 anos	33,01	--	--
BBB	29,04	--	--	5 - 10 anos	27,08	--	--
BB	55,70	--	--	10+ Anos	13,81	--	--
B	11,87	--	--				
Numerário	1,62	--	--				

Alocação Geográfica (%)



Alocação Setorial (%)

Alocação Setorial (%)	Fundo	Índice de referência	Relativo
CLO (Obrigações de Empréstimos Garantidas)	45,90	--	--
CMBS	29,03	--	--
RMBS (Títulos Garantidos por Hipotecas Residenciais) Prioritários	10,31	--	--
Aluguer RMBS	9,77	--	--
ABS de Empresa Completa (Whole Business)	2,79	--	--
Crédito ao Consumo	0,60	--	--
Numerário	1,61	--	--

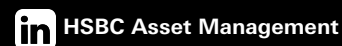
Pontuação ESG MSCI	Pontuação ESG	E	S	G
Fundo	4,7	6,4	4,9	4,6

A Classificação de Questões-Chave de ESG da MSCI é a média numérica e ponderada das classificações da MSCI relativa aos pilares E, S e G. Um número mais elevado indica um perfil ESG mais favorável na perspetiva da MSCI. As médias ponderadas das Classificações de Questões-Chave são agregadas e as classificações das empresas são normalizadas pelas respetivas indústrias. Depois de serem tidas em conta eventuais revogações, a Classificação Ajustada pela Indústria Final de cada empresa corresponde a uma classificação. Para obter mais informações, consulte a Metodologia de Notações ESG da MSCI em <https://www.msci.com/esg-and-climate-methodologies>

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.

Siga-nos no:



Glossário



[www.assetmanagement.hsbc.pt/api/v1/
download/document/lu2004780537/pt/
en/glossary](http://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 prospecto.

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 prospecto 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 Prospecto, o relatório anual e o relatório semestral mais recentes da Sociedade e os últimos preços das ações, em língua inglesa, junto do Agente de Registo e de Transferência, enviando um e-mail para amgtransferagency@lu.hsbc.com ou visitando www.global.assetmanagement.hsbc.com.

O Prospecto mais recente está disponível em inglês e em alemão. 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 prospecto e nos estatutos do Fundo. Para obter mais informações relativas a, incluindo, entre outras, direitos, custos e encargos dos investidores, consulte o prospecto.

Podem ser encontradas informações pormenorizadas sobre os produtos de investimento sustentável sujeitos aos artigos 8.º e 9.º, segundo as categorias do Regulamento Divulgação de Informações sobre Sustentabilidade dos Serviços Financeiros (SFDR), incluindo a descrição das características ambientais ou sociais ou o objetivo de investimento sustentável, as metodologias utilizadas para avaliar, medir e monitorizar as características ambientais ou sociais e o impacto dos investimentos sustentáveis selecionados, e os objetivos e as informações de referência, em: <https://www.assetmanagement.hsbc.co.uk/en/intermediary/investment-expertise/sustainable-investments/sustainable-investment-product-offering>