HSBC Asset Management

HSBC Global Liquidity Funds Plc

HSBC Euro Liquidity Fund

Comunicación de promoción comercial | Ficha mensual 30 de septiembre de 2026 | - | **UCITS ETF (Acc)**

Objetivo de inversión

El Fondo tiene como objetivo proporcionar seguridad de capital, liquidez diaria y una rentabilidad similar a la de los mercados monetarios del euro. El Fondo se clasifica como un producto con arreglo al artículo 8 del SFDR.

Estrategia de inversión

El Fondo se gestiona de forma activa.
El Fondo invertirá en una cartera diversificada de valores, instrumentos y obligaciones a corto plazo. Estos instrumentos serán valores a corto plazo de tipo fijo o variable que vencerán en 397 días o menos. Serán emitidos por sociedades, Gobiernos y entidades relacionadas con el Gobierno, y cotizarán o se negociarán en un Mercado reconocido.
Por lo general, las inversiones del Fondo tendrán una calificación crediticia de al menos A-1 o P-1 (o su equivalente) de una agencia de calificación crediticia reconocida.
La liquidez del Fondo es diaria, lo que significa que los inversores podrán reembolsar su inversión en cualquier día hábil.
El Fondo está clasificado como un fondo del mercado monetario de valor liquidativo de baja volatilidad según el Reglamento sobre fondos del mercado monetario de la Unión Europea.
La única exposición a divisas del Fondo será al euro.
El Fondo no tiene un objetivo específico de inversión sostenible, pero la gestora de inversiones promoverá, entre otras, las características ambientales y sociales, e invertirá en emisores que sigan prácticas de buena gobernanza.
Consulte el Folleto informativo para obtener una descripción detallada de los objetivos de inversión y el uso de derivados.

Riesgos principales

- El valor por participación del Fondo puede aumentar o disminuir, por lo que cualquier capital invertido en el Fondo podrá correr riesgos.
- Es posible que el objetivo del Fondo no se alcance en condiciones adversas de mercado. En épocas en las que los tipos de interés sean muy bajos, el interés que reciba el Fondo podría ser menor que los costes operativos del Fondo. El Fondo no es una cuenta de depósito en efectivo. Aunque los fondos del mercado monetario tratan de preservar el capital, no están garantizados ni cubiertos por sistemas de protección de depósitos minoristas.
- El apalancamiento de la inversión ocurre cuando la exposición económica es mayor que la cantidad invertida, como cuando se emplean derivados. Un Fondo que emplea apalancamiento podrá experimentar mayores ganancias y/o pérdidas, debido al efecto amplificador de una fluctuación en el precio de la fuente de referencia.

Detalles de la clase de acción

Datos importantes	
Valor liquidativo por acción	**EUR 101,84**
Información sobre el fondo	
UCITS	**Sí**
Tratamiento de dividendos	**Acumulación**
Frecuencia de negociación	**Diaria**
Hora de valoración	**13:00 Irlanda**
Dealing cut off time	**13:00 Irlanda**
Divisa base de la clase de acciones	**EUR**
Domicilio	**Irlanda**
Fecha de lanzamiento	**24 de noviembre de 2025**
Tamaño del Fondo	**EUR 32.157.099.838**
Índice de referencia	**100% Euro Short-Term Rate (€STR)**
Gestor	**Florent Vassord Ange Riu**
Tipo de fondos del mercado monetario	**Valor liquidativo de baja volatilidad**
Códigos	
ISIN	**IE0004L7EQG2**
Código Bloomberg	**HEUR GY**
Calificación[1]	
Calificación de S&P	**AAAm**
Calificación de Moody's	**Aaa-mf**
Características	
Weighted average maturity	**25**
Weighted average life	**81**
Información del gestor del Fondo	
Miembro de la IMMFA	**01/07/2000**

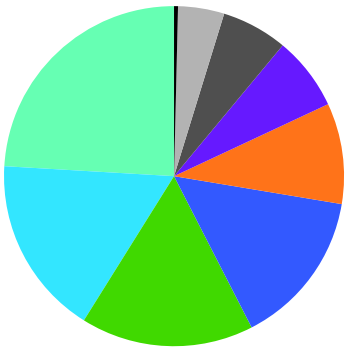
[1]Las clasificaciones de fondos del mercado monetario «AAAm», «Aaa-mf» y «AAAmmf» son históricas y reflejan la calidad superior de las inversiones del Fondo, una gestión adecuada de la liquidez, sólidas operaciones y apoyo comercial. Se llevan a cabo revisiones periódicas para asegurar un entorno operativo seguro. Las calificaciones no eliminan los riesgos asociados con la inversión en el Fondo.

La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura. Las cifras se han calculado según la moneda de base de cada clase de acciones, con reinversión de los dividendos, una vez deducidas las comisiones. La rentabilidad de 1 año o inferior se anualiza de forma simple y, en periodos superiores a 1 año, la rentabilidad se anualiza de forma compuesta. Todos los rendimientos se anualizan con 365 días de conformidad con el Institutional Money Market Funds Association.
La presente es una comunicación de promoción comercial. Consulte el folleto del y el KID antes de tomar cualquier decisión de inversión definitiva.
Escanee el código QR del glosario o consulte el Folleto para conocer la definición de los términos.
Las cifras de rendimiento sólo se publicarán una vez que el Fondo haya alcanzado un récord de doce meses.
Desde su Creación hasta el 16 de marzo de 2020, el Índice de referencia fue el 1 Week EUR LIBID. Desde el 16 de marzo de 2020, el índice de referencia es el tipo de interés a corto plazo del euro (€STR).
Fuente: HSBC Asset Management, a fecha de 30 de septiembre de 2026

Rentabilidad (%)	Año corriente	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	Anualizado a 3 años	Anualizado a 5 años	Anualizado desde su creación
UCITS ETF (Acc)	--	--	--	--	--	--	--	--
Índice de referencia	--	--	--	--	--	--	--	--

Rentabilidad (%)	30/09/25-30/09/26	30/09/24-30/09/25	30/09/23-30/09/24	30/09/22-30/09/23	30/09/21-30/09/22
UCITS ETF (Acc)	--	--	--	--	--
Índice de referencia	--	--	--	--	--

Instrument mix (%)



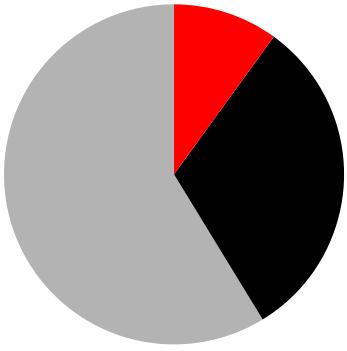
- Bonos gubernamentales 0,01%
- Bono 0,43%
- Valor del tesoro 4,27%
- Depósito 6,36%
- Pagaré de tipo de interés variable 7,05%
- Repo 9,43%
- Certificado de depósito - a tipo fijo 14,90%
- Efectos comerciales - a tipo variable 16,44%
- Certificado de depósito - a tipo variable 16,97%
- Efectos comerciales - a tipo fijo 24,13%

Maturity ladder (%)



- A la vista 17,46%
- 2 días - 1 semana 23,55%
- 1 semana - 1 mes 5,93%
- 1 - 3 meses 29,12%
- 3 - 6 meses 15,20%
- 6 meses - 397 días 8,74%

Calidad crediticia (%)



- A-1/P-1 hasta 5 días 9,96%
- A-1+/P-1 31,28%
- A-1/P-1 durante más de 5 días 58,76%

La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura. Las cifras se han calculado según la moneda de base de cada clase de acciones, con reinversión de los dividendos, una vez deducidas las comisiones. La rentabilidad de 1 año o inferior se anualiza de forma simple y, en periodos superiores a 1 año, la rentabilidad se anualiza de forma compuesta. Todos los rendimientos se anualizan con 365 días de conformidad con el Institutional Money Market Funds Association.
Las cifras de rendimiento sólo se publicarán una vez que el Fondo haya alcanzado un récord de doce meses.
Fuente: HSBC Asset Management, a fecha de 30 de septiembre de 2026

Top 10 issuers	Ponderación (%)
JP MORGAN SECURITIES LLC (REPO)	5,13
SOCIETE GENERALE SA	4,67
ROYAL BANK OF CANADA	4,21
NORDEA BANK ABP	4,19
BANCO BILBAO VIZCAYAARGENTARI (REPO)	3,83
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MU	3,39
ING BANK NV	3,38
SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION	2,87
CREDIT AGRICOLE SA	2,87
AGENCE CENTRALE ORGANISMES SEC	2,72

Nombre de la bolsa	Fecha de cotización	Divisa de cotización	Horario de negociación (hora local)	Código Bloomberg	RIC de Reuters	iNAV de Bloomberg	iNAV de Reuters
BORSA ITALIANA SPA	28 nov. 2025	EUR	09:00 - 17:35	HEUR IM	HEUR.MI	HEUREUIV	HEUREURINAV =SOLA
DEUTSCHE BOERSE AG- XFRA	28 nov. 2025	EUR	08:00 - 20:00	HEUR GY	HEURG.DE	HEUREUIV	HEUREURINAV =SOLA

Fuente: HSBC Asset Management, a fecha de 30 de septiembre de 2026

Divulgación de riesgos

- Consulte el Documento de Datos Fundamentales (KID), el Folleto o el Memorándum de Oferta para obtener más información sobre los posibles riesgos relativos a la inversión.

Síguenos en:

HSBC Asset Management

Centro de fondos

Glosario

www.assetmanagement.hsbc.es/api/v1/download/document/lu0196696453/es/es/glossary

Fuente: HSBC Asset Management, a fecha de 30 de septiembre de 2026

Información importante

Este documento ha sido elaborado y distribuido por HSBC Asset Management y está destinado únicamente a inversores no profesionales, tal y como se define en la MIFID. La información aportada en este documento está sujeta a cambios sin previo aviso. Toda reproducción y cualquier uso no autorizados de estos comentarios y análisis serán responsabilidad del usuario. Es muy probable que, de llevarse a cabo dichas acciones, los responsables tengan que someterse a procesos judiciales.
Esta información no tiene valor contractual y de ningún modo constituye ni una invitación ni un consejo para comprar o vender ningún instrumento financiero en aquellas jurisdicciones en las que dicha oferta no sea legal.
Los comentarios y análisis presentados en este documento reflejan la opinión de HSBC Asset Management sobre los mercados, según la información disponible hasta la fecha. No implican ningún tipo de compromiso por parte de HSBC Asset Management.
El tratamiento fiscal depende de las circunstancias individuales de cada cliente y puede cambiar en el futuro.
El capital no está garantizado. Recuerde que el valor de las inversiones, así como cualquier ingreso que generen, puede bajar o subir y no está garantizado.
Tenga en cuenta que la distribución del producto puede detenerse en cualquier momento previa decisión de la sociedad gestora.
Por lo tanto, HSBC Asset Management no asumirá responsabilidad alguna por las decisiones de inversión o desinversión que usted tome basándose en los comentarios o análisis de este documento.
Todos los datos facilitados pertenecen a HSBC Asset Management, a menos que se especifique lo contrario.
Toda la información perteneciente a terceros se ha obtenido de fuentes que consideramos fiables, pero que no hemos verificado de forma independiente.
Para obtener más información y todos los detalles (entre otros, los relativos a los derechos de los inversores, los costes y los gastos), consulte el folleto.
Plazo: La sociedad gestora no puede cerrar el Fondo unilateralmente. El Consejo de Administración puede liquidar el Fondo en determinadas circunstancias establecidas en el folleto y los estatutos del Fondo.
i necesita interponer una queja, consulte la carta de gestión de quejas disponible en el banner de nuestro sitio web: https://www.assetmanagement.hsbc.es/-/media/files/attachments/common/traitement-reclamation-amfr-eng-2024.pdf
Para obtener información adicional (en inglés) sobre la Sociedad, incluyendo el Folleto, los informes anuales y semestrales más recientes de la Sociedad, así como las últimas cotizaciones, de forma gratuita, escriba un correo electrónico al Administrador, a la dirección hsbc.dealingteam@bnymellon.com, o visite www.globalliquidity.hsbc.com.
El Folleto más reciente se encuentra disponible en inglés. Los documentos de datos fundamentales de PRIIP (DDF de PRIIP) están disponibles en el idioma local de la jurisdicción de registro.
Podrá consultar el valor liquidativo intradiario del fondo al menos en una de las principales terminales de los proveedores de datos de mercado, como Bloomberg, así como en todo un abanico de sitios web que publican datos del mercado bursátil, como www.reuters.com
Plazo: La sociedad gestora no puede disolver el Fondo unilateralmente. Asimismo, el Consejo de Administración podrá decidir liquidar el Fondo en determinadas circunstancias que se detallan en el folleto y los estatutos del Fondo.Consulte el folleto para obtener información adicional y exhaustiva, lo que incluye los derechos de los inversores, los costes y los gastos, entre otros.
Se puede obtener información detallada de los productos de inversión sostenible enmarcados en los artículos 8 y 9 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR, por sus siglas en inglés), así como una descripción de sus características medioambientales o sociales, o de su objetivo de inversión sostenible; y también puede consultar las metodologías utilizadas para evaluar, medir y supervisar las características medioambientales o sociales y el impacto de las inversiones sostenibles seleccionadas, así como información sobre los objetivos de inversión o el índice de referencia. Para ello, visite: https://www.assetmanagement.hsbc.co.uk/en/intermediary/investment-expertise/sustainable-investments/sustainable-investment-product-offering