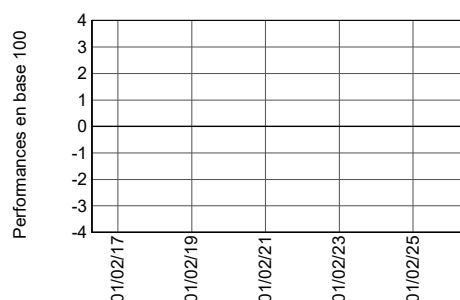


Performances et analyse du risque

Performance du fonds en base 100



Performances nettes glissantes

	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	7 ans 01/02/2017*
Fonds	2.14%	2.72%	3.15%	1.69%	1.09%

Indicateurs & ratios

	1 an	3 ans	5 ans	01/02/2017*
Volatilité du fonds	0.07%	0.13%	0.26%	0.25%
Ratio de Sharpe	2.07	0.83	0.30	0.20

Performances nettes civiles

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Fonds	1.87%	3.90%	3.38%	0.04%	-0.54%	-0.43%
	2019	2018	2017			
Fonds	-0.37%	-0.38%	-0.35%			

Performances nettes mensuelles

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Janvier	0.27%	0.37%	0.18%	-0.05%	-0.06%	-0.03%
Février	0.24%	0.32%	0.18%	-0.06%	-0.04%	-0.03%
Mars	0.22%	0.30%	0.22%	-0.05%	-0.05%	-0.06%
Avril	0.19%	0.37%	0.23%	-0.03%	-0.05%	-0.05%
Mai	0.19%	0.35%	0.30%	-0.06%	-0.04%	-0.01%
Juin	0.20%	0.33%	0.26%	-0.04%	-0.05%	-0.03%
Juillet	0.19%	0.34%	0.31%	-0.01%	-0.04%	-0.03%
Août	0.18%	0.28%	0.32%	0.04%	-0.05%	-0.05%
Septembre	0.18%	0.33%	0.30%	0.02%	-0.04%	-0.04%
Octobre		0.29%	0.36%	0.05%	-0.04%	-0.04%
Novembre		0.26%	0.35%	0.11%	-0.04%	-0.05%
Décembre		0.28%	0.31%	0.13%	-0.05%	-0.04%

Les performances présentées ont trait aux années passées et ne doivent pas être considérées comme un indicateur fiable des performances futures. L'augmentation ou la diminution du capital investi dans le fonds n'est pas garantie. Les rendements futurs dépendront entre autres des conditions de marché, des compétences du gérant du fonds, du niveau de risque du fonds et des commissions.

Informations pratiques

Actif total

EUR 605,273,072.06

Valeur liquidative

(ZC)(EUR) 1 072.1993

Nature juridique

FCP de droit français

Classification AMF

Fonds monétaire à valeur liquidative variable (VNAV) standard

Durée de placement recommandée

1 mois

Indice de référence

100% €STR

Affectation des résultats

(ZC): Capitalisation

*Date de début de gestion

01/02/2017

Objectif de gestion

Le FCP HSBC Standard Euro Money Market, de classification « fonds monétaire à valeur liquidative variable (VNAV) standard », a pour objectif de gestion de chercher à surperformer l'€STR capitalisé sur la durée minimum de placement recommandée (un mois). Cependant, dans certaines circonstances exceptionnelles et conjoncturelles de marché telles que de très faibles (voire négatifs) niveaux de taux d'intérêt du marché monétaire, la valeur liquidative du FCP est susceptible de baisser ponctuellement ou de façon structurelle, le rendement du portefeuille étant négatif ou ne suffisant pas à couvrir les frais de gestion.

L'€STR Euro Short Term Rate est une référence du prix de l'argent au jour le jour dans la zone euro.

La performance du FCP est principalement obtenue au travers d'une sélection active des instruments du marché monétaire et d'une gestion active du risque de taux d'intérêt.

Le FCP est géré activement. L'indicateur de référence est utilisé pour évaluer la performance. Il n'y a pas de contrainte relative à l'indicateur utilisé lors de la construction du portefeuille.

Ce reporting mensuel est un document marketing. Veuillez vous référer au prospectus et au KID avant de prendre toute décision finale d'investissement.

Analyse des choix de gestion

Principales lignes		Portefeuille	Types d'instruments	Pays de l'émetteur	Maturité (jours)
1	FRANCE (GOVT OF)	4.13%	Pension livrée	France	1
2	AMCRFN ECP 0 10/10/25	3.97%	Commercial Paper	Royaume Uni	10
3	HSBC GLF-EURO LIQUIDITY-W	3.42%	OPCVM monétaires	Irlande	
4	HSBC SRI Money ZC	3.32%	OPCVM monétaires	France	
5	FRANCE (GOVT OF)	3.31%	Pension livrée	France	1
6	BARGCM MTN 0 12/16/25	2.86%	Commercial Paper	Royaume Uni	1
7	HSBC GLF-EURO ESG LIQ-W	2.83%	OPCVM monétaires	Irlande	
8	FRANCE (GOVT OF)	2.48%	Pension livrée	France	1
9	FRANCE (GOVT OF)	2.48%	Pension livrée	France	1
10	BRED BANQ POPLRE 01/10/2025	2.15%	Dépôts	France	1
Total		30.95%			
Types d'instruments		Portefeuille			
Commercial Paper		28.45%			
Pension livrée		16.04%			
Floating Rate Note		12.97%			
Obligations à taux fixe		12.68%			
Certificate of Deposit		10.91%			
OPCVM monétaires		9.57%			
Bons du Trésor		5.73%			
Dépôts		3.31%			
Liquidités		0.32%			
Swaps de taux		0.02%			
Total		100.00%			
Secteurs d'activités		Portefeuille			
Finance		48.39%			
Collateral Pension		16.04%			
Cash & Swap Netting		10.74%			
Agences		5.30%			
Industrie		5.12%			
Gouvernementaux		4.90%			
Titrisation		3.13%			
Dettes Sécurisées		2.26%			
Immobilier		1.65%			
Transport		1.16%			
Services aux collectivités		0.82%			
Consommation		0.48%			
Total		100.00%			
Classes d'émetteurs		Portefeuille			
Crédit		57.62%			
Collateral Pension		16.04%			
Cash & Swap Netting		10.74%			
Quasi-Gouvernementaux		5.30%			
Gouvernementaux		4.90%			
Titrisation		3.13%			
Dettes Sécurisées		2.26%			
Total		100.00%			
Types de taux		Portefeuille			
Non significatif		9.60%			
Taux fixe		41.50%			
Taux revisable		32.87%			
Taux variable		16.04%			
Total		100.00%			

WAM (maturité moyenne pondérée) : 4.9 jours

WAL (durée de vie moyenne pondérée) : 103.2 jours

Classes de maturité

	Poids	Contrib. WAM	Contrib. WAL
Liquidités et 1 jour	29.27%	-43.7	0.3
2 jours - 1 semaine	4.35%	0.1	0.3
1 semaine - 1 mois	10.91%	1.3	1.7
1 - 3 mois	14.83%	5.4	7.9
3 - 6 mois	13.01%	5.1	17.4
6 - 12 mois	24.45%	31.2	63.0
1 - 2 ans	3.18%	5.5	12.6
Total portefeuille	100.00%	4.9	103.2

Liquidités et 1 jour	29.27%
2 jours - 1 semaine	4.35%
1 semaine - 1 mois	10.91%
1 - 3 mois	14.83%
3 - 6 mois	13.01%
6 - 12 mois	24.45%
1 - 2 ans	3.18%
Total	100.00%

Ratings

	Poids	Contrib. WAM	Contrib. WAL
Ratings	100.00%	4.9	103.2
A-1+	50.67%	34.1	55.09
A-1	33.29%	13.3	46.64
A-2	6.44%	1.4	1.35
Liquidités, autres	9.60%	-43.9	0.10
Total portefeuille	100.00%	4.9	103.2

A-1+	50.4 %
A-1	33.0 %
A-2	6.7 %
Liquidités, autres	9.9 %
Total	100,0 %

Pays de l'émetteur et classes d'émetteurs

		Total	Cash & Swap Netting	Crédit	Dettes Sécurisées	Gouvernementaux	Pensions livrées	Quasi-Gouvernementaux	Titrisation
Zone Euro	Allemagne	2.16	0.00	1.32	0.83	0.00	0.00	0.00	0.00
	Autriche	0.33	0.00	0.33	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Belgique	4.93	0.00	1.65	0.00	1.63	0.00	1.65	0.00
	Espagne	4.12	0.00	2.96	0.00	0.00	1.16	0.00	0.00
	Finlande	5.69	0.00	4.05	0.00	1.63	0.00	0.00	0.00
	France	42.65	3.67	18.01	0.00	1.64	14.88	1.98	2.48
	Irlande	6.91	6.25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.66
	Pays-Bas	1.73	0.00	1.73	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Union européenne	0.83	0.00	0.00	0.00	0.83	0.00	0.00	0.00
	Total	69.34	9.92	30.05	0.83	5.73	16.04	3.63	3.13
Europe hors Zone Euro	Norvège	0.66	0.00	0.66	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Royaume Uni	14.44	0.00	14.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Suède	1.05	0.00	1.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Suisse	0.86	0.00	0.86	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Total	17.01	0.00	17.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Autres pays	Australie	2.34	0.00	2.34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Canada	6.75	0.00	6.75	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Corée du Sud	2.66	0.00	0.99	0.00	0.00	0.00	1.67	0.00
	Etats-Unis	0.48	0.00	0.48	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Singapour	1.42	0.00	0.00	1.42	0.00	0.00	0.00	0.00
	Total	13.66	0.00	10.56	1.42	0.00	0.00	1.67	0.00
Total		100.00	9.92	57.62	2.26	5.73	16.04	5.30	3.13

Les pensions livrées sont traitées en risque contrepartie sans type d'émetteur associé. Liquidités incluses.

Pensions livrées

Principales lignes		Poids	Contrepartie	Pays de l'émetteur
1	JP MORGAN CHASE And CO	4.13%	JP MORGAN CHASE A	France
2	LA BANQUE POSTALE	3.31%	LA BANQUE POSTALE	France
3	JP MORGAN CHASE And CO	2.48%	JP MORGAN CHASE A	France
4	LA BANQUE POSTALE	2.48%	LA BANQUE POSTALE	France
5	JP MORGAN CHASE And CO	1.47%	JP MORGAN CHASE A	France
Total		13.88%		

Secteurs Financiers : Pays de l'émetteur et secteurs d'activités

		Total	Finance
Zone Euro	Allemagne	1.32	1.32
	Autriche	0.33	0.33
	Belgique	1.65	1.65
	Espagne	2.96	2.96
	Finlande	4.05	4.05
	France	14.37	14.37
	Pays-Bas	1.40	1.40
	Total	26.09	26.09
Europe hors Zone Euro	Norvège	0.66	0.66
	Royaume Uni	9.65	9.65
	Suède	1.05	1.05
	Suisse	0.86	0.86
	Total	12.22	12.22
Autres pays	Australie	2.34	2.34
	Canada	6.75	6.75
	Corée du Sud	0.99	0.99
	Total	10.08	10.08
Total		48.39	48.39

HSBC STANDARD EURO
MONEY MARKET

Reporting mensuel
30 septembre 2025
Part Z (EUR)

Informations importantes

HSBC Asset Management

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 contenues 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.

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.

Le fonds monétaire n'est pas un investissement garanti. Un investissement dans un fonds monétaire diffère d'un investissement dans des dépôts, et par conséquent le capital investi dans un fonds monétaire est susceptible de fluctuer et de subir des pertes. Ce risque de perte en capital est exclusivement porté par l'investisseur. Le fonds ne s'appuie sur aucun soutien extérieur pour garantir sa liquidité ou stabiliser sa valeur liquidative.

Le Fonds peut investir jusqu'à 100% de son actif net dans des titres émis ou garantis par un même émetteur de dette publique telles que les Etats membres, administrations, institutions et / ou organisations de la zone euro.

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.

Les performances présentées ont trait aux années passées et ne doivent pas être considérées comme un indicateur fiable des performances futures. L'augmentation ou la diminution du capital investi dans le fonds n'est pas garantie. Les rendements futurs dépendront, entre autres, des conditions de marché, des compétences du gérant du fonds, du niveau de risque du fonds et des commissions.

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.

HSBC Asset Management - RCS n°421 345 489 (Nanterre). SGP agréée par l'AMF (n° GP-99026). Adresse postale: 38 Av. Kleber 75016 Paris. Adresse d'accueil: Immeuble Coeur Défense - 110, esplanade du Général de Gaulle - La Défense 4 (France). Toute souscription dans un OPCVM présenté dans ce document doit se faire sur la base du prospectus en vigueur, disponible sur simple demande auprès de HSBC Asset Management, de l'agent centralisateur, du service financier ou du représentant habituel. www.assetmanagement.hsbc.com/fr.

Document mis à jour le 06/10/2025.

Copyright © 2025. HSBC Global Asset Management (France). Tous droits réservés.

Informations pratiques

Nature juridique

FCP de droit français

Classification AMF

Fonds monétaire à valeur liquidative variable (VNAV) standard

Durée de placement recommandée

1 mois

Indice de référence

100% €STR

Affectation des résultats

(ZC): Capitalisation

*Date de début de gestion

01/02/2017

Devise comptable

EUR

Valorisation

Quotidienne

Souscriptions / rachats

Parts entières

Exécution / règlement des ordres

Quotidienne - J (jour ouvrable) avant 12:00 (heure de Paris) / J (jour ouvrable)

Droits d'entrée / Droits de sortie

Néant / Néant

Investissement initial minimum

Millièmes de parts

Société de gestion

HSBC Global Asset Management (France)

Dépositaire

Caceis Bank

Centralisateur

Caceis Bank

Code ISIN

(ZC): FR0013229432

Code Bloomberg

(ZC): HSBMONZ FP

Frais

Frais de gestion internes réels

0.00% TTC

Frais de gestion internes maximum

0.00% TTC