



KPMG S.A.
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
France

Fonds Commun de Placement HSBC SMALL CAP FRANCE

**Attestation du commissaire aux comptes sur la composition de l'actif
au 29 décembre 2023**

Fonds Commun de Placement
HSBC SMALL CAP FRANCE
Coeur Défense - 110, esplanade du Général de Gaulle - 92400 Courbevoie

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre



KPMG S.A.
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
France

**Fonds Commun de Placement
HSBC SMALL CAP FRANCE**

Coeur Défense - 110, esplanade du Général de Gaulle - 92400 Courbevoie

**Attestation du commissaire aux comptes sur la composition de l'actif
au 29 décembre 2023**

En notre qualité de commissaire aux comptes du fonds et en application des dispositions de l'article L. 214-17 du code monétaire et financier relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 29 décembre 2023 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion du fonds. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons du fonds acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons du fonds acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Paris La Défense

KPMG S.A.

Séverine Ernest
Associée

V A L E U R	STATUTS DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<-----	Devise du portefeuille	----->	PRCT
VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET

0 - Actions & Valeurs assimilées

Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché réglementé

Actions&valeurs ass. ng. sur un marché regl. ou as

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0000071946	ALTEN	37,862.	P EUR	91.9762	M 29/12/23	134.6	T	3,482,401.89	5,096,225.20	0.00	1,613,823.31	3.89
LU0569974404	APERAM	56,408.	P EUR	31.7659	M 29/12/23	32.88	T	1,791,848.91	1,854,695.04	0.00	62,846.13	1.41
FR0000074148	ASSYTEM BRIME	46,761.	P EUR	34.647	M 29/12/23	49.5	T	1,620,128.30	2,314,669.50	0.00	694,541.20	1.76
FR0000051732	ATOS SE	132,352.	P EUR	11.3473	M 29/12/23	7.05	T	1,501,831.28	933,081.60	0.00	-568,749.68	0.71
FR0000039299	BOLLORE SE	730,775.	P EUR	5.3027	M 29/12/23	5.655	T	3,875,060.83	4,132,532.63	0.00	257,471.80	3.15
FR0011648716	CARBIOS	21,915.	P EUR	41.0328	M 29/12/23	28.05	T	899,233.17	614,715.75	0.00	-284,517.42	0.47
FR0013181864	CGG SA	1,116,769.	P EUR	1.1099	M 29/12/23	0.598	T	1,239,538.13	667,827.86	0.00	-571,710.27	0.51
FR0010667147	COFACE SA	121,138.	P EUR	6.8681	M 29/12/23	11.84	T	831,988.30	1,434,273.92	0.00	602,285.62	1.09
FR0000062234	COMP DE L'ODET	938.	P EUR	1493.2122	M 29/12/23	1454.	T	1,400,633.09	1,363,852.00	0.00	-36,781.09	1.04
FR0010417345	DBV TECHNOLOGIES	76,048.	P EUR	55.1443	M 29/12/23	1.849	T	4,193,613.35	140,612.75	0.00	-4,053,000.60	0.11
FR0000053381	DERICHEBOURG	382,600.	P EUR	5.8204	M 29/12/23	5.08	T	2,226,889.88	1,943,608.00	0.00	-283,281.88	1.48
FR0012435121	ELIS	299,007.	P EUR	16.3932	M 29/12/23	18.89	T	4,901,680.64	5,648,242.23	0.00	746,561.59	4.31
FR0000121121	EURAZEO	67,800.	P EUR	61.5165	M 29/12/23	71.85	T	4,170,819.17	4,871,430.00	0.00	700,610.83	3.71
FR0014005DA7	EXCLUSIVE NETWOR	36,236.	P EUR	16.9173	M 29/12/23	19.42	T	613,015.75	703,703.12	0.00	90,687.37	0.54
FR0013451333	FRANCAISE DES JEUX	143,580.	P EUR	38.0467	M 29/12/23	32.84	T	5,462,739.70	4,715,167.20	0.00	-747,572.50	3.60
FR0013295789	FRANCOIS FRERES	16,404.	P EUR	34.3939	M 29/12/23	44.9	T	564,197.29	736,539.60	0.00	172,342.31	0.56
FR0011726835	GAZTRANSPORT	39,713.	P EUR	84.0137	M 29/12/23	119.9	T	3,336,437.03	4,761,588.70	0.00	1,425,151.67	3.63
FR0014001PM5	HYDROGEN REFUELI	27,065.	P EUR	28.3304	M 29/12/23	17.38	T	766,761.30	470,389.70	0.00	-296,371.60	0.36
FR0000035081	ICADE	90,359.	P EUR	40.2612	M 29/12/23	35.54	T	3,637,963.28	3,211,358.86	0.00	-426,604.42	2.45
FR0010929125	ID LOGISTICS GROUP	6,022.	P EUR	232.4382	M 29/12/23	306.	T	1,399,743.01	1,842,732.00	0.00	442,988.99	1.41
FR0000120859	IMERYS EX IMETAL	78,690.	P EUR	35.446	M 29/12/23	28.48	T	2,789,249.55	2,241,091.20	0.00	-548,158.35	1.71
FR0004024222	INTERPARFUMS	41,418.	P EUR	28.1576	M 29/12/23	50.4	T	1,166,230.69	2,087,467.20	0.00	921,236.51	1.59
FR0010259150	IPSEN	42,262.	P EUR	108.5434	M 29/12/23	107.9	T	4,587,261.84	4,560,069.80	0.00	-27,192.04	3.48
FR0000073298	IPSOS	46,592.	P EUR	34.1499	M 29/12/23	56.75	T	1,591,111.10	2,644,096.00	0.00	1,052,984.90	2.02
FR0000077919	JCDECAUX SE	91,494.	P EUR	16.1651	M 29/12/23	18.2	T	1,479,007.31	1,665,190.80	0.00	186,183.49	1.27
FR0013030152	LA FRAN DE LENE	13,361.	P EUR	49.2228	M 29/12/23	51.2	T	657,666.10	684,083.20	0.00	26,417.10	0.52
FR0000065484	LECTRA SA	49,584.	P EUR	28.2015	M 29/12/23	31.25	T	1,398,343.30	1,549,500.00	0.00	151,156.70	1.18
FR0000050353	LISI EX GFI INDUSTR	9,377.	P EUR	20.8649	M 29/12/23	23.6	T	195,649.87	221,297.20	0.00	25,647.33	0.17
FR0000039620	MERSEN	68,890.	P EUR	33.7563	M 29/12/23	35.2	T	2,325,472.70	2,424,928.00	0.00	99,455.30	1.85
FR0010353888	MGI DIGITAL GRAPHI	28,620.	P EUR	40.359	M 29/12/23	16.3	T	1,155,075.44	466,506.00	0.00	-688,569.44	0.36
FR0011675362	NEOEN SA	132,259.	P EUR	33.0021	M 29/12/23	30.28	T	4,364,829.22	4,004,802.52	0.00	-360,026.70	3.05
FR0000044448	NEXANS SA	55,006.	P EUR	68.9797	M 29/12/23	79.25	T	3,794,296.76	4,359,225.50	0.00	564,928.74	3.32
FR0000124570	PLASTIC OMNIUM	135,591.	P EUR	15.2516	M 29/12/23	12.	T	2,067,978.68	1,627,092.00	0.00	-440,886.68	1.24
FR0013269123	RUBIS	36,118.	P EUR	36.7109	M 29/12/23	22.5	T	1,325,925.64	812,655.00	0.00	-513,270.64	0.62
FR0010411983	SCOR SE	173,014.	P EUR	24.4049	M 29/12/23	26.46	T	4,222,395.21	4,577,950.44	0.00	355,555.23	3.49
FR0000121709	SEB	52,394.	P EUR	77.3568	M 29/12/23	113.	T	4,053,032.61	5,920,522.00	0.00	1,867,489.39	4.51
FR0000039109	SECHE ENVIRONNEMENT	12,131.	P EUR	53.1324	M 29/12/23	110.	T	644,548.92	1,334,410.00	0.00	689,861.08	1.02
FR0010282822	SES IMAGOTAG SA	24,723.	P EUR	78.4506	M 29/12/23	135.8	T	1,939,535.10	3,357,383.40	0.00	1,417,848.30	2.56
FR0000120966	SOCIETE BIC	45,191.	P EUR	60.3738	M 29/12/23	62.85	T	2,728,353.67	2,840,254.35	0.00	111,900.68	2.17
FR0013227113	SOITEC SA	3,927.	P EUR	87.8838	M 29/12/23	161.8	T	345,119.59	635,388.60	0.00	290,269.01	0.48
FR0013379484	SOLUTIONS 30 SE	278,771.	P EUR	7.4815	M 29/12/23	2.666	T	2,085,633.93	743,203.49	0.00	-1,342,430.44	0.57
FR0000050809	SOPRA STERIA	20,553.	P EUR	122.4746	M 29/12/23	197.8	T	2,517,219.53	4,065,383.40	0.00	1,548,163.87	3.10
FR0012757854	SPIE SA	171,914.	P EUR	20.0768	M 29/12/23	28.3	T	3,451,484.07	4,865,166.20	0.00	1,413,682.13	3.71

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 29/12/23
PORTEFEUILLE : 1270 HSBC Small Cap France

Devise de fixing : FXR Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<----->		Devise du portefeuille			<----->		PRCT	
								PRIX	REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON	COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	ACT NET		
NL0014559478	TECHNIP ENERGIES	232,808.	P EUR	12.8658	M 29/12/23	21.16	T	2,995,259.78		4,926,217.28		0.00	1,930,957.50	3.76		
FR0005691656	TRIGANO	18,267.	P EUR	77.1475	M 29/12/23	148.3	T	1,409,253.45		2,708,996.10		0.00	1,299,742.65	2.07		
FR0013506730	VALLLOUREC	267,998.	P EUR	12.63	M 29/12/23	14.025	T	3,384,805.81		3,758,671.95		0.00	373,866.14	2.87		
FR0004056851	VALNEVA SE	110,523.	P EUR	18.9143	M 29/12/23	4.72	T	2,090,463.28		521,668.56		0.00	-1,568,794.72	0.40		
FR0013447729	VERALLIA-WI	41,870.	P EUR	25.1993	M 29/12/23	34.86	T	1,055,094.73		1,459,588.20		0.00	404,493.47	1.11		
FR0000031577	VIRBAC SA	4,746.	P EUR	267.4753	M 29/12/23	359.5	T	1,269,437.86		1,706,187.00		0.00	436,749.14	1.30		
FR0011995588	VOLTALIA-REGR	354,108.	P EUR	11.2822	M 29/12/23	10.42	T	3,995,111.47		3,689,805.36		0.00	-305,306.11	2.81		
FR0004045847	VOYAGEURS DU MONDE	5,868.	P EUR	93.5432	M 29/12/23	129.	T	548,911.39		756,972.00		0.00	208,060.61	0.58		
FR0013357621	WAVESTONE	28,698.	P EUR	24.0143	M 29/12/23	58.7	T	689,163.60		1,684,572.60		0.00	995,409.00	1.28		
FR0000121204	WENDEL	51,233.	P EUR	88.8631	M 29/12/23	80.65	T	4,552,723.25		4,131,941.45		0.00	-420,781.80	3.15		
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																
CUMUL (EUR)								120,792,169.75		130,489,532.46		0.00	9,697,362.71	99.49		

VIII - TRESORERIE

Dettes et créances

Frais de gestion

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FGDEPEUR	Prov com depositaire	-6,068.64	EUR	1.	29/12/23	1.	-6,068.64	-6,068.64	0.00	0.00	0.00
FGPVAEUR	Frais de Gest. Admi	-2,748.9	EUR	1.	29/12/23	1.	-2,748.90	-2,748.90	0.00	0.00	0.00
FGPVFEUR	Frais de Gest. Fixe	-160,697.54	EUR	1.	29/12/23	1.	-160,697.54	-160,697.54	0.00	0.00	-0.12
FGPVHEUR	Frais de Gest. H.C.C	-2,441.82	EUR	1.	29/12/23	1.	-2,441.82	-2,441.82	0.00	0.00	0.00
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO											

CUMUL (EUR)

-171,956.90

-171,956.90

0.00

0.00

-0.13

Disponibilités

Avoirs en france

DEVISE VALEUR : EUR EURO

BQC1EUR	CACEIS Bank	834,821.38	EUR	1.	29/12/23	1.		834,821.38		834,821.38		0.00	0.00	0.64
---------	-------------	------------	-----	----	----------	----	--	------------	--	------------	--	------	------	------

VIII - TRESORERIE

CUMUL (EUR)

662,864.48

662,864.48

0.00

0.00

0.51

PORTEFEUILLE : HSBC Small Cap France (1270)						
	(EUR)	121,455,034.23	131,152,396.94	0.00	9,697,362.71	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 29/12/23
 PORTEFEUILLE : 1270 HSBC Small Cap France

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

Portefeuille titres :	130,489,532.46
-----------------------	----------------

Frais de gestion du jour

Frais de Gest. Admi :	0.01	EUR
Frais de Gest. Admi :	30.5	EUR
Frais de Gest. Admi :	5.42	EUR
Frais de Gest. Admi :	11.99	EUR
Frais de Gest. H.C.C :	13.06	EUR
Prov com depositaire :	0.02	EUR
Prov com depositaire :	91.51	EUR
Prov com depositaire :	16.27	EUR
Frais de Gest. Fixe :	0.57	EUR
Frais de Gest. Fixe :	5,490.7	EUR
Frais de Gest. Fixe :	176.29	EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C4 FR0013287208 HSBC SM CAP FRA B	EUR	20,802.67	22.518	923.82	0.015861197625			979.24	923.82
D1 FR0010058628 HSBC SMALL CAP FRANC	EUR	111,333,472.75	50,725.813	2,194.80	84.889147978186			2,304.54	2,194.80
D3 FR0012004307 HSBC SMALL CAP FRANC	EUR	19,798,121.52	12,477.	1,586.76	15.094990824189			1,681.96	1,586.76
C1 FR0011387257 HSBC SMALL CAP FR. IC	EUR	0.00	0.	10,000.00	0.			0.00	0.00
C2 FR0011570233 HSBC SMALL CAP FR R	EUR	0.00	0.	1,000.00	0.			0.00	0.00
C3 FR0013217981 HSBC S CAP FR Z	EUR	0.00	0.	1,026.95	0.			0.00	0.00
D2 FR0011387273 HSBC SMALL CAP FR. ID	EUR	0.00	0.	10,000.00	0.			0.00	0.00

Actif net total en EUR : 131,152,396.94

Precedente VL en date du 28/12/23 :

C4	HSBC SM CAP FRA B	Prec. VL :	924.66	(EUR)	Variation :	-0.091%
D1	HSBC SMALL CAP FRANC	Prec. VL :	2,196.84	(EUR)	Variation :	-0.093%
D3	HSBC SMALL CAP FRANC	Prec. VL :	1,588.18	(EUR)	Variation :	-0.089%

VL theorique

Part	Devise	Actif theorique	Valeur liquidative theorique
C4 FR0013287208 HSBC SM CAP FRA B	EUR	20,802.67	923.82
D1 FR0010058628 HSBC SMALL CAP FRANC	EUR	111,333,472.75	2,194.80
D3 FR0012004307 HSBC SMALL CAP FRANC	EUR	19,798,121.52	1,586.76

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 29/12/23

Portefeuille : 1270 HSBC Small Cap France

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

Actif theorique total en EUR :	131,152,396.94	(Sens collecte : EQU)
--------------------------------	----------------	-------------------------

- Poids calcule de 97.05 % (pour un seuil de 0. %)