

HSBC Global Liquidity Funds Plc

HSBC Euro Liquidity Fund

Marketingcommunicatie | Maandelijks verslag 31 maart 2025 | Aandelenklasse H



Beleggingsdoelstelling

Het doel van het Fonds is vermogensbescherming, dagelijkse liquiditeit en een rendement te bieden dat vergelijkbaar is met dat op geldmarkten voor euro's.



Beleggingsstrategie

Het Fonds wordt actief beheerd. Het Fonds belegt in een gediversifieerde portefeuille van kortlopende effecten, instrumenten en verplichtingen. Deze instrumenten zijn kortlopende effecten met vaste of vlottende percentages en een looptijd van 397 dagen of minder. Ze worden uitgegeven door bedrijven, overheden en overheidsgerelateerde instellingen en staan genoteerd aan of worden verhandeld op een Erkende Markt. De beleggingen van het fonds hebben, op het moment van aankoop, een kredietrating van minimaal A-1 of P-1 (of een gelijkwaardige rating) afgegeven door een erkend kredietratingbureau, zoals Standard & Poor's of Moody's. Het Fonds kan beleggen in een reeks kortlopende effecten, instrumenten en verplichtingen, waaronder depotbewijzen, notes met vlottende rente, commercial paper, bankaccepten, overheidsobligaties, bedrijfsobligaties, schatkistcertificaten en Eurobonds, door activa gedekte effecten en omgekeerde terugkoopovereenkomsten. De liquiditeit van het Fonds is dagelijks, wat betekent dat beleggers hun belegging op elke handelsdag kunnen terugnemen. Het Fonds is aangemerkt als een Low Volatility NAV Money Market Fund op grond van de Verordening inzake geldmarktfondsen van de Europese Unie. De belangrijkste valutablootstelling van het Fonds is aan de euro. Raadpleeg het Prospectus voor een volledige beschrijving van de beleggingsdoelstellingen en het gebruik van derivaten.



Voornaamste risico's

- De waarde van een deelnemingsrecht van het Fonds kan zowel stijgen als dalen, en elk in het Fonds belegd kapitaal loopt risico.
- Het is mogelijk dat de doelstelling van het Fonds niet wordt verwezenlijkt in ongunstige marktomstandigheden. Bij zeer lage rentevoeten kan de door het Fonds ontvangen rente lager liggen dan de operationele kosten van het Fonds.
- Een beleggingshefboom doet zich voor wanneer de economische blootstelling groter is dan het belegde bedrag, zoals wanneer er gebruik wordt gemaakt van derivaten. Een Fonds dat gebruik maakt van een hefboom kan hogere winsten en/of verliezen ervaren vanwege het versterkende effect van een schommeling in de prijs van de referentiebron.

Gegevens aandelenklasse

Belangrijke statistieken

NAW per aandeel	EUR 1,06
Prestatie 1 maand	2,48%

Feiten over het Fonds

Conform UCITS V	Ja
Behandeling dividend	Accumuleren
Verhandelingsfrequentie	Dagelijks
Waarderingsstijdstip	13:00 Ierland
Dealing cut off time	13:00 Ierland
Basisvaluta aandelenklasse	EUR
Domicilie	Ierland
Oprichtingsdatum	28 oktober 2015
Fondsomvang	EUR 23.077.525.134
Referentie-benchmark	100% Euro Short-Term Rate (€STR)
Beheerder	Florent Vassord
Type geldmarktfonds	Laag-volatiële nettoactivawaarde

Vergoedingen en kosten

Minimale initiële belegging	EUR 1.000.000.000
Annual charge	0,100%

Codes

ISIN	IE00BYJGH94
Bloomberg ticker	HSBGLHI ID

Beoordeling¹

Beoordeling S&P	AAAm
Beoordeling Moody's	Aaa-mf

Kenmerken

Weighted average maturity	35
Weighted average life	76

Informatie over de fondsmanager

IMMFA-lid	01/07/2000
-----------	-------------------

¹De ratings "AAAm", "Aaa-mf" en "AAAmf" voor geldmarktfondsen zijn historisch en weerspiegelen de superieure kwaliteit van de beleggingen, het solide liquiditeitsbeheer en de sterke transacties en handelsondersteuning van het Fonds. Er worden periodieke controles uitgevoerd om een veilige transactie-omgeving te garanderen. Ratings elimineren niet de risico's die gepaard gaan met beleggen in het Fonds.

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor resultaten in de toekomst. De cijfers zijn berekend in de basisvaluta van de aandelenklasse, dividend herbelegd, na aftrek van vergoedingen. De rendementen van 1 jaar of minder zijn geannualiseerd op eenvoudige basis en voor perioden langer dan 1 jaar zijn de rendementen geannualiseerd op samengestelde basis. Alle opbrengsten zijn geannualiseerd op 365 dagen conform de Institutional Money Market Funds Association.

Dit is een marketingbericht. Raadpleeg het prospectus en het KID voordat u een definitieve beleggingsbeslissing neemt. Voor de definitie van termen verwijzen we naar de QR-code van de Woordenlijst en het Prospectus.

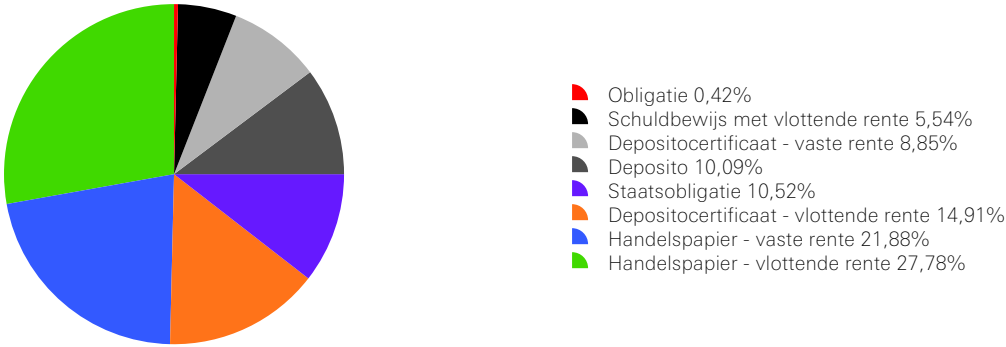
Since Inception to 16th March 2020 the Benchmark was 1 Week EUR LIBID. From 16th March 2020 the benchmark is Euro Short-Term Rate (€STR).

Bron: HSBC Asset Management, gegevens per 31 maart 2025

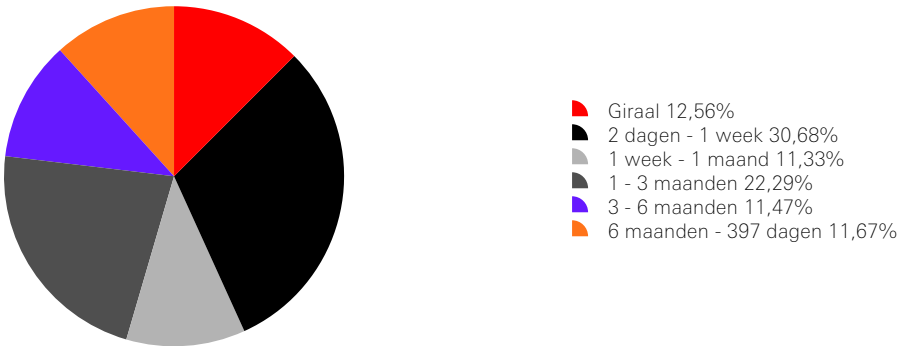
Prestatie (%)	YTD	1 maand	3 maanden	6 maanden	1 jaar	3 jaar geannualiseerd	5 jaar geannualiseerd	10 jaar geannualiseerd	Sinds start geannualiseerd
H	2,81	2,48	2,81	3,08	3,48	2,62	1,34	--	0,51
Referentiebenchmark	2,76	2,55	2,76	3,02	3,46	2,69	1,37	--	1,18

Voortschrijdend rendement (%)	31/03/24-31/03/25	31/03/23-31/03/24	31/03/22-31/03/23	31/03/21-31/03/22	31/03/20-31/03/21	31/03/19-31/03/20	31/03/18-31/03/19	31/03/17-31/03/18	31/03/16-31/03/17	31/03/15-31/03/16
H	3,48	3,74	0,68	-0,63	-0,50	-0,51	-0,42	-0,46	-0,36	0,00
Referentiebenchmark	3,46	3,73	0,69	-0,56	-0,59	-0,63	-0,56	-0,54	-0,51	-0,31

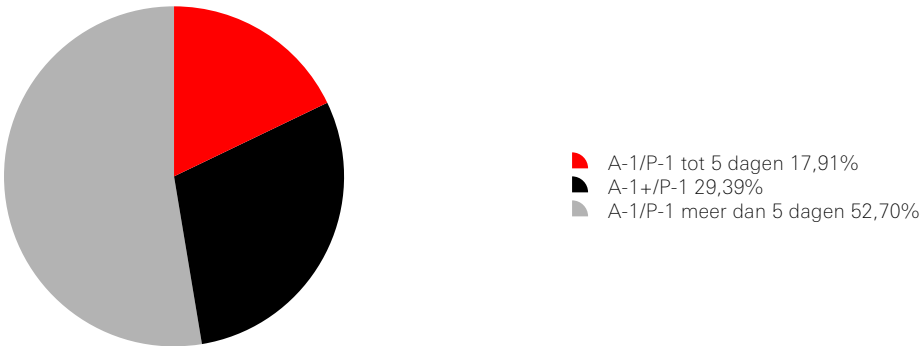
Instrument mix (%)



Maturity ladder (%)



Kredietkwaliteit (%)



In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor resultaten in de toekomst. De cijfers zijn berekend in de basisvaluta van de aandelenklasse, dividend herbelegd, na aftrek van vergoedingen. De rendementen van 1 jaar of minder zijn geannualiseerd op eenvoudige basis en voor perioden langer dan 1 jaar zijn de rendementen geannualiseerd op samengestelde basis. Alle opbrengsten zijn geannualiseerd op 365 dagen conform de Institutional Money Market Funds Association.

 Bron: HSBC Asset Management, gegevens per 31 maart 2025

Top 10 issuers	Weging (%)
SOCIETE GENERALE SA	7,15
FRANCE TREASURY BILL BTF	6,28
BARCLAYS PLC	4,72
AGENCE CENTRALE ORGANISMES SEC	4,53
UNEDIC	4,38
NORTHERN TRUST CORP	4,33
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICE	4,12
ING BANK NV	3,90
NORDEA BANK ABP	3,88
SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION	3,76

Risicoverklaring

- Meer informatie over de mogelijke risico's is te vinden in de Essentiële-informatiedocument (KID) en/of het Prospectus of Biedingsbericht.

Volg ons op:
 **HSBC Asset Management**



[www.assetmanagement.hsbc.nl/api/v1/
download/document/lu0254978488</br>/en/glossary](https://www.assetmanagement.hsbc.nl/api/v1/download/document/lu0254978488?lang=en/glossary)

Belangrijke informatie

Dit document is geproduceerd en verspreid door HSBC Asset Management en is alleen bedoeld voor niet-professionele beleggers, zoals gedefinieerd door MiFID. De informatie in dit document kan zonder kennisgeving worden gewijzigd. Elke vorm van reproductie of gebruik van dit commentaar en deze analyse zonder voorafgaande toestemming gebeurt op verantwoordelijkheid van de gebruiker en leidt mogelijk tot gerechtelijke vervolging.

Deze informatie heeft geen contractuele waarde en is geenszins bedoeld als een verzoek om of beleggingsadvies voor welk financieel instrument ook te kopen of te verkopen in enig rechtsgebied waar een dergelijk aanbod onwettig is.

Het commentaar en de analyse in dit document weerspiegelen de mening van HSBC Asset Management over de markten op basis van de informatie die op de datum van dit document voorhanden was. Zij houden vanwege HSBC Asset Management geen enkele vorm van verbintenis in.

De fiscale behandeling is afhankelijk van de individuele omstandigheden van elke klant en kunnen in de toekomst veranderen.

Kapitaal is niet gegarandeerd. Het is belangrijk om te onthouden dat de waarde van beleggingen en alle inkomsten die hieruit voortvloeien zowel omlaag als omhoog kunnen gaan en dat deze niet gegarandeerd zijn.

Houd er rekening mee dat de distributie van het product op elk moment kan stoppen door beslissing van de beheermaatschappij.

Bijgevolg kan HSBC Asset Management niet aansprakelijk gesteld worden voor beleggings- of desinvesteringsbeslissingen op basis van het commentaar en/of de analyse in dit document.

Alle gegevens zijn afkomstig van HSBC Asset Management, tenzij anders vermeld.

Alle informatie van derden is verkregen van bronnen die wij betrouwbaar achten, maar die we niet onafhankelijk hebben gecontroleerd.

Voor meer bijkomende en volledige informatie (waaronder, maar niet beperkt tot) beleggersrechten, kosten en lasten, raadpleegt u het prospectus.

Termijn: De beheermaatschappij kan het Fonds niet eenzijdig beëindigen. De Raad van Bestuur kan bovendien beslissen om het Fonds in bepaalde omstandigheden, die in het prospectus en de statuten van het Fonds uiteen zijn gezet, te vereffen.

Indien nodig kunnen beleggers het handvest voor klachtenbehandeling raadplegen dat beschikbaar is in de banner op onze website:

<https://www.assetmanagement.hsbc.nl/-/media/files/attachments/common/traitement-reclamation-amfr-eng-2024.pdf>

Meer informatie over de Vennootschap, waaronder het Prospectus, de meest recente jaar- en halfjaarverslagen van de Vennootschap en de meest recente aandelenprijzen, kan gratis, in het Engels, worden verkregen bij de Beheerder via een e-mail naar hsbc.dealingteam@bnymellon.com, of op www.globalliquidity.hsbc.com.

Het meest recente Prospectus is beschikbaar in het Engels. Essentiële-Informatiedocumenten (PRIIPs KID) zijn beschikbaar in de lokale taal waar ze geregistreerd zijn.

Gedetailleerde informatie voor artikel 8 en 9 duurzame beleggingsproducten, zoals gecategoriseerd onder de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR), inclusief; beschrijving van de milieu- of sociale kenmerken of de duurzame beleggingsdoelstelling; methodologieën die worden gebruikt voor het beoordelen, meten en monitoren van de milieu- of sociale kenmerken en de impact van de geselecteerde duurzame beleggingen en; doelstellingen en benchmarkinformatie, is te vinden op: <https://www.assetmanagement.hsbc.co.uk/en/intermediary/investment-expertise/sustainable-investments/sustainable-investment-product-offering>