HSBC Asset Management

HSBC Global Liquidity Funds Plc

HSBC Euro Liquidity Fund

Comunicazione marketing | Report mensile 30 settembre 2026 | **HEUR IM | UCITS ETF (Acc)**

Obiettivo d'investimento

Il Fondo mira a offrire la sicurezza del capitale, una liquidità giornaliera e un rendimento analogo a quello dei mercati monetari in euro. Il Fondo è classificato come Fondo articolo 8 ai sensi del Regolamento SFDR.

Strategia d'investimento

Il Fondo è gestito attivamente.
Il Fondo investirà in un portafoglio diversificato di titoli, strumenti e obbligazioni a breve termine. Tali strumenti saranno titoli a breve termine a tasso fisso o variabile con scadenza pari o inferiore a 397 giorni. Saranno emessi da società, governi ed enti pubblici, e quotati o negoziati su un Mercato riconosciuto.
Gli investimenti del Fondo presenteranno un rating creditizio almeno pari ad A-1 o P-1 (o equivalente) di un'agenzia di rating riconosciuta.
La liquidità del Fondo è giornaliera, ossia gli investitori possono chiedere il rimborso degli investimenti in qualunque giorno lavorativo.
Il Fondo è classificato come Fondo LVNAV ai sensi del Regolamento dell'Unione europea sui Fondi comuni monetari.
L'esposizione valutaria del Fondo è solo verso l'euro.
Sebbene il Fondo non abbia uno specifico obiettivo d'investimento sostenibile, il Gestore degli investimenti promuoverà, tra le altre caratteristiche, quelle ambientali e sociali e investirà in emittenti che adottano buone pratiche di governance.
Per una descrizione completa degli obiettivi d'investimento e dell'uso di derivati, si rimanda al Prospetto.

Rischi principali

- Il valore delle quote del Fondo può aumentare così come diminuire e il capitale investito nel Fondo può essere a rischio.
- In caso di condizioni di mercato avverse, il Fondo potrebbe non conseguire il suo obiettivo. In periodi di tassi d'interesse molto bassi, l'interesse percepito dal Fondo potrebbe essere inferiore ai suoi costi di gestione. Il Fondo non è un conto deposito in contanti. Anche se i Fondi del mercato monetario mirano a preservare il capitale, non sono garantiti né coperti da sistemi di deposito al dettaglio.
- Un investimento presenta una leva finanziaria quando l'esposizione economica è superiore all'importo investito, ad esempio nel caso di ricorso a strumenti derivati. Un Fondo che impiega la leva finanziaria può registrare utili e/o perdite maggiori a causa dell'effetto di amplificazione di un'oscillazione del prezzo della fonte di riferimento.

Dettagli della Classe di Azioni

Parametri principali	
NAV per Azione	**EUR 101,84**
Informazioni sul Fondo	
Conforme alla direttiva UCITS V	**Sì**
Trattamento dei dividendi	**Ad accumulazione**
Frequenza di negoziazione	**Giornaliera**
Orario di valutazione	**13:00 Irlanda**
Dealing cut off time	**13:00 Irlanda**
Valuta di base della Classe di Azioni	**EUR**
Domicilio	**Irlanda**
Data di lancio	**24 novembre 2025**
Dimensione del Fondo	**EUR 32.157.099.838**
Benchmark di riferimento	**100% Euro Short-Term Rate (€STR)**
Gestore	**Florent Vassord Ange Riu**
Tipologia di fondo comune monetario	**Valore patrimoniale netto a bassa volatilità**
Codici	
ISIN	**IE0004L7EQG2**
Ticker Bloomberg	**HEUR GY**
Rating[1]	
Rating S&P	**AAAm**
Rating Moody's	**Aaa-mf**
Caratteristiche	
Weighted average maturity	**25**
Weighted average life	**81**
Informazioni sul Gestore del Fondo	
Membro dell'IMMFA	**01/07/2000**

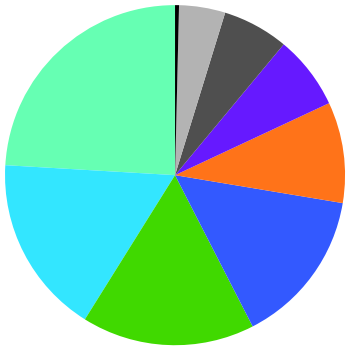
[1]I rating "AAAm", "AAA-MF" e "AAAmmf" dei fondi del mercato monetario sono rating storici e riflettono la qualità superiore degli investimenti del Fondo, la solida gestione della liquidità, e un'ottima infrastruttura commerciale e operativa. Vengono condotte revisioni periodiche al fine di garantire un ambiente operativo sicuro. I rating non eliminano i rischi associati agli investimenti nel Fondo.

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione per i rendimenti futuri. I dati sono calcolati nella valuta di riferimento della classe di azioni, dividendo reinvestito, al netto delle commissioni. I rendimenti di 1 anno o periodo inferiore sono annualizzati su base semplice, mentre per periodi superiori a 1 anno i rendimenti sono annualizzati su base composta. Tutti i rendimenti sono annualizzati a 365 giorni in conformità con la Institutional Money Market Funds Association.
Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il prospetto di e il KID prima di prendere qualsiasi decisione finale sugli investimenti.
Per la definizione dei termini si rimanda al codice QR del Glossario e al Prospetto informativo.
Le cifre verranno pubblicati solo dopo che il Fondo ha raggiunto un dodici mesi track record.
Dal lancio fino al 16 marzo 2020 l'Indice di riferimento è stato 1 Week EUR LIBID. A partire dal 16 marzo 2020 l'indice di riferimento è Euro Short-Term Rate (€STR).
Fonte: HSBC Asset Management, dati al 30 settembre 2026

Rendimento (%)	YTD	1 mese	3 mesi	6 mesi	1 anno	3 anni annualizzato	5 anni annualizzato	Annualizzato dal lancio
UCITS ETF (Acc)	--	--	--	--	--	--	--	--
Benchmark di riferimento	--	--	--	--	--	--	--	--

Performance consecutive (%)	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)	--	--	--	--	--
Benchmark di riferimento	--	--	--	--	--

Instrument mix (%)



- Titoli di Stato 0,01%
- Bond 0,43%
- Treasury 4,27%
- Deposito 6,36%
- Obbligazione a tasso variabile 7,05%
- Repo 9,43%
- Certificati di deposito - a tasso fisso 14,90%
- Carta commerciale - a tasso variabile 16,44%
- Certificati di deposito - a tasso variabile 16,97%
- Carta commerciale - a tasso fisso 24,13%

Maturity ladder (%)



- Overnight 17,46%
- 2 giorni - 1 settimana 23,55%
- 1 settimana - 1 mese 5,93%
- 1 - 3 mesi 29,12%
- 3 - 6 mesi 15,20%
- 6 mesi - 397 giorni 8,74%

Qualità di credito (%)



- A-1/P-1 fino a 5 giorni 9,96%
- A-1+/P-1 31,28%
- A-1/P-1 oltre 5 giorni 58,76%

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione per i rendimenti futuri. I dati sono calcolati nella valuta di riferimento della classe di azioni, dividendo reinvestito, al netto delle commissioni. I rendimenti di 1 anno o periodo inferiore sono annualizzati su base semplice, mentre per periodi superiori a 1 anno i rendimenti sono annualizzati su base composta. Tutti i rendimenti sono annualizzati a 365 giorni in conformità con la Institutional Money Market Funds Association.
Le cifre verranno pubblicati solo dopo che il Fondo ha raggiunto un dodici mesi track record.
Fonte: HSBC Asset Management, dati al 30 settembre 2026

Top 10 issuers	Ponderazione (%)
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

Borsa di quotazione	Data di quotazione	Valuta di negoziazione	Orari di negoziazione (ora locale)	Ticker Bloomberg	RIC Reuters	iNAV Bloomberg	iNAV 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

Fonte: HSBC Asset Management, dati al 30 settembre 2026

Informativa sui rischi

- Ulteriori informazioni sui potenziali rischi sono disponibili nel Documento contenente le informazioni chiave (KID) e/o nel Prospetto o nel Documento di offerta.

Seguici su:

HSBC Asset Management

Centro Fondi

Glossario

www.assetmanagement.hsbc.it/api/v1/download/document/lu2004780537/it/it/glossary

Fonte: HSBC Asset Management, dati al 30 settembre 2026

Informazioni importanti

Il presente documento è prodotto e distribuito da HSBC Asset Management ed è destinato esclusivamente agli investitori non professionisti come definito dalla MiFID. Le informazioni contenute nel presente documento sono soggette a modifica senza preavviso. La riproduzione o l'uso non autorizzato del presente commento e della presente analisi sarà responsabilità dell'utente e comporterà probabili procedimenti legali.
Le presenti informazioni non hanno alcun valore contrattuale e non sono in alcun caso da intendersi quali sollecitazione o consulenza d'investimento ai fini dell'acquisto o della vendita di qualsivoglia strumento finanziario in qualsiasi giurisdizione in cui tale offerta sia contro la legge.
Il commento e l'analisi presentati in questo documento riflettono l'opinione di HSBC Asset Management sui mercati, in base alle informazioni disponibili fino ad oggi. Non costituiscono alcun tipo di impegno assunto da parte di HSBC Asset Management.
Il trattamento fiscale si basa sulle condizioni individuali di ciascun cliente e può essere soggetto a variazioni in futuro.
Il capitale non è garantito. È importante ricordare che il valore degli investimenti e gli eventuali ricavi derivanti da essi possono subire incrementi o diminuzioni e non sono garantiti.
Occorre notare che la distribuzione del prodotto può interrompersi in qualsiasi momento su decisione della società di gestione.
Di conseguenza, HSBC Asset Management non sarà ritenuta responsabile per eventuali decisioni di investimento o disinvestimento intraprese sulla base del commento e/o dell'analisi contenuti in questo documento.
Tutti i dati sono forniti da HSBC Asset Management, salvo diversamente specificato.
Qualsiasi informazione di terze parti è stata ottenuta da fonti che riteniamo affidabili, ma che non abbiamo verificato in modo indipendente.
Per ulteriori informazioni aggiuntive e complete (inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i diritti, i costi e le spese degli investitori), si rimanda al prospetto.
Condizioni: La società di gestione non può procedere alla chiusura del Fondo unilateralmente. Il Consiglio di amministrazione può inoltre decidere di liquidare il Fondo in determinate circostanze indicate nel prospetto e nello statuto del Fondo.
e necessario, gli investitori possono consultare il documento per la gestione dei reclami disponibile nel banner del nostro sito web: https://www.assetmanagement.hsbc.it/it/complaints-handling
È possibile richiedere gratuitamente maggiori informazioni sulla Società, tra cui il Prospetto informativo, le relazioni annuale e semestrale più recenti della Società e l'ultimo prezzo delle azioni, in inglese, presso l'Amministratore scrivendo un'e-mail a hsbc.dealingteam@bnymellon.com o visitando il sito www.globalliquidity.hsbc.com.
L'ultimo Prospetto informativo è disponibile in inglese. Il Documento contenente le informazioni chiave (KID dei PRIIP) è disponibile nelle lingue locali nei Paesi in cui è registrato.
I dettagli degli investimenti sottostanti del fondo sono disponibili sul sito www.etf.hsbc.com. Il valore patrimoniale netto indicativo infragiornaliero del fondo è disponibile sul terminale di almeno uno dei principali fornitori di dati di mercato quale Bloomberg, nonché su un'ampia gamma di siti web che presentano i dati del mercato azionario, tra cui www.reuters.com.
Informazioni dettagliate per i prodotti d'investimento sostenibili di cui agli Articoli 8 e 9, così come classificati ai sensi del Regolamento sull'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR), tra cui: descrizione delle caratteristiche ambientali o sociali o dell'obiettivo d'investimento sostenibile; metodologie utilizzate per valutare, misurare e monitorare le caratteristiche ambientali o sociali e l'impatto degli investimenti sostenibili selezionati; obiettivi e informazioni sull'indice di riferimento, sono disponibili all'indirizzo: https://www.assetmanagement.hsbc.co.uk/en/intermediary/investment-expertise/sustainable-investments/sustainable-investment-product-offering