

FCP de droit français HSBC EURO ACTIONS

Rapport semestriel au 30 juin 2025

(Document périodique non certifié par le Commissaire aux Comptes)

FCP HSBC EURO ACTIONS

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	196 930 320,05
b) Avoirs bancaires	3 917 050,83
c) Autres actifs détenus par l'OPC	5 927 485,60
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	206 774 856,48
e) Passif	-1 440 722,14
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	205 334 134,34

(*) 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 ACTIONS AC en EUR	C	66 230 648,49	112 454,65900	588,95
HSBC EURO ACTIONS AD en EUR	C/D	2 024 142,40	4 695,40900	431,08
HSBC EURO ACTIONS BC en EUR	C	6 721 743,87	20 574,942	326,69
HSBC EURO ACTIONS IC en EUR	C	47 094 277,03	20 569,88200	2 289,47
HSBC EURO ACTIONS ZC en EUR	C	83 263 322,55	37 886,202	2 197,72

FCP HSBC EURO ACTIONS

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.	94,18	93,52
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.	1,73	1,72
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 ACTIONS

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	193 469 400,97	94,22	93,57
Livre Sterling	GBP	3 460 919,08	1,69	1,67
TOTAL		196 930 320,05	95,91	95,24

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

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

FCP HSBC EURO ACTIONS

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	31,05	30,83
ALLEMAGNE	17,66	17,54
PAYS-BAS	11,41	11,33
ESPAGNE	11,31	11,24
ITALIE	7,51	7,46
AUTRICHE	5,30	5,26
PORTUGAL	3,71	3,68
FINLANDE	2,63	2,61
ROYAUME-UNI	1,73	1,72
IRLANDE	1,69	1,67
LUXEMBOURG	1,04	1,03
BELGIQUE	0,87	0,87
TOTAL	95,91	95,24

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

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

FCP HSBC EURO ACTIONS

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 ACTIONS

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. 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.	15 210 282,37	19 489 851,50
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.	212 440,96	671 275,77
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.	171 004,70	

FCP HSBC EURO ACTIONS

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 ACTIONS AD	6,89	1,023	7,91
Dividendes à verser				
	HSBC EURO ACTIONS AD			

FCP HSBC EURO ACTIONS

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 ACTIONS

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			196 930 320,05	95,91
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			196 930 320,05	95,91
Assurance			16 992 557,37	8,28
ALLIANZ SE-REG	EUR	27 942	9 614 842,20	4,69
AXA SA	EUR	177 051	7 377 715,17	3,59
Automobiles			1 537 976,22	0,75
STELLANTIS NV	EUR	180 747	1 537 976,22	0,75
Banques commerciales			30 897 032,03	15,04
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	203 401	3 267 637,07	1,59
ERSTE GROUP BANK AG	EUR	89 516	6 472 006,80	3,15
ING GROEP NV	EUR	337 526	6 286 759,28	3,06
SOCIETE GENERALE SA	EUR	141 616	6 875 456,80	3,35
UNICREDIT SPA	EUR	140 488	7 995 172,08	3,89
Biens de consommation durables			1 166 256,00	0,57
SEB SA	EUR	14 560	1 166 256,00	0,57
Biotechnologie			1 689 085,16	0,82
GRIFOLS SA - B	EUR	221 956	1 689 085,16	0,82
Boissons			2 655 689,56	1,29
HEINEKEN NV	EUR	35 878	2 655 689,56	1,29
Composants automobiles			5 172 793,11	2,52
FORVIA	EUR	56 969	490 617,03	0,24
MICHELIN (CGDE)	EUR	148 452	4 682 176,08	2,28
Conglomérats industriels			6 227 837,10	3,03
SIEMENS AG-REG	EUR	28 614	6 227 837,10	3,03
Construction et ingénierie			5 978 296,35	2,91
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	EUR	101 413	5 978 296,35	2,91
Courrier, fret aérien et logistique			759 380,07	0,37
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	19 367	759 380,07	0,37
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			8 333 667,49	4,06
CARREFOUR SA	EUR	189 067	2 263 131,99	1,10
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	171 001	6 070 535,50	2,96
Electricité			12 285 273,50	5,98
EDP SA	EUR	1 048 017	3 858 798,59	1,88
IBERDROLA SA	EUR	517 279	8 426 474,91	4,10

FCP HSBC EURO ACTIONS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Equipements électriques			5 198 026,78	2,53
ALSTOM	EUR	96 791	1 916 461,80	0,93
PRYSMIAN SPA	EUR	37 375	2 243 995,00	1,09
SIGNIFY NV	EUR	45 151	1 037 569,98	0,51
Gestion immobilière et développement			2 916 254,91	1,42
VONOVIA SE	EUR	97 501	2 916 254,91	1,42
Logiciels			8 348 657,92	4,07
KION GROUP AG	EUR	62 273	2 941 776,52	1,43
METSO CORP	EUR	492 430	5 406 881,40	2,64
Marchés de capitaux			6 234 790,07	3,04
BANCO SANTANDER SA	EUR	887 262	6 234 790,07	3,04
Matériaux de construction			3 460 919,08	1,69
CRH PLC	GBP	44 169	3 460 919,08	1,69
Media			3 295 123,52	1,60
PUBLICIS GROUPE	EUR	34 439	3 295 123,52	1,60
Métaux et minerais			2 138 448,95	1,04
ARCELORMITTAL	EUR	79 585	2 138 448,95	1,04
Pétrole et gaz			14 527 092,18	7,07
GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	241 035	3 752 914,95	1,83
OMV AG	EUR	95 554	4 412 683,72	2,15
REPSOL SA	EUR	72 666	903 601,71	0,44
TOTALENERGIES SE	EUR	104 758	5 457 891,80	2,65
Produits chimiques			2 827 930,63	1,38
ARKEMA	EUR	16 589	1 037 641,95	0,51
SYENSQO SA	EUR	27 341	1 790 288,68	0,87
Produits domestiques			1 226 610,66	0,60
HENKEL AG AND CO.KGAA NON VTG PRF	EUR	18 401	1 226 610,66	0,60
Produits pharmaceutiques			8 107 999,51	3,95
MERCK KGAA	EUR	44 464	4 891 040,00	2,38
SANOFI	EUR	39 131	3 216 959,51	1,57
Produits pour l'industrie du bâtiment			3 898 813,56	1,90
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	39 129	3 898 813,56	1,90
Services aux collectivités			12 585 367,85	6,13
ENGIE	EUR	264 979	5 279 706,58	2,57
POSTE ITALIANE SPA	EUR	284 573	5 190 611,52	2,53
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	69 919	2 115 049,75	1,03

FCP HSBC EURO ACTIONS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services aux entreprises			3 228 141,18	1,57
ELIS SA	EUR	132 627	3 228 141,18	1,57
Services aux professionnels			4 425 363,04	2,16
RELX PLC	EUR	77 297	3 549 478,24	1,73
TELEPERFORMANCE	EUR	10 640	875 884,80	0,43
Services de télécommunication diversifiés			10 348 069,29	5,04
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	145 795	4 515 271,15	2,20
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	1 410 251	5 832 798,14	2,84
Services liés aux technologies de l'information			7 301 632,80	3,56
CAPGEMINI SE	EUR	18 000	2 610 900,00	1,27
THALES	EUR	18 793	4 690 732,80	2,29
Soins et autres services médicaux			3 165 234,16	1,54
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	74 162	3 165 234,16	1,54
Total			196 930 320,05	95,91

(*) 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 ACTIONS

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				
EURO STOXX 50 0925	82	15 700,00		4 368 140,00
Sous-total 1.		15 700,00		4 368 140,00
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		15 700,00		4 368 140,00

(*) 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 ACTIONS

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 ACTIONS

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 ACTIONS

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	196 930 320,05
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	15 700,00
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 (+)	9 828 836,43
Autres passifs (-)	-1 440 722,14
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	205 334 134,34

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part HSBC EURO ACTIONS AC	EUR	112 454,65900	588,95
Part HSBC EURO ACTIONS AD	EUR	4 695,40900	431,08
Part HSBC EURO ACTIONS BC	EUR	20 574,942	326,69
Part HSBC EURO ACTIONS IC	EUR	20 569,88200	2 289,47
Part HSBC EURO ACTIONS ZC	EUR	37 886,202	2 197,72