HSBC Asset Management

HSBC Global Liquidity Funds Plc

HSBC Euro Liquidity Fund

Rapport mensuel 31 mars 2024 | Part L

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.

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, au moment de l'acquisition, une notation de crédit minimale de A-1 ou P-1 (ou équivalente) attribuée par une agence de notation de crédit reconnue, comme Standard & Poor's ou Moody's.Le Fonds peut investir dans une gamme de titres, instruments et obligations à court terme, tels que, sans s'y limiter : des certificats de dépôt ; billets à taux variable et flottant à moyen terme ; effets de commerce ; acceptations bancaires ; obligations d'État, obligations d'entreprises, bons du Trésor et euro-obligations ; titres adossés à des actifs et accords de prise en pension.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 principalement exposé à l'euro.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.
- 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 1,01**
Performance 1 mois	**4,10%**
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	**16 novembre 2015**
Encours du fonds	**EUR 21.361.386.378**
Indice de référence	**100% Euro Short-Term Rate (€STR)**
Gérant	**Florent Vassord**
Type de Fonds du marché monétaire	**Valeur nette d'inventaire à faible volatilité**
Commissions et frais	
Annual charge	**0,100%**
Codes	
ISIN	**IE00BYYJGM48**
Symbole Bloomberg	**HSBGLLI ID**
Notation[1]	
Notation S&P	**AAAm**
Notation Moody's	**Aaa-mf**
Caractéristiques	
Weighted average maturity	**13**
Weighted average life	**66**
Informations relatives au Gestionnaire de Fonds	
Membre IMMFA	**01/07/2000**

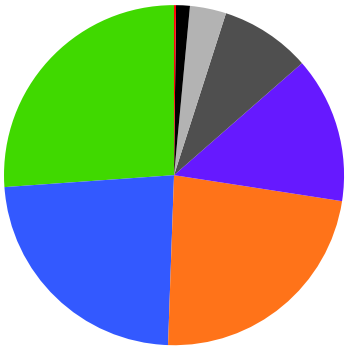
[1]Les notations de fonds du marché monétaire « AAAm », « Aaa-mf » et « AAAmmf » sont historiques et reflètent la qualité supérieure des investissements du Fonds, la gestion sensée de la liquidité et un solide soutien opérationnel et commercial. Des contrôles périodiques sont menés pour garantir la sûreté 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.
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 31 mars 2024

Performance (%)	Depuis le début d'année	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés	10 ans annualisés	Depuis le lancement annualisé
L	**3,99**	**4,10**	**3,99**	**4,01**	**3,74**	**1,26**	**0,55**	**--**	**0,16**
Indice de référence	3,93	3,58	3,93	3,95	3,70	1,28	0,51	--	1,08

Performances nettes civiles (%)	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
L	**--**	**--**	**-0,31**	**-0,44**	**-0,45**	**-0,45**	**-0,52**	**-0,64**	**-0,05**	**3,31**
Indice de référence	--	--	-0,48	-0,53	-0,55	-0,60	-0,57	-0,57	-0,02	3,28

Instrument mix (%)

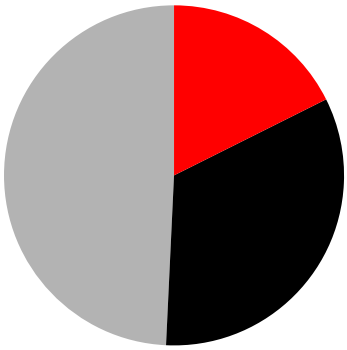


- Obligation 0,14%
- Trésor 1,37%
- Obligation à taux variable 3,34%
- Certificat de dépôt - taux flottant 8,81%
- Certificat de dépôt - taux fixe 13,84%
- Dépôt 23,04%
- Papier commercial - taux flottant 23,33%
- Papier commercial - taux fixe 26,12%

Maturity ladder (%)

- Au jour le jour 27,02%
- 2 jours - 1 semaine 24,51%
- 1 semaine - 1 mois 5,11%
- 1 à 3 mois 19,09%
- 3 à 6 mois 11,59%
- 6 mois - 397 jours 12,68%

Qualité de crédit (%)



- A-1/P-1 jusqu'à 5 jours 17,56%
- A-1+/P-1 33,20%
- A-1/P-1 au-delà de 5 jours 49,24%

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.
Source: HSBC Asset Management, données au 31 mars 2024

Top 10 issuers	**Pondération (%)**
NORTHERN TRUST CORP	8,46
SOCIETE GENERALE SA	7,33
BANCO SANTANDER SA	5,45
BNG Bank NV	4,96
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROU	4,40
Liquidités/espèces	4,39
CREDIT AGRICOLE GROUP	3,76
BARCLAYS PLC	3,52
MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING CORP	3,51
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL	3,38

Source: HSBC Asset Management, données au 31 mars 2024

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

Glossaire

Source: HSBC Asset Management, données au 31 mars 2024

Informations importantes

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
Il est à noter que la commercialisation du produit peut cesser à tout moment sur décision de la société de gestion
Le contenu du présent document est à vocation commerciale et est uniquement fourni à titre d'information. Le présent document n'est pas contractuel et aucune disposition législative ne nous impose de vous le fournir. Il ne constitue pas, pour ses lecteurs, un conseil juridique, fiscal ou d'investissement, ni une recommandation d'achat ou de vente de produits d'investissement. Par conséquent, vous ne devez pas fonder vos décisions en matière d'investissement sur le contenu du présent document.
Le présent document est distribué en France, en Italie, en Espagne et en Suède par HSBC Asset Management (France). Il est destiné uniquement aux investisseurs professionnels tels que définis dans la Directive concernant les marchés d'instruments financiers (MiFID), en Suisse par HSBC Asset Management (Switzerland) AG et est destiné uniquement aux investisseurs qualifiés au sens de l'article 10, paragraphe 3 (Loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux - LPCC).
Les informations contenues dans le présent document sont sujettes à modification sans préavis.
Le matériel contenu dans le présent document est fourni uniquement à titre d'information et ne constitue pas un conseil en investissement ni une recommandation d'achat ou de vente de placements à un quelconque lecteur de ce matériel. Nous avons pris soin de garantir l'exactitude du présent document, mais HSBC Asset Management décline toute responsabilité en cas d'erreurs ou d'omissions contenues aux présentes. Les informations contenues dans le présent document sont sujettes à modification sans préavis. Toute reproduction ou utilisation non autorisée des présents commentaires et analyse engage la responsabilité de l'utilisateur et peut donner lieu à des actions en justice. Le présent document n'a pas de valeur contractuelle et ne constitue en aucun cas une sollicitation ou une recommandation en vue de l'achat ou de la vente d'un quelconque instrument financier dans tout pays où une telle offre serait illégale. Les commentaires et l'analyse présentés dans le présent document reflètent l'avis de HSBC Asset Management sur les marchés, selon les informations disponibles à ce jour. Ils ne constituent nullement un engagement de la part de HSBC Asset Management. Par conséquent, HSBC Asset Management ne peut être tenu responsable d'une quelconque décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base des commentaires et/ou de l'analyse contenus dans le présent document. Sauf indication contraire, toutes les données proviennent de HSBC Asset Management. Toutes les informations provenant de tiers ont été obtenues auprès de sources que nous estimons fiables, mais qui n'ont pas été vérifiées de manière indépendante.
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.
Veuillez noter que les fonds inclus dans ce matériel peuvent être régis par des réglementations applicables hors de l'Espace économique européen (EEE). Les réglementations locales peuvent varier et avoir une incidence sur votre droit à des fonds.
HSBC Asset Management est la marque de fabrique de l'activité de gestion d'actifs du Groupe HSBC. Le document ci-dessus a été produit par HSBC Asset Management Limited et agréé à la distribution/la délivrance par les entités suivantes :
en France par HSBC Asset Management (France), une société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des marchés financiers (n° GP99026), en Italie et en Espagne par l'intermédiaire des succursales de Milan et de Madrid de HSBC Asset Management (France), réglementées par la Banca d'Italia et la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Consob) en Italie et par la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) en Espagne. En Suède, par l'intermédiaire de la succursale de Stockholm de HSBC Asset Management (France), réglementée par l'Autorité de surveillance financière suédoise (Finansinspektionen).
HSBC Asset Management (France) - 421 345 489 RCS Nanterre. Société de gestion de portefeuille au capital de 8 050 320 euros agréée par l'Autorité des marchés financiers française (n° GP99026). Adresse postale : 75419 Paris CEDEX 08 - France. Siège : Immeuble Coeur Défense, 110, esplanade du général Charles de Gaulle, 92400 Courbevoie - La Défense 4 . (Site Internet : www.assetmanagement.hsbc.fr).
HSBC Asset Management (Switzerland) Ltd., Bederstrasse 26, P.O. Box, CH-8027 Zurich, Suisse. (Site Internet : www.assetmanagement.hsbc.com/ch)
Copyright © 2024. HSBC Asset Management (France). Tous droits réservés.
De plus amples informations sont disponibles dans le prospectus.
Durée: 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.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.

Supplemental information sheet

Performance (%)	Depuis le début d'année	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés	10 ans annualisés	Depuis le lancement annualisé
A	3,89	4,00	3,89	3,90	3,65	1,22	0,50	--	1,28
AD	3,89	3,86	3,89	3,90	3,65	--	--	--	3,49
B	3,69	3,79	3,69	3,70	3,45	1,11	0,44	--	1,15
BD	3,69	3,67	3,69	3,69	3,45	--	--	--	3,31
C	3,89	4,00	3,89	3,90	3,65	1,23	0,53	--	1,23
D	--	--	--	--	--	--	--	--	--
ED	3,91	3,88	3,91	3,92	3,55	--	--	--	3,41
FD	3,94	3,91	3,94	3,95	3,69	--	--	--	3,53
GD	3,97	3,94	3,97	3,98	3,72	--	--	--	3,55
HD	3,99	3,96	3,99	4,00	3,74	--	--	--	3,57
J	3,94	4,05	3,94	3,95	3,68	1,24	0,53	--	0,52
L	3,99	4,10	3,99	4,01	3,74	1,26	0,55	--	0,16
XD	4,04	4,01	4,04	4,05	3,79	--	--	--	3,62
YD	4,06	4,03	4,06	4,07	3,81	--	--	--	3,64
ZD	4,09	4,06	4,09	4,10	3,84	--	--	--	3,67

Performances nettes civiles (%)	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
A	0,03	-0,05	-0,31	-0,44	-0,45	-0,45	-0,52	-0,61	-0,05	3,25
AD	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
B	0,01	-0,05	-0,31	-0,46	-0,49	-0,49	-0,57	-0,68	-0,15	3,08
BD	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C	0,03	-0,05	-0,31	-0,44	-0,45	-0,45	-0,52	-0,64	-0,05	3,25
D	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
ED	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
FD	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
GD	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
HD	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
J	--	--	--	--	--	--	-0,52	-0,64	-0,05	3,26
L	--	--	-0,31	-0,44	-0,45	-0,45	-0,52	-0,64	-0,05	3,31
XD	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
YD	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
ZD	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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.
Source: HSBC Asset Management, données au 31 mars 2024

Supplemental information sheet

Part	Date de création	ISIN	Devise de base de la Catégorie d'actions	Investissement initial minimum	Valeur liquidative par action	Annual charge	Distribution type
A	11 mai 2001	IE0030028439	EUR	EUR 1.000.000	1,03	0,200%	Capitalisation
AD	1 février 2023	IE0003MHWTR0	EUR	EUR 1.000.000	1,00	0,200%	Distribution
B	11 mai 2001	IE0030028546	EUR	EUR 10.000	1,02	0,400%	Capitalisation
BD	1 février 2023	IE000D92C5V7	EUR	EUR 10.000	1,00	0,400%	Distribution
C	8 mars 2002	IE0030819498	EUR	EUR 1.000.000	1,26	0,200%	Capitalisation
D	11 mai 2023	IE0030819506	EUR	EUR 10.000	1,03	0,400%	Capitalisation
ED	1 février 2023	IE000DFEAMC4	EUR	EUR 50.000.000	1,00	0,180%	Distribution
FD	1 février 2023	IE000PBYKGF9	EUR	EUR 250.000.000	1,00	0,150%	Distribution
GD	1 février 2023	IE000WQV1139	EUR	EUR 750.000.000	1,00	0,120%	Distribution
HD	1 février 2023	IE000A7744G5	EUR	EUR 1.000.000.000	1,00	0,100%	Distribution
J	8 mars 2019	IE00BYYJGK24	EUR	EUR 250.000.000	1,03	0,150%	Capitalisation
L	16 novembre 2015	IE00BYYJGM48	EUR	EUR 1.000.000.000	1,01	0,100%	Capitalisation
XD	1 février 2023	IE0007TGCAC2	EUR	EUR 20.000.000	1,00	0,050%	Distribution
YD	1 février 2023	IE0005LH9B75	EUR	EUR 20.000.000	1,00	0,030%	Distribution
ZD	1 février 2023	IE000YJL7317	EUR	EUR 20.000.000	1,00	0,000%	Distribution

Différentes catégories peuvent avoir des performances, des rendements de dividendes et des ratios de dépenses différents. Pour les catégories couvertes, les effets de la couverture seront reflétés dans les valeurs nettes d'inventaire desdites catégories. Les dépenses découlant des transactions de couverture peuvent être importantes et seront supportées par les catégories couvertes concernées. Une catégorie couverte réalise la couverture requise sur la base du meilleur effort.

Source: HSBC Asset Management, données au 31 mars 2024