

FCP de droit français HSBC EURO GVT BOND FUND

Rapport semestriel au 30 juin 2025

(Document périodique non certifié par le Commissaire aux Comptes)

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

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	327 113 239,29
b) Avoirs bancaires	5 796 116,13
c) Autres actifs détenus par l'OPC	4 328 744,16
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	337 238 099,58
e) Passif	-6 777 833,50
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	330 460 266,08

(*) 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 GVT BOND FUND BC en EUR	C	40 283 314,32	41 546,574	969,59
HSBC EURO GVT BOND FUND BD en EUR	C/D	146 209,98	157,500	928,31
HSBC EURO GVT BOND FUND HC en EUR	C	140 794 639,49	43 597,98200	3 229,38
HSBC EURO GVT BOND FUND HD en EUR	C/D	1 707 609,62	1 027,07800	1 662,59
HSBC EURO GVT BOND FUND SD en EUR	C/D	45 399 014,97	45 000,000	1 008,86
HSBC EURO GVT BOND FUND ZC en EUR	C	102 129 477,70	101 553,833	1 005,66

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

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	97,00
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.	0,21	0,21

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

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

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

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	327 113 239,29	98,99	97,00
TOTAL		327 113 239,29	98,99	97,00

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

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

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

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	19,27	18,88
ITALIE	19,25	18,86
ESPAGNE	19,12	18,73
ALLEMAGNE	15,31	15,00
BELGIQUE	6,62	6,49
LUXEMBOURG	5,59	5,48
AUTRICHE	4,46	4,37
PAYS-BAS	3,15	3,09
FINLANDE	2,43	2,38
IRLANDE	2,19	2,14
PORTUGAL	1,60	1,57
TOTAL	98,99	97,00

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

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

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

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	0,21	0,21
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	0,21	0,21

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

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

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

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.	181 341 137,12	207 514 874,14
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.	40 814 886,49	41 190 285,98

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

Distribution en cours de période

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
09/04/2025	HSBC EURO GVT BOND FUND BD	4,36		4,36
09/04/2025	HSBC EURO GVT BOND FUND HD	16,20		16,20
09/04/2025	HSBC EURO GVT BOND FUND SD	2,64		2,64
Dividendes à verser				
	HSBC EURO GVT BOND FUND BD			
	HSBC EURO GVT BOND FUND HD			
	HSBC EURO GVT BOND FUND SD			

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

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 GVT BOND FUND

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
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			327 113 239,29	98,99
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			327 113 239,29	98,99
Banques commerciales			10 079 091,45	3,05
KFW 0.0000010% 10-01-31 EMTN	EUR	1 100 000	959 860,00	0,29
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 0.01% 05-05-27	EUR	3 000 000	2 895 167,67	0,89
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 0.125% 09-01-32	EUR	50 000	42 689,04	0,01
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.375% 11-04-28	EUR	1 125 000	1 138 916,94	0,34
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.75% 14-02-33	EUR	2 050 000	2 078 253,63	0,63
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.875% 31-03-32	EUR	1 080 000	1 105 094,17	0,33
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW ZCP 09-11-28	EUR	2 000 000	1 859 110,00	0,56
Services aux collectivités			317 034 147,84	95,94
ALLEM 0.1% 15-04-46 IND	EUR	410 000	435 733,83	0,13
ALLEMAGNE 2.5% 04/07/2044	EUR	360 000	343 297,08	0,10
ALLEMAGNE 4.75% 07/40	EUR	90 000	114 226,63	0,03
AUST GOVE BON 3.15% 20-06-44	EUR	290 000	278 826,48	0,08
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.0% 20-02-30	EUR	3 000 000	2 692 260,00	0,81
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.0% 20-02-31	EUR	2 270 000	1 973 379,10	0,60
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.0% 20-10-40	EUR	1 400 000	840 455,00	0,25
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.5% 20-02-29	EUR	200 000	188 476,64	0,06
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.5% 20-04-27	EUR	300 000	292 681,50	0,09
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.7% 20-04-71	EUR	350 000	126 495,25	0,04
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.75% 20-03-51	EUR	340 000	184 115,78	0,06
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.75% 20-10-26	EUR	6 680 000	6 618 241,57	2,00
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.5% 20-02-47	EUR	650 000	457 736,28	0,14
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.4% 23-05-34	EUR	10 000	9 641,40	0,00
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.9% 20-02-34	EUR	100 000	101 217,77	0,03
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.15% 20-10-53	EUR	100 000	94 323,68	0,03
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 0.0% 09-09-30	EUR	800 000	704 812,00	0,21
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 0.0% 14-01-31	EUR	404 000	352 035,50	0,11
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 0.05% 13-10-34	EUR	1 200 000	928 216,68	0,28
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 0.25% 20-01-32	EUR	1 895 000	1 628 755,23	0,49
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 2.375% 15-05-30	EUR	2 000 000	2 001 616,58	0,61
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 2.875% 15-01-35	EUR	1 225 000	1 238 582,65	0,37
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 3.5% 15-04-27	EUR	3 000 000	3 101 698,36	0,94
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.1% 22-06-30	EUR	1 000 000	890 407,40	0,27
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.4% 22-06-40	EUR	5 500 000	3 496 292,74	1,06
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.65% 22-06-71	EUR	100 000	31 476,31	0,01
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.8% 22-06-27	EUR	900 000	880 032,76	0,27
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.9% 22-06-29	EUR	1 450 000	1 373 964,28	0,42
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.7% 22-06-50	EUR	82 000	53 514,08	0,02

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.25% 22-06-57	EUR	850 000	582 064,22	0,18
BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.7% 22-10-29	EUR	2 400 000	2 477 472,16	0,75
BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.85% 22-10-34	EUR	230 000	230 311,60	0,07
BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.45% 22-06-43	EUR	1 720 000	1 667 084,55	0,50
BGB 0.35 06/22/32	EUR	600 000	508 647,53	0,15
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.0% 15-02-31	EUR	400 000	353 650,00	0,11
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.0% 15-08-31	EUR	5 900 000	5 147 307,50	1,56
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.5% 15-02-28	EUR	300 000	290 073,51	0,09
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.5% 15-08-27	EUR	10 000	9 766,47	0,00
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.3% 15-02-33	EUR	12 310 000	12 309 173,71	3,72
BUNDSOBLIGATION 0.0% 09-10-26	EUR	2 500 000	2 442 987,50	0,74
BUNDSOBLIGATION 0.0% 10-10-25	EUR	2 000 000	1 989 900,00	0,60
BUNDSOBLIGATION 1.3% 15-10-27	EUR	9 620 000	9 592 441,34	2,90
EIB 0 1/2 11/13/37	EUR	3 300 000	2 416 653,97	0,73
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.75% 15/09/2025	EUR	5 200 000	5 320 922,44	1,61
EUROPEAN INVESTMENT BANK 3% 14/10/2033	EUR	745 000	772 443,61	0,23
EUROPEAN UNION 1.0% 06-07-32	EUR	6 200 000	5 576 654,55	1,69
EUROPEAN UNION 2.75% 05-10-26	EUR	1 000 000	1 030 377,47	0,31
EUROPEAN UNION 3.0% 04-03-53	EUR	2 380 000	2 059 575,87	0,62
EUROPEAN UNION 3.375% 05-10-54	EUR	1 090 000	1 017 341,42	0,31
FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15-04-52	EUR	50 000	21 091,86	0,01
FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15-09-31	EUR	2 100 000	1 806 185,12	0,55
FINLAND GOVERNMENT BOND 0.5% 15-04-26	EUR	1 000 000	990 023,49	0,30
FINLAND GOVERNMENT BOND 0.5% 15-04-43	EUR	1 000 000	614 223,49	0,19
FINLAND GOVERNMENT BOND 0.5% 15-09-28	EUR	400 000	381 331,04	0,12
FINLAND GOVERNMENT BOND 1.5% 15-09-32	EUR	600 000	559 126,68	0,17
FINLAND GOVERNMENT BOND 3.2% 15-04-45	EUR	3 780 000	3 657 143,79	1,11
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-11-30	EUR	1 130 000	982 128,20	0,30
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 25-05-40	EUR	9 065 000	5 816 652,87	1,76
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-05-52	EUR	7 250 000	3 447 127,21	1,04
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-02-26	EUR	7 400 000	7 310 534,00	2,21
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-02-27	EUR	3 500 000	3 390 415,00	1,03
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-05-32	EUR	16 200 000	13 317 453,00	4,03
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 01-03-32	EUR	200 000	215 830,12	0,07
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-05-28	EUR	8 408 000	8 078 119,03	2,44
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-05-53	EUR	1 040 000	480 616,05	0,15
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.25% 25-05-38	EUR	1 350 000	1 033 555,10	0,31
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.75% 25-06-39	EUR	5 200 000	4 173 575,21	1,26
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.75% 25-02-29	EUR	7 000 000	7 163 474,45	2,17
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.75% 25-02-30	EUR	2 700 000	2 752 402,93	0,83
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.0% 25-05-54	EUR	3 555 000	2 946 200,16	0,89
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.25% 25-05-55	EUR	2 550 000	2 207 467,58	0,67
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.0% 25-04-55	EUR	300 000	300 600,62	0,09

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.75% 25-10-32	EUR	50 000	61 215,93	0,02
IRELAND GOVERNMENT BOND 0.4% 15-05-35	EUR	2 650 000	2 068 579,47	0,63
IRELAND GOVERNMENT BOND 0.55% 22-04-41	EUR	2 300 000	1 524 359,18	0,46
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.3% 15-05-33	EUR	3 350 000	3 023 474,12	0,91
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.5% 15-05-50	EUR	900 000	615 746,34	0,19
ITAL BUON POL 1.6% 01-06-26	EUR	10 040 000	10 027 050,32	3,03
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.0% 01-04-26	EUR	12 700 000	12 521 438,00	3,79
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.25% 15-03-28	EUR	5 900 000	5 615 563,89	1,70
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.95% 01-08-30	EUR	9 470 000	8 752 720,49	2,65
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.5% 30-04-45	EUR	3 030 000	2 021 500,76	0,61
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.8% 01-03-41	EUR	1 930 000	1 473 895,27	0,45
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.0% 01-02-28	EUR	2 400 000	2 414 970,10	0,73
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.15% 01-09-52	EUR	400 000	273 582,46	0,08
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.55% 15-09-41	EUR	20 000	30 134,99	0,01
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.8% 15-06-29	EUR	3 240 000	3 291 971,37	1,00
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.95% 01-07-30	EUR	2 100 000	2 126 764,84	0,64
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.0% 01-10-29	EUR	4 000 000	4 107 163,93	1,24
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.35% 01-07-29	EUR	4 200 000	4 340 683,34	1,31
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.3% 01-10-54	EUR	3 560 000	3 602 359,53	1,09
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.45% 01-09-43	EUR	930 000	996 647,19	0,30
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.5% 01-10-53	EUR	1 600 000	1 678 498,36	0,51
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.75% 01-09-44	EUR	300 000	335 323,91	0,10
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.0% 15-01-27	EUR	1 000 000	971 930,00	0,29
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.0% 15-01-38	EUR	900 000	620 136,00	0,19
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.0% 15-01-52	EUR	470 000	206 771,80	0,06
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.0% 15-07-31	EUR	100 000	86 491,00	0,03
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.5% 15-07-32	EUR	800 000	699 813,53	0,21
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.75% 15-07-27	EUR	1 100 000	1 082 980,66	0,33
NETHERLANDS GOVERNMENT 2.0% 15-01-54	EUR	660 000	517 994,72	0,16
NETHERLANDS GOVERNMENT 2.5% 15-07-34	EUR	3 700 000	3 722 124,48	1,13
NETHERLANDS GOVERNMENT 3.25% 15-01-44	EUR	6 000	6 198,32	0,00
NETH GOVE 0.5% 15-07-26	EUR	2 000 000	1 981 593,84	0,60
NETH GOVE 3.75% 15-01-42	EUR	480 000	528 861,73	0,16
PORTUGAL 4.1% 06-150437	EUR	1 300 000	1 425 218,14	0,43
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 2.875% 20-10-34	EUR	800 000	810 160,49	0,25
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 3.0% 15-06-35	EUR	1 000 000	996 857,26	0,30
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 4.1% 15-02-45	EUR	1 910 000	2 061 069,62	0,62
RAGB 0 3/4 02/20/28	EUR	900 000	872 561,10	0,26
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-08-50	EUR	2 910 000	1 374 698,55	0,42
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 1.0% 15-05-38	EUR	600 000	482 817,04	0,15
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.3% 15-02-33	EUR	220 000	219 934,63	0,07
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.5% 15-02-35	EUR	5 400 000	5 417 185,92	1,64
SECRETARA GENERAL DEL TESORO 1.2% 31-10-40	EUR	4 490 000	3 249 152,21	0,98

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SPAI GOVE BON 1.95% 30-04-26	EUR	5 100 000	5 117 445,84	1,55
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.1% 30-04-31	EUR	5 000 000	4 324 563,01	1,31
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.85% 30-07-37	EUR	2 200 000	1 661 897,48	0,50
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.0% 30-07-42	EUR	1 000 000	669 797,88	0,20
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.25% 31-10-30	EUR	1 100 000	1 037 647,78	0,31
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.4% 30-04-28	EUR	6 110 000	6 008 032,89	1,82
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.9% 31-10-52	EUR	2 710 000	1 825 473,26	0,55
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.95% 30-07-30	EUR	5 924 000	5 874 884,77	1,78
SPAIN GOVERNMENT BOND 2.35% 30-07-33	EUR	1 010 000	988 731,68	0,30
SPAIN GOVERNMENT BOND 2.55% 31-10-32	EUR	6 000 000	5 982 219,45	1,81
SPAIN GOVERNMENT BOND 2.7% 31-01-30	EUR	8 000 000	8 171 710,68	2,47
SPAIN GOVERNMENT BOND 2.7% 31-10-48	EUR	300 000	252 442,29	0,08
SPAIN GOVERNMENT BOND 2.9% 31-10-46	EUR	1 740 000	1 543 860,76	0,47
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.15% 30-04-35	EUR	5 400 000	5 416 615,73	1,64
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.2% 31-10-35	EUR	1 200 000	1 198 847,75	0,36
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.45% 30-07-43	EUR	4 630 000	4 577 419,06	1,39
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.9% 30-07-39	EUR	300 000	321 567,97	0,10
SPAIN GOVERNMENT BOND 4.0% 31-10-54	EUR	100 000	102 130,97	0,03
SPAIN GOVERNMENT BOND 4.2% 31-01-37	EUR	1 847 000	2 028 708,62	0,61
SPANISH GOV'T 4.65%2025	EUR	2 000 000	2 089 925,75	0,63
SPGB 0 1/2 04/30/30	EUR	800 000	729 390,41	0,22
TITRES D'OPC			709 373,62	0,21
OPCVM			709 373,62	0,21
Gestion collective			709 373,62	0,21
HSBC STANDARD EURO MONEY MARKET S	EUR	215	709 373,62	0,21
Total			327 822 612,91	99,20

(*) 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 EURO GVT BOND FUND

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				
EURO BOBL 0925	175		-26 320,00	20 594 000,00
EURO BTP 0925	235	50 350,00		28 435 000,00
EURO BUND 0925	-34		-2 200,00	-4 425 100,00
EURO-OAT 0925	27		-3 990,00	3 343 680,00
EURO SCHATZ 0925	-464	59 940,00		-49 764 000,00
SHORT EUR-BTP 0925	89		-8 015,00	9 607 105,00
XEUR FGBX BUX 0925	-14	8 680,00		-1 662 360,00
Sous-total 1.		118 970,00	-40 525,00	6 128 325,00
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		118 970,00	-40 525,00	6 128 325,00

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

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

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 GVT BOND FUND

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 GVT BOND FUND

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	327 822 612,91
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	78 445,00
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 (+)	9 296 516,67
Autres passifs (-)	-6 737 308,50
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	330 460 266,08

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part HSBC EURO GVT BOND FUND BC	EUR	41 546,574	969,59
Part HSBC EURO GVT BOND FUND BD	EUR	157,500	928,31
Part HSBC EURO GVT BOND FUND HC	EUR	43 597,98200	3 229,38
Part HSBC EURO GVT BOND FUND HD	EUR	1 027,07800	1 662,59
Part HSBC EURO GVT BOND FUND SD	EUR	45 000,000	1 008,86
Part HSBC EURO GVT BOND FUND ZC	EUR	101 553,833	1 005,66