

FCP de droit français HSBC EURO PME

Rapport semestriel au 30 juin 2025

(Document périodique non certifié par le Commissaire aux Comptes)

FCP HSBC EURO PME

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	72 470 044,21
b) Avoirs bancaires	820 331,43
c) Autres actifs détenus par l'OPC	41 757,12
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	73 332 132,76
e) Passif	-123 254,79
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	73 208 877,97

(*) 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 Euro PME AC en EUR	C	43 051 172,11	520 188,65300	82,76
HSBC Euro PME AD en EUR	C/D	1 132 791,31	14 198,66900	79,78
HSBC Euro PME BC en EUR	C	68 854,86	313,229	219,82
HSBC Euro PME IC en EUR	C	6 903 211,44	3 858,77700	1 788,96
HSBC Euro PME ZC en EUR	C	22 052 848,25	13 923,628	1 583,84

FCP HSBC EURO PME

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.	98,99	98,82
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.		
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 EURO PME

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	72 470 044,21	98,99	98,82
TOTAL		72 470 044,21	98,99	98,82

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

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

FCP HSBC EURO PME

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 (**)
ITALIE	22,26	22,22
ALLEMAGNE	21,21	21,18
FRANCE	15,35	15,33
PAYS-BAS	10,37	10,35
ESPAGNE	8,22	8,21
BELGIQUE	5,86	5,85
FINLANDE	4,40	4,40
AUTRICHE	3,92	3,91
LUXEMBOURG	3,41	3,40
IRLANDE	3,23	3,22
PORTUGAL	0,76	0,76
TOTAL	98,99	98,82

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

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

FCP HSBC EURO PME

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 EURO PME

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.	48 023 799,43	48 983 612,99
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.		
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 EURO PME

Distribution en cours de période

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
	HSBC Euro PME AD			
Dividendes à verser				
	HSBC Euro PME AD			

FCP HSBC EURO PME

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 EURO PME

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			72 470 044,21	98,99
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			72 470 044,21	98,99
Assurance			900 885,87	1,23
COFACE SA	EUR	55 303	900 885,87	1,23
Automobiles			148 565,12	0,20
PIAGGIO & C. S.P.A.	EUR	79 024	148 565,12	0,20
Banques commerciales			8 096 705,41	11,07
APERAM	EUR	25 759	706 826,96	0,97
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	EUR	442 074	3 192 658,43	4,37
BANCA POPOLARE DI SONDRIO	EUR	179 847	2 122 194,60	2,90
CREDITO EMILIANO SPA	EUR	49 843	625 031,22	0,85
IVECO GROUP NV	EUR	86 826	1 449 994,20	1,98
Construction et ingénierie			4 208 688,41	5,75
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	EUR	184 239	1 391 925,65	1,90
SACYR SA	EUR	414 511	1 437 524,15	1,97
Webuild S.p.A.	EUR	383 548	1 379 238,61	1,88
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			4 603 227,30	6,29
FAGRON	EUR	61 114	1 372 009,30	1,88
GRUPPO MUTUIONLINE SPA	EUR	16 191	736 690,50	1,01
LABORATORIOS FARMACEUTICOS R	EUR	24 776	1 356 486,00	1,85
SESA	EUR	13 210	1 138 041,50	1,55
Distribution spécialisée			3 215 663,82	4,39
AUTO1 GROUP SE	EUR	85 457	2 338 103,52	3,19
PUUILO OYJ	EUR	67 246	877 560,30	1,20
Divertissement			1 509 175,10	2,06
KINEPOLIS	EUR	31 658	1 138 105,10	1,55
LOTTOMATICA GROUP SPA	EUR	15 750	371 070,00	0,51
Equipement et services pour l'énergie			1 542 575,60	2,11
FUGRO NV	EUR	22 940	273 674,20	0,37
GREENERGY RENOVABLES	EUR	5 850	359 775,00	0,49
TECNICAS REUNIDAS SA	EUR	46 384	909 126,40	1,25
Equipements de communication			1 009 091,52	1,38
TKH GROUP NV-DUTCH CERT	EUR	25 954	1 009 091,52	1,38
Equipements et fournitures médicaux			880 350,90	1,20
ECKERT & ZIEGLER SE	EUR	7 690	524 073,50	0,71
REVENIO GROUP CORP	EUR	12 862	356 277,40	0,49

FCP HSBC EURO PME

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Equipements et instruments électroniques			4 613 534,35	6,30
JENOPTIK AG	EUR	28 977	565 920,81	0,77
TECHNOPROBE SPA	EUR	114 087	846 525,54	1,16
VAISALA OYJ- A SHS	EUR	28 096	1 393 561,60	1,90
VUSIONGROUP	EUR	6 592	1 807 526,40	2,47
Hôtels, restaurants et loisirs			1 984 582,95	2,71
DALATA HOTEL GROUP PLC	EUR	185 595	1 197 087,75	1,63
DO & CO AG	EUR	4 346	787 495,20	1,08
Industrie aérospatiale et défense			5 278 101,68	7,21
HENSOLDT AG	EUR	36 028	3 509 127,20	4,79
RENK GROUP AG	EUR	26 068	1 768 974,48	2,42
Logiciels			4 973 739,32	6,79
BRUNELLO CUCINELLI SPA	EUR	5 910	609 912,00	0,83
ID LOGISTICS GROUP	EUR	3 464	1 427 168,00	1,95
LECTRA	EUR	15 316	366 052,40	0,50
MAIRE SPA	EUR	115 892	1 299 149,32	1,77
NORTHERN DATA AG	EUR	17 436	418 464,00	0,57
PORR AG	EUR	30 248	852 993,60	1,17
Machines			4 160 393,73	5,68
DANIELI & CO-RSP	EUR	34 046	871 577,60	1,19
DUERR AG	EUR	61 710	1 394 646,00	1,90
GVS SPA	EUR	129 734	652 562,02	0,89
JUNGHEINRICH AG	EUR	23 366	933 705,36	1,28
SANLORENZO SPA/AMEGLIA	EUR	10 315	307 902,75	0,42
Marchés de capitaux			1 484 191,80	2,03
VAN LANSCHOT KEMPEN NV	EUR	27 183	1 484 191,80	2,03
Media			4 688 476,78	6,40
HAVAS BV	EUR	719 284	1 048 716,07	1,43
IPSOS	EUR	20 421	929 155,50	1,27
LOUIS HACHETTE GROUP	EUR	726 074	1 262 279,65	1,72
SES	EUR	239 789	1 448 325,56	1,98
Métaux et minerais			1 028 927,80	1,41
BEKAERT NV	EUR	29 356	1 028 927,80	1,41
Ordinateurs et périphériques			2 447 129,90	3,34
KONTRON AG	EUR	49 217	1 230 425,00	1,68
QT GROUP OYJ	EUR	10 382	596 445,90	0,81
QUADIENT SA	EUR	39 010	620 259,00	0,85
Papier et industrie du bois			554 542,42	0,76
NAVIGATOR CO SA/THE	EUR	174 056	554 542,42	0,76

FCP HSBC EURO PME

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Produits alimentaires			1 083 773,50	1,48
CORBION NV	EUR	59 450	1 083 773,50	1,48
Produits chimiques			1 325 058,48	1,81
K S NOM	EUR	85 158	1 325 058,48	1,81
Produits de soins personnels			579 534,02	0,79
INTERPARFUMS SA	EUR	17 551	579 534,02	0,79
Produits pharmaceutiques			2 733 237,00	3,73
UNIPHAR PLC	EUR	310 446	1 164 172,50	1,59
VIRBAC SA	EUR	4 911	1 569 064,50	2,14
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			1 205 559,11	1,65
AIXTRON SE	EUR	77 329	1 205 559,11	1,65
Services aux collectivités			546 015,86	0,75
IREN SPA	EUR	208 403	546 015,86	0,75
Services aux entreprises			1 544 491,40	2,11
BILFINGER SE	EUR	18 916	1 544 491,40	2,11
Services clientèle divers			339 827,36	0,46
BEFESA SA	EUR	12 277	339 827,36	0,46
Services de télécommunication diversifiés			750 668,80	1,03
PROXIMUS	EUR	90 880	750 668,80	1,03
Services financiers diversifiés			1 299 300,10	1,77
SHOP APOTHEKE EUROPE NV	EUR	13 874	1 299 300,10	1,77
Services liés aux technologies de l'information			3 107 455,00	4,24
INDRA SISTEMAS SA	EUR	53 050	1 955 423,00	2,67
WAVESTONE	EUR	19 460	1 152 032,00	1,57
Soins et autres services médicaux			626 573,80	0,86
EMEIS SA	EUR	55 745	626 573,80	0,86
Total			72 470 044,21	98,99

(*) 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).

FCP HSBC EURO PME

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 EURO PME

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 EURO PME

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 EURO PME

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.

FCP HSBC EURO PME

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	72 470 044,21
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 (+)	862 088,55
Autres passifs (-)	-123 254,79
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	73 208 877,97

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part HSBC Euro PME AC	EUR	520 188,65300	82,76
Part HSBC Euro PME AD	EUR	14 198,66900	79,78
Part HSBC Euro PME BC	EUR	313,229	219,82
Part HSBC Euro PME IC	EUR	3 858,77700	1 788,96
Part HSBC Euro PME ZC	EUR	13 923,628	1 583,84