HSBC Asset Management

HSBC Global Liquidity Funds Plc

HSBC Euro Liquidity Fund

Communication commerciale | Rapport mensuel 30 septembre 2026 | - | **UCITS ETF (Acc)**

L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que ce fonds présente, au regard des attentes de l'Autorité des Marchés Financiers, une communication disproportionnée sur la prise en compte des critères extra-financiers dans sa gestion.

Objectif d'investissement

Le Fonds vise à garantir la préservation du capital et une liquidité journalière tout en générant des revenus similaires à ceux des marchés monétaires en euro. Le Fonds est classé comme fonds relevant de l'Article 8 du SFDR.

Stratégie d'investissement

Le Fonds est géré de manière active.
Le Fonds investira dans un portefeuille diversifié de titres, instruments et obligations à court terme. Ces instruments seront des titres à taux fixe ou flottant à court terme, dont l'échéance intervient dans les 397 jours au plus tard. Ils seront émis par des sociétés, gouvernements et entités gouvernementales, et seront cotés ou négociés sur un Marché reconnu.
Les investissements du Fonds auront généralement une notation de crédit minimale de A-1 ou P-1 (ou équivalente) attribuée par une agence de notation de crédit reconnue.
Le Fonds a une liquidité quotidienne – les investisseurs peuvent demander le rachat de leur investissement n'importe quel jour ouvré.
Le Fonds est classé comme Fonds du marché monétaire à VL à faible volatilité au sens de la réglementation de l'Union européenne sur les fonds du marché monétaire.
Le Fonds est uniquement exposé à l'euro.
Bien que le Fonds n'ait pas d'objectif d'investissement durable spécifique, le Gestionnaire d'investissement promeut, entre autres caractéristiques, des caractéristiques environnementales et sociales, et investit dans des émetteurs qui suivent de bonnes pratiques de gouvernance.
Veuillez consulter le Prospectus pour une description complète des objectifs d'investissement et de l'utilisation des instruments dérivés.

Principaux risques

- La valeur des parts du Fonds peut évoluer tant à la hausse qu'à la baisse, et tout capital investi dans le Fonds court un risque.
- Le Fonds est susceptible de ne pas atteindre son objectif quand les conditions de marché sont défavorables. Quand les taux d'intérêt sont très bas, les intérêts encaissés par le Fonds pourraient être inférieurs à ses frais de fonctionnement. Le Fonds n'est pas un compte de dépôt. Bien que les Fonds du marché monétaire visent à préserver le capital, ils ne sont pas garantis et ne sont pas couverts par les régimes de garantie des dépôts de détail.
- L'Effet de levier intervient quand l'exposition économique est supérieure au montant investi, par exemple en cas de recours à des instruments dérivés. Tout fonds recourant à un effet de levier peut enregistrer des plus-values et/ou moins-values plus importantes du fait de l'effet amplificateur de tout mouvement du cours de la référence sous-jacente.

Détails de la Part

Indicateurs clés	
Valeur liquidative par action	**EUR 101,84**
Données du Fonds	
Conforme à la directive UCITS V	**Oui**
Traitement des dividendes	**Capitalisation**
Fréquence de valorisation	**Quotidien**
Heure d'évaluation	**13:00 Irlande**
Dealing cut off time	**13:00 Irlande**
Devise de base de la Catégorie d'actions	**EUR**
Domicile	**Irlande**
Date de création	**24 novembre 2025**
Encours du fonds	**EUR 32.157.099.838**
Indice de référence	**100% Euro Short-Term Rate (€STR)**
Gérant	**Florent Vassord Ange Riu**
Type de Fonds du marché monétaire	**Valeur nette d'inventaire à faible volatilité**
Codes	
ISIN	**IE0004L7EQG2**
Symbole Bloomberg	**HEUR GY**
Notation[1]	
Notation S&P	**AAAm**
Notation Moody's	**Aaa-mf**
Caractéristiques	
Weighted average maturity	**25**
Weighted average life	**81**
Informations relatives au Gestionnaire de Fonds	
Membre IMMFA	**01/07/2000**

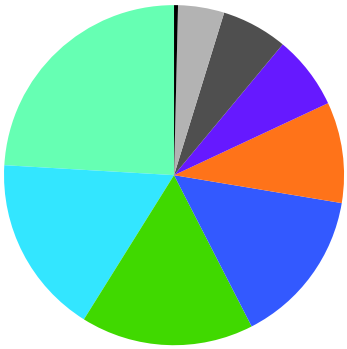
[1]Les notations de fonds du marché monétaire « AAAm », « Aaa-mf » et « AAAmmf » sont historiques et reflètent la qualité supérieure des investissements du Fonds, la gestion sensée de la liquidité et un solide soutien opérationnel et commercial. Des contrôles périodiques sont menés pour garantir la sûreté des opérations. Les notations n'éliminent pas les risques liés à l'investissement dans le Fonds.

Les performances obtenues par le passé ne permettent pas de prévoir les rendements futurs. Ces montants sont calculés dans la devise de référence de la catégorie d'actions, dividendes réinvestis, tous frais déduits. Les rendements d'un an ou moins sont annualisés sur une base simple et, pour les périodes supérieures à un an, les rendements sont annualisés sur une base composée. Tous les rendements sont annualisés sur une période de 365 jours, conformément à la l'Institutional Money Market Funds Association.
Le présent document est une communication à vocation commerciale. Veuillez vous reporter au prospectus et au DICI avant de prendre toute décision définitive en matière d'investissement.
Pour connaître la définition des termes, veuillez consulter le Glossaire au moyen du QR code et le Prospectus.
Les chiffres de performance ne seront publiés que lorsque le fonds aura atteint douze mois.
Depuis sa Création jusqu'au 16 mars 2020, l'indice de référence était le 1 Week EUR LIBID. Depuis le 16 mars 2020, l'indice de référence est le taux à court terme de la zone euro (€STR).
Source: HSBC Asset Management, données au 30 septembre 2026

Performance (%)	Depuis le début d'année	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés	Depuis le lancement annualisé
UCITS ETF (Acc)	--	--	--	--	--	--	--	--
Indice de référence	--	--	--	--	--	--	--	--

Performances nettes civiles (%)	2021	2022	2023	2024	2025
UCITS ETF (Acc)	--	--	--	--	--
Indice de référence	--	--	--	--	--

Instrument mix (%)



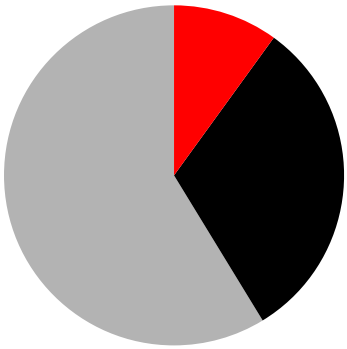
- Obligation d'État 0,01%
- Obligation 0,43%
- Trésor 4,27%
- Dépôt 6,36%
- Obligation à taux variable 7,05%
- Prise en pension 9,43%
- Certificat de dépôt - taux fixe 14,90%
- Papier commercial - taux flottant 16,44%
- Certificat de dépôt - taux flottant 16,97%
- Papier commercial - taux fixe 24,13%

Maturity ladder (%)



- Au jour le jour 17,46%
- 2 jours - 1 semaine 23,55%
- 1 semaine - 1 mois 5,93%
- 1 à 3 mois 29,12%
- 3 à 6 mois 15,20%
- 6 mois - 397 jours 8,74%

Qualité de crédit (%)



- A-1/P-1 jusqu'à 5 jours 9,96%
- A-1+/P-1 31,28%
- A-1/P-1 au-delà de 5 jours 58,76%

Les performances obtenues par le passé ne permettent pas de prévoir les rendements futurs. Ces montants sont calculés dans la devise de référence de la catégorie d'actions, dividendes réinvestis, tous frais déduits. Les rendements d'un an ou moins sont annualisés sur une base simple et, pour les périodes supérieures à un an, les rendements sont annualisés sur une base composée. Tous les rendements sont annualisés sur une période de 365 jours, conformément à la l'Institutional Money Market Funds Association. Les chiffres de performance ne seront publiés que lorsque le fonds aura atteint douze mois.
Source: HSBC Asset Management, données au 30 septembre 2026

Top 10 issuers	Pondération (%)
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

Nom de la transaction	Date de cotation	Devise de la négociation	Heures de négociation (heure locale)	Symbole Bloomberg	Code Reuters RIC	Bloomberg iNAV	Symbole Reuters iNAV
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

Source: HSBC Asset Management, données au 30 septembre 2026

Informations relatives aux risques

- De plus amples informations sur les risques potentiels sont disponibles dans le Document d'informations clés (DICI) et/ou le Prospectus ou la Notice d'offre.

Suivez-nous sur:

HSBC Asset Management

Nos Fonds

Glossaire

www.assetmanagement.hsbc.fr/api/v1/download/document/fr0000427809/fr/fr/glossary

Informations importantes

Cette présentation est produite et diffusée par HSBC Asset Management et n'est destinée qu'à des investisseurs non-professionnels au sens de la directive européenne MIF. L'ensemble des informations contenu dans ce document peut être amené à changer sans avertissement préalable. Toute reproduction ou utilisation sans autorisation (même partielle) de ce document engagera la responsabilité de l'utilisateur et sera susceptible d'entraîner des poursuites.
Ce document ne revêt aucun caractère contractuel et ne constitue en aucun cas ni une sollicitation d'achat ou de vente, ni une recommandation d'achat ou de vente de valeurs mobilières dans toute juridiction dans laquelle une telle offre n'est pas autorisée par la loi.
Les commentaires et analyses reflètent l'opinion de HSBC Asset Management sur les marchés et leur évolution, en fonction des informations connues à ce jour. Ils ne sauraient constituer un engagement de HSBC Asset Management . Les dispositions fiscales appliquées dépendent de la situation du souscripteur. Les dispositions peuvent évoluer dans le temps. Le capital n'est pas garanti. Il est rappelé aux investisseurs que la valeur des parts et des revenus y afférant peut fluctuer à la hausse comme à la baisse et qu'ils peuvent ne pas récupérer l'intégralité du capital investi.
Il est à noter que la commercialisation du produit peut cesser à tout moment sur décision de la société de gestion
En conséquence, HSBC Asset Management ne saurait être tenue responsable d'une décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base de ces commentaires et/ou analyses.
Toutes les données sont issues de HSBC Asset Management sauf avis contraire.
Les informations fournies par des tiers proviennent de sources que nous pensons fiables mais nous ne pouvons en garantir l'exactitude.
Pour obtenir des informations supplémentaires et complètes (y compris, mais sans s'y limiter, concernant les droits des investisseurs ou les coûts et frais), veuillez consulter le prospectus.
La société de gestion ne peut décider de manière unilatérale de la liquidation du Fonds. Le Conseil d'administration peut par ailleurs décider de liquider le Fonds dans certaines circonstances énoncées dans le prospectus et les statuts du Fonds.
En cas de besoin, les investisseurs peuvent se référer à la charte de traitement des réclamations disponible dans le bandeau de notre site internet et sur le lien suivant :
https://www.assetmanagement.hsbc.fr/-/media/files/attachments/france/common/traitement-reclamation-amfr-vf.pdf
De plus amples informations sur la Société, notamment le Prospectus, les rapports annuels et semestriels les plus récents de la Société et les derniers cours des actions, peuvent être obtenues gratuitement, en anglais, auprès de l'Agent administratif par e-mail à l'adresse hsbc.dealingteam@bnymellon.com, ou sur le site www.globalliquidity.hsbc.com.
Le Prospectus le plus récent est disponible en anglais. Les documents d'informations clés (DIC PRIIP) sont disponibles dans la langue locale où ils sont enregistrés.
La valeur liquidative intrajournalière indicative du Fonds est disponible sur au moins un terminal des principaux fournisseurs de données sur le marché, comme Bloomberg, ainsi que sur plusieurs sites Internet affichant des données boursières, notamment www.reuters.com.
Des informations détaillées relatives aux produits d'investissement durable relevant des articles 8 et 9, tels que catégorisés en vertu du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité (« SFDR »), notamment la description des caractéristiques environnementales ou sociales ou de l'objectif d'investissement durable, les méthodologies utilisées pour l'évaluation, la mesure et le suivi des caractéristiques environnementales ou sociales et l'impact des investissements durables sélectionnés, ainsi que les objectifs et les informations concernant les indices de référence, sont disponibles à l'adresse suivante : https://www.assetmanagement.hsbc.co.uk/en/intermediary/investment-expertise/sustainable-investments/sustainable-investment-product-offering