HSBC Asset Management

HSBC Global Liquidity Funds Plc

HSBC Sterling Liquidity Fund

Comunicazione marketing | Report mensile 30 settembre 2026 | **HGBP LN | 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 sterline. Il Fondo è classificato ai sensi dell'Articolo 8 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.
Il Fondo è classificato come Fondo LVNAV ai sensi del Regolamento dell'Unione europea sui Fondi comuni monetari.
La liquidità del Fondo è giornaliera, ossia gli investitori possono chiedere il rimborso degli investimenti in qualunque giorno lavorativo.
L'esposizione valutaria del Fondo è solo verso la sterlina britannica.
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	**GBP 206,67**
Rendimento 1 mese	**3,87%**
Informazioni sul Fondo	
Conforme alla direttiva UCITS V	**Sì**
Trattamento dei dividendi	**Ad accumulazione**
Frequenza di negoziazione	**Giornaliera**
Orario di valutazione	**13:30 Irlanda**
Dealing cut off time	**13:30 Irlanda**
Valuta di base della Classe di Azioni	**GBP**
Domicilio	**Irlanda**
Data di lancio	**24 novembre 2025**
Dimensione del Fondo	**GBP 17.647.426.208**
Benchmark di riferimento	**100% Sterling Overnight Index Average (SONIA)**
Gestore	**Philip Walsh Pauline Bourdaud**
Tipologia di fondo comune monetario	**Valore patrimoniale netto a bassa volatilità**
Commissioni e spese	
Annual charge	**0,100%**
Codici	
ISIN	**IE000J4HXHK1**
Valoren	**151390920**
Ticker Bloomberg	**HGBP LN**
Rating[1]	
Rating S&P	**AAAm**
Rating Moody's	**Aaa-mf**
Caratteristiche	
Weighted average maturity	**40**
Weighted average life	**68**
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.
Dal lancio fino al 16 marzo 2020 l'Indice di riferimento è stato 1 Week GBP LIBID. Dal 16 marzo 2020 l'indice di riferimento è Sterling Overnight Index Average (SONIA).
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)	**3,87**	**3,87**	**3,88**	**3,88**	**--**	**--**	**--**	**3,91**
Benchmark di riferimento	3,78	3,74	3,75	3,77	--	--	--	2,26

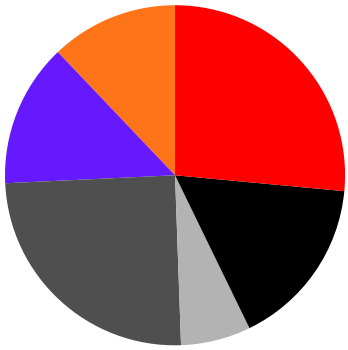
Performance consecutive (%)	30/09/25-30/09/26	30/09/24-30/09/25	30/09/23-30/09/24	30/09/22-30/09/23	30/09/21-30/09/22
UCITS ETF (Acc)	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
Benchmark di riferimento	--	--	--	--	--

Instrument mix (%)



- Treasury 0,00%
- Carta commerciale - a tasso variabile 2,75%
- Obbligazione a tasso variabile 7,58%
- Certificati di deposito - a tasso variabile 9,04%
- Deposito 9,29%
- Repo 15,31%
- Carta commerciale - a tasso fisso 26,24%
- Certificati di deposito - a tasso fisso 29,79%

Maturity ladder (%)



- Overnight 26,59%
- 2 giorni - 1 settimana 16,19%
- 1 settimana - 1 mese 6,72%
- 1 - 3 mesi 24,67%
- 3 - 6 mesi 13,74%
- 6 mesi - 397 giorni 12,09%

Qualità di credito (%)



- A-1/P-1 fino a 5 giorni 16,33%
- A-1/P-1 oltre 5 giorni 41,38%
- A-1+/P-1 42,30%

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.
Fonte: HSBC Asset Management, dati al 30 settembre 2026

Top 10 issuers	Ponderazione (%)
ROYAL BANK OF CANADA	9,46
SOCIETE GENERALE SA	7,47
NORDEA BANK ABP	4,93
SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION	3,58
Bank of New York Mellon SA/The	3,47
JP MORGAN SECURITIES LLC (REPO)	3,43
BARCLAYS PLC	3,31
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICE	2,99
BANCO BILBAO VIZCAYAARGENTARI (REPO)	2,86
NATIXIS SA (REPO)	2,86

Nome della borsa	Data di quotazione	Valuta delle negoziazioni	Orari di negoziazione (ora locale)	Ticker Bloomberg	RIC Reuters	iNAV Bloomberg	iNAV Reuters
LONDON STOCK EXCHANGE	28 nov 2025	GBP	08:00 - 16:30	HGBP LN	HGBP.L	HGBPGBIV	HGBPGBPINAV =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

Glossario

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

Informazioni importanti

Il presente documento di marketing è destinato esclusivamente agli investitori professionali in Svizzera. Non costituisce una raccomandazione all'acquisto o alla vendita di prodotti di investimento e non sostituisce la consulenza legale o fiscale. Il presente documento non ha natura contrattuale. Il fondo è autorizzato alla distribuzione in Svizzera ai sensi dell'articolo 120 LICol. Il rappresentante in Svizzera è: HSBC Asset Management (Switzerland) AG, Gartenstrasse 26, P.O. Casella postale, CH-8002 Zurigo, Svizzera. Agente pagatore: HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Quai des Bergues 9-17, P.O. Casella postale 2888, CH-1211 Ginevra 1. Gli investitori possono ottenere gratuitamente il prospetto, il documento informativo chiave (KID), lo statuto e la relazione (semestrale) annuale dal rappresentante. Le azioni del Fondo non sono state e non saranno registrate ai sensi dell'US Securities Act del 1933 e non sono disponibili per l'acquisto da parte di soggetti statunitensi. I rendimenti passati non sono indicativi dei rendimenti futuri. Si prega di consultare il KID e il prospetto informativo prima di investire.

Fonte: HSBC Asset Management, dati al 30 settembre 2026