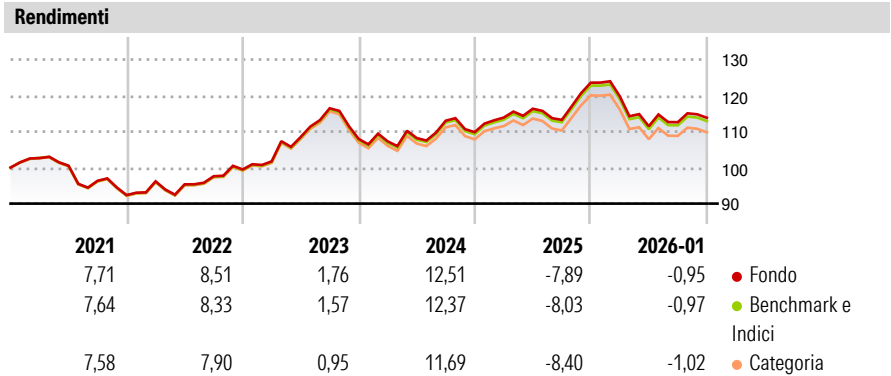


HSBC US Dollar Liquidity Fund W

|                               |   |  |                            |
|-------------------------------|---|--|----------------------------|
| <b>Categoria Morningstar™</b> | <b>Benchmark Morningstar</b>                                  | <b>Benchmark Dichiarato</b>            | <b>Morningstar Rating™</b> |
| Monetari USD - Breve T.       | Morningstar US Dollar 1-Month Cash TR USD<br>Usato nel Report | Secured Overnight Financing Rate(SOFR) | Senza rating               |

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Lo scopo è quello di offrire la sicurezza del capitale, convertibile ogni giorno in liquidità, con un rendimento in linea con i tassi d'interesse disponibili sui mercati monetari in dollari USA. Il fondo deterrà una combinazione di obbligazioni a breve termine di alta qualità emesse da società e governi e denominate in dollari USA o che offrono esposizione a tale valuta. Al momento dell'investimento, queste obbligazioni avranno un rating minimo, come definito da un'Agenzia di valutazione del credito, di A-1/P-1.



| Misure di Rischio |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | 0,16  | 3Y Sharpe Ratio | -0,11 |
| 3Y Beta           | 0,88  | 3Y Std Dev      | 7,30  |
| 3Y R-Squared      | 41,01 | 3Y Risk         | -     |
| 3Y Info Ratio     | 2,45  | 5Y Risk         | -     |
| 3Y Tracking Error | 0,07  | 10Y Risk        | -     |

Basati su Morningstar US Dollar 1-Month Cash TR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk   | Cat    | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|------------------|-------|-------|--------|--------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi           | -2,13 | -2,16 | -2,27  | 2026                     | -     | -     | -     | -     |
| 6-Mesi           | -0,11 | -0,16 | -0,39  | 2025                     | -3,07 | -6,95 | 1,02  | 1,10  |
| 1-Anno           | -9,62 | -9,75 | -10,06 | 2024                     | 3,68  | 2,15  | -2,66 | 9,13  |
| 3-Anni Ann.ti    | 1,28  | 1,13  | 0,62   | 2023                     | -0,63 | 0,86  | 4,45  | -2,81 |
| 5-Anni Ann.ti    | 3,88  | 3,73  | 3,31   | 2022                     | 2,25  | 6,65  | 7,36  | -7,32 |
| 10-Anni Ann.ti   | -     | -     | -      |                          |       |       |       |       |

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

**Portafoglio 31/12/2025**

| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| Azioni             | 0,00  |
| Obbligazioni       | 8,14  |
| Liquidità          | 88,93 |
| Altro              | 2,93  |

**Fixed Income Style Box™**

Duration Effettiva: -  
Maturità effettiva: -  
Qualità Credito Media: -

Qualità Credito: Alto, Med, Basso  
Sensibilità ai Tassi: Basso, Med, Alto

**Fondo**

<25 25-50 50-75 >75

| Titoli principali                           |         |       |
|---|---------|-------|
| Nome  | Settore | %     |
| MrpevOvno                                   | —       | 5,89  |
| Banco Santander (Brasil)...                 | —       | 2,94  |
| People's Republic Of China                  | —       | 2,94  |
| Royal Bank of Canada 3.83%                  | —       | 1,96  |
| Anz Group Holdings Ltd                      | —       | 1,90  |
| People's Republic Of China                  | —       | 1,57  |
| Societe Generale S.A. 3.76%                 | —       | 0,98  |
| Barclays Bank plc 3.91%                     | —       | 0,49  |
| Barclays Bank plc 3.91%                     | —       | 0,49  |
| Republic Of Korea                           | —       | 0,49  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 19,67 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 0     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 28    |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|----------------------------------|-------|
| Governativo                      | 1,88  |
| Societario                       | 8,72  |
| Cartolarizzazioni                | 0,00  |
| Enti Locali                      | 0,00  |
| Liquidità ed equivalenti         | 89,40 |
| Derivati                         | 0,00  |
| Coupon Range %                   | Fondo |
| 0 coupon                         | 31,73 |
| Da 0 a 4 cedole                  | 37,06 |
| Da 4 a 6 cedole                  | 9,49  |
| Da 6 a 8 cedole                  | 0,00  |
| Da 8 a 10 cedole                 | 19,50 |
| Da 10 a 12 cedole                | 2,22  |
| Oltre 12 cedole                  | 0,00  |

| Ripartizione Geografica %     | Fondo       |
|-------------------------------|-------------|
| <b>America</b>                | <b>0,00</b> |
| Stati Uniti                   | -           |
| Canada                        | -           |
| America Latina e Centrale     | -           |
| <b>Europa</b>                 | <b>0,00</b> |
| Regno Unito                   | -           |
| Europa Occidentale - Euro     | -           |
| Europa Occidentale - Non Euro | -           |
| Europa dell'Est               | -           |
| Africa                        | -           |
| Medio Oriente                 | -           |
| <b>Asia</b>                   | <b>0,00</b> |
| Giappone                      | -           |
| Australasia                   | -           |
| Asia - Paesi Sviluppati       | -           |
| Asia - Emergente              | -           |

| Anagrafica           |                                     |                         |              |                              |               |
|----------------------|-------------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|---------------|
| Società di Gestione  | HSBC Investments                    | Patrimonio Classe (Mln) | 365,67 USD   | Investimento Min. Ingresso   | 1.000.000 USD |
| Telefono             | (+352) 40 46 46 767                 | (10/02/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | 100.000 USD   |
| Web                  | http://www.assetmanagement.hsbc.com | Domicilio               | IRLANDA      | T.E.R.                       | -             |
|                      |                                     | Valuta del Fondo        | USD          | Spese correnti               | 0,03%         |
|                      |                                     | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | -             |
| Data di Partenza     | 15/05/2019                          | Inc/Acc                 | Acc          |                              |               |
| Nome del Gestore     | John Chiodi                         | ISIN                    | IE00BJMXV950 |                              |               |
| Data Inizio Gestione | 01/03/2012                          |                         |              |                              |               |
| NAV (10/02/2026)     | USD 1,21                            |                         |              |                              |               |

# HSBC US Dollar Liquidity Fund W

|                        |               |
|------------------------|---------------|
| Patrimonio Netto (Mln) | 50.941,91 USD |
| (31/12/2025)           |               |