

HSBC Global Investment Funds

GLOBAL 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 cruzamento, 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. O Fundo investe numa carteira concentrada na interseção (o Cruzamento) entre crédito titularizado com notação de grau de investimento e sem notação de grau de investimento. O Fundo investe, em condições de mercado normais, um mínimo de 70% dos seus ativos líquidos em Crédito Titularizado, focando-se nas notações entre BBB+ e BB-, ou em notações equivalentes, conforme atribuídas por agências de notação independentes, tais como a Fitch, a Moody's ou a Standard & Poor's. O Fundo poderá também investir noutras obrigações emitidas por empresas, ou emitidas ou garantidas por 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 uma empresa como parte integrante do processo de tomada de decisões de investimento. 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 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 10,38
Rendimento até à Maturidade	6,36%

Factos sobre o Fundo

Em conformidade com a Diretiva OICVM V	Sim
--	------------

Tratamento dos dividendos	Acumulação
---------------------------	-------------------

Frequência de Negociação	Diariamente
--------------------------	--------------------

Subscrição	T
------------	----------

Resgates ¹	T-3
-----------------------	------------

Divisa Base da Categoria de Ações	USD
-----------------------------------	------------

Domicílio	Luxemburgo
-----------	-------------------

Data de Lançamento	18 fevereiro 2025
--------------------	--------------------------

Tamanho do Fundo	USD 171.370.661
------------------	------------------------

Gestor	Andrew John Jackson
--------	----------------------------

Comissões e despesas

Investimento Inicial Mínimo	USD 5.000
-----------------------------	------------------

Valor de Encargos Correntes ²	1,550%
--	---------------

Códigos

ISIN	LU1823213035
------	---------------------

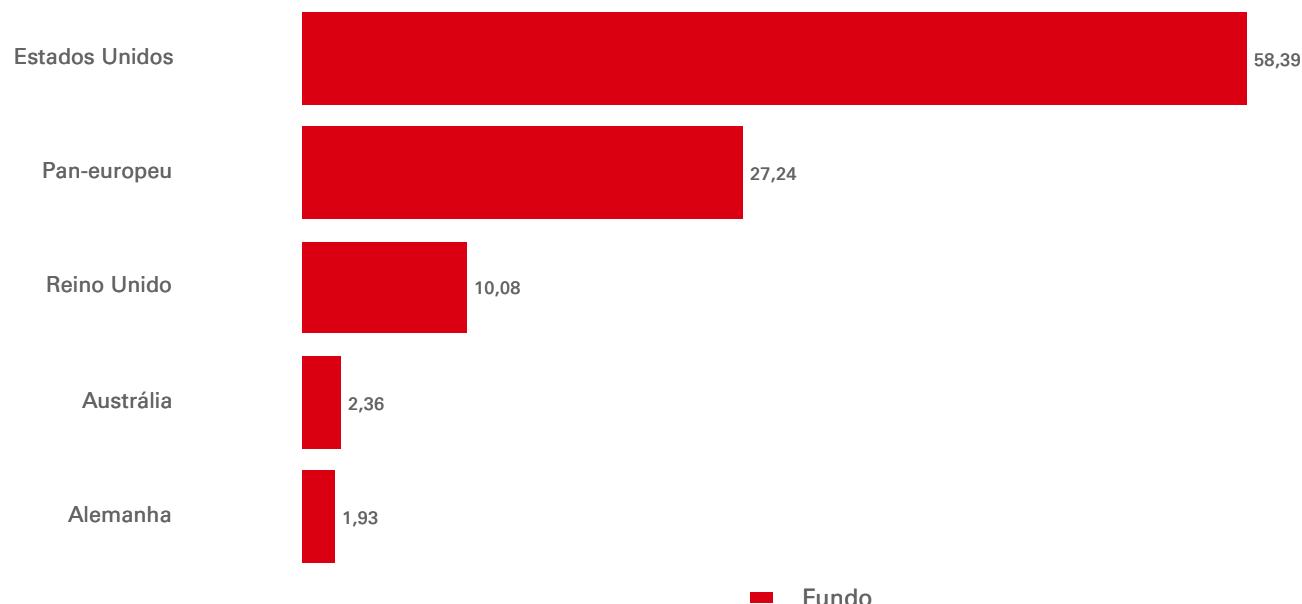
Ticker da Bloomberg	HSGLAAC LX
---------------------	-------------------

¹Os resgates requerem um aviso prévio de 3 dias úteis antes do limite de transação. Consulte o Prospecto para obter mais informações.

²O valor correspondente aos encargos correntes é uma estimativa, uma vez que a categoria de ações não foi valorizada durante um exercício completo.

Desempenho (%)	Acumulado Anual	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	Anualização a 3 anos	Anualização a 5 anos	Desde o lançamento
AC	--	--	--	--	--	--	--	--
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
AC			--	--	--	--	--	--
3 Anos Medidas do Risco	AC	Índice de referência		5 anos Medidas do Risco		AC	Índice de referência	
Volatilidade	--	--		Volatilidade		--	--	--
Sharpe ratio	--	--		Sharpe ratio		--	--	--
Características de rendimento fixo						Fundo	Índice de referência	Relativo
Número de participações, excl. numerário						124	--	--
Rendimento até à Maturidade						6,36%	--	--
Spread acima da SOFR						2,59%	--	--
Floating rate weight						81,03	--	--
Duração Modificada						0,60	--	--
Spread duration						3,61	--	--
Weighted average life						4,39	--	--
Qualidade de crédito média						BBB+	--	--
Portfolio distribution yield						6,17%	--	--
Avaliação de crédito (%)		Fundo	Índice de referência	Relativo	Weighted average life (%)	Fundo	Índice de referência	Relativo
AAA	5,25	--	--		0 - 2 anos	25,79	--	--
AA	5,29	--	--		2 - 5 anos	47,04	--	--
A	31,57	--	--		5 - 10 anos	23,81	--	--
BBB	42,90	--	--		10+ Anos	3,37	--	--
BB	8,42	--	--					
B	0,56	--	--					
Numerário	6,01	--	--					

Alocação Geográfica (%)



Alocação Setorial (%)

	Fundo	Índice de referência	Relativo
CLO (Obrigações de Empréstimos Garantidas)	45,44	--	--
CMBS	27,46	--	--
RMBS (Títulos Garantidos por Hipotecas Residenciais) Prioritários	7,48	--	--
Aluguer RMBS	5,99	--	--
ABS de Empresa Completa (Whole Business)	3,90	--	--
RMBS (Títulos Garantidos por Hipotecas Residenciais) não em conformidade	3,72	--	--
Numerário	6,01	--	--

Pontuação ESG MSCI	Pontuação			
	ESG	E	S	G
Fundo	4,2	6,1	4,5	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 prospecto ou prospecto 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/traitemet-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>