

FCP de droit français HSBC ACTIONS FRANCE

Rapport semestriel au 31 décembre 2025

(Document périodique non certifié par le Commissaire aux Comptes)

FCP HSBC ACTIONS FRANCE

Etat du patrimoine en EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	236 118 343,80
b) Avoirs bancaires	3 718 687,59
c) Autres actifs détenus par l'OPC	205 511,76
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	240 042 543,15
e) Passif	-397 431,50
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	239 645 111,65

(*) Les montants sont signés

Nombre de parts en circulation et valeur nette d'inventaire par part

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
HSBC ACTIONS FRANCE AC en EUR	C	158 013 877,74	88 940,19200	1 776,63
HSBC ACTIONS FRANCE AD en EUR	D	81 613 953,62	73 999,16700	1 102,90
HSBC ACTIONS FRANCE BC en EUR	C	17 280,29	109,474	157,84

FCP HSBC ACTIONS FRANCE

Elément du portefeuille titres

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	97,31	97,15
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	1,21	1,21
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

FCP HSBC ACTIONS FRANCE

Répartition des actifs du A), B), C) et D) du portefeuille titres, par devise

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	236 118 343,80	98,53	98,37
TOTAL		236 118 343,80	98,53	98,37

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

FCP HSBC ACTIONS FRANCE

Répartition des actifs du A), B), C) et D) du portefeuille titres, par pays de résidence de l'émetteur

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	89,46	89,32
PAYS-BAS	4,64	4,63
LUXEMBOURG	1,65	1,65
ITALIE	1,56	1,56
SUISSE	1,21	1,21
TOTAL	98,53	98,37

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

FCP HSBC ACTIONS FRANCE

Répartition des autres actifs du E) du portefeuille titres, par nature

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL		

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

FCP HSBC ACTIONS FRANCE

Mouvements dans le portefeuille titres en cours de période en EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.	5 830 611,46	13 273 957,47
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.		45 747,41
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

FCP HSBC ACTIONS FRANCE

Distribution en cours de période

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
27/08/2025	HSBC ACTIONS FRANCE AD	23,92	0,186	24,11
Dividendes à verser				
	HSBC ACTIONS FRANCE AD			

FCP HSBC ACTIONS FRANCE

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers - Règlement SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opération relevant de la réglementation SFTR.

FCP HSBC ACTIONS FRANCE

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			236 118 343,80	98,53
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			236 118 343,80	98,53
Assurance			13 550 627,72	5,65
AXA SA	EUR	286 502	11 735 121,92	4,89
SCOR SE	EUR	63 170	1 815 505,80	0,76
Automobiles			1 609 555,64	0,67
RENAULT SA	EUR	45 442	1 609 555,64	0,67
Banques commerciales			26 049 511,18	10,87
BNP PARIBAS	EUR	179 050	14 465 449,50	6,04
SOCIETE GENERALE SA	EUR	168 569	11 584 061,68	4,83
Biens de consommation durables			1 070 303,00	0,45
SEB SA	EUR	21 710	1 070 303,00	0,45
Boissons			2 770 102,92	1,16
PERNOD RICARD SA	EUR	31 094	2 272 971,40	0,95
REMY COINTREAU	EUR	13 568	497 131,52	0,21
Composants automobiles			4 392 466,36	1,83
MICHELIN (CGDE)	EUR	155 156	4 392 466,36	1,83
Construction et ingénierie			2 623 117,28	1,09
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	80 761	2 623 117,28	1,09
Courrier, fret aérien et logistique			2 532 354,00	1,06
COMPAGNIE DE L'ODET SA	EUR	1 887	2 532 354,00	1,06
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			3 218 128,73	1,34
CARREFOUR SA	EUR	226 151	3 218 128,73	1,34
Equipements électriques			15 708 937,50	6,56
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	66 875	15 708 937,50	6,56
FPI Bureautiques			2 627 227,50	1,10
GECINA SA	EUR	32 475	2 627 227,50	1,10
Hôtels, restaurants et loisirs			3 981 380,98	1,66
SODEXO SA	EUR	19 874	868 493,80	0,36
SPIE SA	EUR	63 193	3 112 887,18	1,30
Industrie aérospatiale et défense			22 084 066,00	9,22
AIRBUS SE	EUR	56 019	11 114 169,60	4,64
SAFRAN SA	EUR	36 886	10 969 896,40	4,58
Logiciels			9 058 132,65	3,78
VINCI SA	EUR	75 453	9 058 132,65	3,78

FCP HSBC ACTIONS FRANCE

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Machines			1 933 384,56	0,81
VALLOUREC SA	EUR	123 224	1 933 384,56	0,81
Media			7 227 606,72	3,02
IPSOS	EUR	61 207	2 096 951,82	0,88
PUBLICIS GROUPE	EUR	57 895	5 130 654,90	2,14
Métaux et minerais			6 373 482,97	2,66
ARCELORMITTAL	EUR	101 233	3 957 197,97	1,65
DASSAULT AVIATION SA	EUR	8 825	2 416 285,00	1,01
Pétrole et gaz			17 168 453,43	7,16
ENI SPA	EUR	231 803	3 741 300,42	1,56
TOTALENERGIES SE	EUR	241 539	13 427 153,01	5,60
Produits alimentaires			4 840 364,76	2,02
DANONE	EUR	63 042	4 840 364,76	2,02
Produits pharmaceutiques			9 173 068,96	3,83
SANOFI	EUR	110 893	9 173 068,96	3,83
Produits pour l'industrie du bâtiment			7 729 874,40	3,23
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	88 890	7 729 874,40	3,23
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			2 908 291,32	1,21
STMICROELECTRONICS NV	EUR	129 603	2 908 291,32	1,21
Services aux collectivités			14 598 639,33	6,09
ENGIE	EUR	419 089	9 391 784,49	3,92
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	175 197	5 206 854,84	2,17
Services aux entreprises			3 806 491,04	1,59
ELIS SA	EUR	156 904	3 806 491,04	1,59
Services aux professionnels			3 380 691,54	1,41
BUREAU VERITAS SA	EUR	79 551	2 162 196,18	0,90
TELEPERFORMANCE	EUR	19 704	1 218 495,36	0,51
Services de télécommunication diversifiés			4 469 336,40	1,86
ORANGE	EUR	314 742	4 469 336,40	1,86
Services financiers diversifiés			1 913 722,60	0,80
PEUGEOT INVEST	EUR	25 247	1 913 722,60	0,80
Services liés aux technologies de l'information			13 959 209,25	5,82
CAPGEMINI SE	EUR	39 629	5 637 225,25	2,34
SOPRA STERIA GROUP	EUR	19 319	2 986 717,40	1,25
THALES	EUR	23 217	5 335 266,60	2,23
Sociétés commerciales et de distribution			3 304 718,56	1,38
REXEL SA	EUR	98 384	3 304 718,56	1,38

FCP HSBC ACTIONS FRANCE

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Textiles, habillement et produits de luxe			22 055 096,50	9,20
CHRISTIAN DIOR SE	EUR	8 023	4 777 696,50	1,99
KERING	EUR	11 080	3 335 080,00	1,39
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	21 616	13 942 320,00	5,82
Total			236 118 343,80	98,53

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total						

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

FCP HSBC ACTIONS FRANCE

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

FCP HSBC ACTIONS FRANCE

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

FCP HSBC ACTIONS FRANCE

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	236 118 343,80
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	3 924 199,35
Autres passifs (-)	-397 431,50
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	239 645 111,65

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part HSBC ACTIONS FRANCE AC	EUR	88 940,19200	1 776,63
Part HSBC ACTIONS FRANCE AD	EUR	73 999,16700	1 102,90
Part HSBC ACTIONS FRANCE BC	EUR	109,474	157,84