

HSBC Global Liquidity Funds Plc

HSBC US Treasury Liquidity Fund

Communication commerciale | Rapport mensuel 31 août 2025 | Part Z

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 des titres du Trésor en dollar américain.

Stratégie d'investissement

Le Fonds est géré de manière active. Le Fonds investira dans un portefeuille diversifié d'instruments du marché monétaire du gouvernement américain. 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 publiés par le Gouvernement des États-Unis. 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 d'instruments du marché monétaire du gouvernement américain, tels que : des bons, billets et obligations du Trésor américain. Le Fonds peut investir dans des accords de prise en pension. Le Fonds peut également investir dans des liquidités et instruments du marché monétaire (y compris des dépôts au jour le jour). 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 constante lié à la dette publique au sens de la Réglementation sur les Fonds du Marché monétaire. Le Fonds est principalement exposé au dollar US. 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	USD 1,00
Performance 1 mois	4,31%

Données du Fonds

Conforme à la directive UCITS V	Oui
Traitement des dividendes	Distribution
Fréquence de distribution	Mensuel
Fréquence de valorisation	Quotidien
Heure d'évaluation	14:00 États-Unis
Dealing cut off time	14:00 États-Unis
Devise de base de la Catégorie d'actions	USD
Domicile	Irlande
Date de création	23 juillet 2018
Encours du fonds	USD 6.585.322.492
Indice de référence	100% Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Gérant	John F Chiodi
Type de Fonds du marché monétaire	Valeur nette d'inventaire constante de dette publique

Commissions et frais

Annual charge	0,000%
---------------	---------------

Codes

ISIN	IE00BF4N1X99
Symbole Bloomberg	HSUSTLZ ID

Notation¹

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

Caractéristiques

Weighted average maturity	45
Weighted average life	55

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 USD LIBID. Depuis le 16 mars 2020, l'indice de référence était le Secured Overnight Financing Rate (SOFR).

Source: HSBC Asset Management, données au 31 août 2025

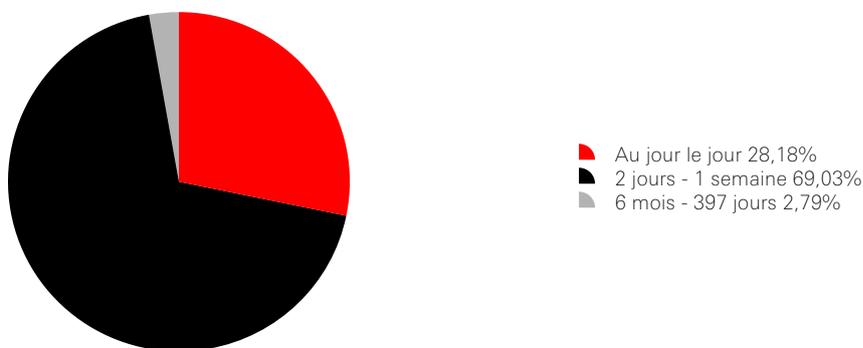
Performance (%)	Depuis le début d'année	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés	10 ans annualisés	Depuis le lancement annualisé
Z	4,41	4,31	4,34	4,38	4,63	4,89	3,05	--	2,65
Indice de référence	4,45	4,41	4,41	4,43	4,64	4,89	3,03	--	2,61

Performances nettes civiles (%)	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Z	--	--	--	--	2,22	0,47	0,06	1,81	5,19	5,33
Indice de référence	--	--	--	--	2,06	0,37	0,04	1,66	5,20	5,36

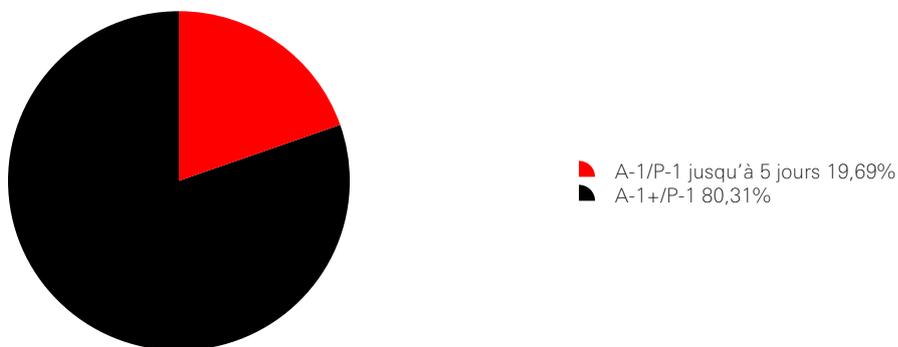
Instrument mix (%)



Maturity ladder (%)



Qualité de crédit (%)



Top 5 issuers	Pondération (%)
UNITED STATES TREASURY	71,82
FIXED INCOME CLEARING CORP	9,92
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICE	7,57
BANQUE CANADIENNE IMPÉRIALE DE COMMERCE	7,57
BANQUE DE MONTRÉAL	4,54

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:



Glossaire



www.assetmanagement.hsbc.fr/api/v1/download/document/fr0000427809/fr/fr/glossary

Informations importantes

Cette présentation est produite et diffusée par HSBC Asset Management et n'est destinée qu'à des investisseurs professionnels au sens de la directive européenne MIF. L'ensemble des informations contenu 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.

Les dispositions fiscales appliquées dépendent de la situation du souscripteur. Les dispositions peuvent évoluer dans le temps.

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.

Il est à noter que la commercialisation du produit peut cesser à tout moment sur décision de la société de gestion.

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.

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.

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.

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>

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.