



HSBC ACTIONS PATRIMOINE

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 31 décembre 2024**



**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 31 décembre 2024**

**HSBC ACTIONS PATRIMOINE
OPCVM CONSTITUE SOUS FORME DE FONDS COMMUN DE PLACEMENT
Régi par le Code monétaire et financier**

Société de gestion
HSBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (FRANCE)
Immeuble Coeur Défense - Tour A
110 Esplanade du Général de Gaulle
92400 La Défense 4 - Courbevoie

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la société de gestion, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement HSBC ACTIONS PATRIMOINE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « *Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels* » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 30/12/2023 à la date d'émission de notre rapport.

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, www.pwc.fr*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63, rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Nice, Paris, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.



HSBC ACTIONS PATRIMOINE

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le changement de méthodes comptables exposé dans l'annexe aux comptes annuels.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance que les appréciations qui, selon notre jugement professionnel ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion établi par la société de gestion.

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, www.pwc.fr*

Responsabilités de la société de gestion relatives aux comptes annuels

Il appartient à la société de gestion d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la société de gestion d'évaluer la capacité du fonds à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider le fonds ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été établis par la société de gestion.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Objectif et démarche d'audit

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion du fonds.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, www.pwc.fr*



HSBC ACTIONS PATRIMOINE

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la société de gestion, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la société de gestion de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité du fonds à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

En application de la loi, nous vous signalons que nous n'avons pas été en mesure d'émettre le présent rapport dans les délais réglementaires compte tenu de la réception tardive de certains documents nécessaires à la finalisation de nos travaux.

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

Document authentifié par signature électronique
Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit
Arnaud Percheron

FCP HSBC ACTIONS PATRIMOINE

Bilan Actif au 31/12/2024 en EUR	31/12/2024
Immobilisations corporelles nettes	
Titres financiers	
Actions et valeurs assimilées (A)	179 055 472,65
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	179 055 472,65
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	
Obligations convertibles en actions (B)	
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	
Obligations et valeurs assimilées (C)	
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	
Titres de créances (D)	
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	
Non négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	
Parts d'OPC et de fonds d'investissements (E)	
OPCVM	
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	
Autres OPC et fonds d'investissements	
Dépôts (F)	
Instruments financiers à terme (G)	
Opérations temporaires sur titres (H)	
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	
Créances représentatives de titres donnés en garantie	
Créances représentatives de titres financiers prêtés	
Titres financiers empruntés	
Titres financiers donnés en pension	
Autres opérations temporaires	
Prêts (I) (*)	
Autres actifs éligibles (J)	
Sous-total actifs éligibles I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	179 055 472,65
Créances et comptes d'ajustement actifs	331 910,33
Comptes financiers	3 295 287,61
Sous-total actifs autres que les actifs éligibles II	3 627 197,94
Total de l'actif I+II	182 682 670,59

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

FCP HSBC ACTIONS PATRIMOINE

Bilan Passif au 31/12/2024 en EUR	31/12/2024
Capitaux propres :	
Capital	184 734 751,53
Report à nouveau sur revenu net	29,35
Report à nouveau des plus et moins-values réalisées nettes	
Résultat net de l'exercice	-2 345 428,30
Capitaux propres I	182 389 352,58
Passifs de financement II (*)	
Capitaux propres et passifs de financement (I+II)	182 389 352,58
Passifs éligibles :	
Instruments financiers (A)	
Opérations de cession sur instruments financiers	
Opérations temporaires sur titres financiers	
Instruments financiers à terme (B)	
Emprunts (C) (*)	
Autres passifs éligibles (D)	
Sous-total passifs éligibles III = (A+B+C+D)	
Autres passifs :	
Dettes et comptes d'ajustement passifs	293 166,66
Concours bancaires	151,35
Sous-total autres passifs IV	293 318,01
Total Passifs : I+II+III+IV	182 682 670,59

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

FCP HSBC ACTIONS PATRIMOINE

Compte de résultat au 31/12/2024 en EUR	31/12/2024
Revenus financiers nets	
Produits sur opérations financières :	
Produits sur actions	7 264 309,40
Produits sur obligations	
Produits sur titres de créances	
Produits sur parts d'OPC	
Produits sur instruments financiers à terme	
Produits sur opérations temporaires sur titres	
Produits sur prêts et créances	
Produits sur autres actifs et passifs éligibles	
Autres produits financiers	96 408,24
Sous-total produits sur opérations financières	7 360 717,64
Charges sur opérations financières :	
Charges sur opérations financières	
Charges sur instruments financiers à terme	
Charges sur opérations temporaires sur titres	
Charges sur emprunts	
Charges sur autres actifs et passifs éligibles	
Charges sur passifs de financement	
Autres charges financières	-4,21
Sous-total charges sur opérations financières	-4,21
Total revenus financiers nets (A)	7 360 713,43
Autres produits :	
Rétrocession des frais de gestion au bénéfice de l'OPC	
Versements en garantie de capital ou de performance	
Autres produits	
Autres charges :	
Frais de gestion de la société de gestion	-3 052 741,75
Frais d'audit, d'études des fonds de capital investissement	
Impôts et taxes	
Autres charges	
Sous-total autres produits et autres charges (B)	-3 052 741,75
Sous-total revenus nets avant compte de régularisation (C = A-B)	4 307 971,68
Régularisation des revenus nets de l'exercice (D)	-458 913,44
Sous-total revenus nets I = (C+D)	3 849 058,24
Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations :	
Plus ou moins-values réalisées	5 856 649,24
Frais de transactions externes et frais de cession	-33 960,46
Frais de recherche	
Quote-part des plus-values réalisées restituées aux assureurs	
Indemnités d'assurance perçues	
Versements en garantie de capital ou de performance reçus	
Sous-total plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations (E)	5 822 688,78
Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes (F)	-641 367,91
Plus ou moins-values réalisées nettes II = (E+F)	5 181 320,87

FCP HSBC ACTIONS PATRIMOINE

Compte de résultat au 31/12/2024 en EUR	31/12/2024
Plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisations :	
Variation des plus ou moins-values latentes y compris les écarts de change sur les actifs éligibles	-11 841 877,53
Écarts de change sur les comptes financiers en devises	6 069,79
Versements en garantie de capital ou de performance à recevoir	
Quote-part des plus-values latentes à restituer aux assureurs	
Sous-total plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisation (G)	-11 835 807,74
Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes (H)	460 000,33
Plus ou moins-values latentes nettes III = (G+H)	-11 375 807,41
Acomptes :	
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (J)	
Acomptes sur plus ou moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice (K)	
Total Acomptes versés au titre de l'exercice IV = (J+K)	
Impôt sur le résultat V (*)	
Résultat net I + II + III + IV + V	-2 345 428,30

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

FCP HSBC ACTIONS PATRIMOINE

Annexes

FCP HSBC ACTIONS PATRIMOINE

A. Informations générales

A1. Caractéristiques et activité de l'OPC à capital variable

A1a. Stratégie et profil de gestion

Le FCP a pour objectif de réaliser sur le long terme une performance supérieure à celle enregistrée par son indicateur de référence, le CAC All-Tradable (dividendes net réinvestis).

Le prospectus / règlement de l'OPC décrit de manière complète et précise ces caractéristiques.

FCP HSBC ACTIONS PATRIMOINE

A1b. Eléments caractéristiques de l'OPC au cours des 5 derniers exercices

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Actif net Global en EUR	209 145 788,53	228 661 915,77	201 988 537,69	216 465 252,89	182 389 352,58
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE AC en EUR					
Actif net	177 875 388,62	199 084 451,86	172 426 958,84	188 600 129,53	163 003 005,95
Nombre de titres	222 805,652	194 022,770	185 010,018	173 782,124	152 194,152
Valeur liquidative unitaire	798,34	1 026,08	931,98	1 085,26	1 071,02
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	-6,30	42,32	11,30	-9,00	30,41
Capitalisation unitaire sur revenu	3,36	22,81	17,53	19,60	22,16
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE AD en EUR					
Actif net	12 848 455,12	14 504 011,23	11 933 830,66	11 844 511,10	9 931 337,17
Nombre de titres	20 203,252	17 811,228	16 536,670	14 336,492	12 387,186
Valeur liquidative unitaire	635,95	814,31	721,65	826,17	801,74
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	-5,32	33,63	8,98	-6,75	23,09
Distribution unitaire sur revenu	2,73	18,13	13,76	15,08	16,73
Crédit d'impôt unitaire (*)	0,04	0,10	0,31	0,32	(*)
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE BC en EUR					
Actif net	1 550 756,13	1 643 159,81	1 835 111,84	1 567 748,87	1 429 830,90
Nombre de titres	16 218,767	13 271,784	16 197,098	11 794,396	10 819,134
Valeur liquidative unitaire	95,61	123,80	113,29	132,92	132,15
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	-0,74	5,08	1,36	-1,11	3,73
Capitalisation unitaire sur revenu	1,05	3,58	2,96	3,34	3,74

FCP HSBC ACTIONS PATRIMOINE

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE IC en EUR					
Actif net	16 870 161,69	13 428 952,50	15 791 400,13	14 451 401,74	8 023 713,74
Nombre de titres	13 899,190	8 544,000	10 979,000	8 564,000	4 782,000
Valeur liquidative unitaire	1 213,75	1 571,74	1 438,32	1 687,45	1 677,89
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	-9,47	64,58	17,34	-14,10	47,37
Capitalisation unitaire sur revenu	13,34	45,52	37,64	42,41	47,58
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE Z en EUR					
Actif net	1 026,97	1 340,37	1 236,22	1 461,65	1 464,82
Nombre de titres	9,000	9,000	9,000	9,000	9,000
Valeur liquidative unitaire	114,10	148,93	137,35	162,40	162,75
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	-0,88	6,09	1,64	-1,36	4,56
Capitalisation unitaire sur revenu	2,06	5,37	4,65	5,27	5,90

(*) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution, conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

FCP HSBC ACTIONS PATRIMOINE

A2. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés pour la première fois sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2020-07 modifié par le règlement ANC 2022-03.

1 Changements de méthodes comptables y compris de présentation en rapport avec l'application du nouveau règlement comptable relatif aux comptes annuels des organismes de placement collectif à capital variable (Règlement ANC 2020- 07 modifié).

Ce nouveau règlement impose des changements de méthodes comptables dont des modifications de présentation des comptes annuels. La comparabilité avec les comptes de l'exercice précédent ne peut donc être réalisée.

NB : les états concernés sont (outre le bilan et le compte de résultat) : B1. Evolution des capitaux propres et passifs de financement ; D5a. Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets et D5b. Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes.

Ainsi, conformément au 2ème alinéa de l'article 3 du Règlement ANC 2020-07, les états financiers ne présentent pas les données de l'exercice précédent ; les états financiers N-1 sont intégrés dans l'annexe.

Ces changements portent essentiellement sur :

- la structure du bilan qui est désormais présentée par types d'actifs et de passifs éligibles, incluant les prêts et les emprunts ;
- la structure du compte de résultat qui est profondément modifiée ; le compte de résultat incluant notamment : les écarts de change sur comptes financiers , les plus ou moins-values latentes, les plus et moins-values réalisées et les frais de transactions ;
- la suppression du tableau de hors-bilan (une partie des informations sur les éléments de ce tableau figurent dorénavant dans les annexes) ;
- la suppression de l'option de comptabilisation des frais inclus au prix de revient (sans effet rétroactif pour les fonds appliquant anciennement la méthode des frais inclus) ;
- la distinction des obligations convertibles des autres obligations, ainsi que leurs enregistrements comptables respectifs ;
- une nouvelle classification des fonds cibles détenus en portefeuille selon le modèle : OPCVM / FIA / Autres ;
- la comptabilisation des engagements sur changes à terme qui n'est plus faite au niveau du bilan mais au niveau du hors-bilan, avec une information sur les changes à terme couvrant une part spécifique ;
- l'ajout d'informations relatives aux expositions directes et indirectes sur les différents marchés ;
- la présentation de l'inventaire qui distingue désormais les actifs et passifs éligibles et les instruments financiers à terme ;
- l'adoption d'un modèle de présentation unique pour tous les types d'OPC ;
- la suppression de l'agrégation des comptes pour les fonds à compartiments.

FCP HSBC ACTIONS PATRIMOINE

2 Règles et méthodes comptables appliquées au cours de l'exercice

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent (sous réserve des changements décrits ci-avant) :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts encaissés.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.

La durée de l'exercice est de 12 mois.

Règles d'évaluation des actifs

Les instruments financiers sont enregistrés en comptabilité selon la méthode des coûts historiques et inscrits au bilan à leur valeur actuelle qui est déterminée par la dernière valeur de marché connue ou à défaut d'existence de marché par tous moyens externes ou par recours à des modèles financiers.

Les différences entre les valeurs actuelles utilisées lors du calcul de la valeur liquidative et les coûts historiques des valeurs mobilières à leur entrée en portefeuille sont enregistrées dans des comptes « différences d'estimation ».

Les valeurs qui ne sont pas dans la devise du portefeuille sont évaluées conformément au principe énoncé ci-dessous, puis converties dans la devise du portefeuille suivant le cours des devises au jour de l'évaluation.

Dépôts :

Les dépôts d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois sont valorisés selon la méthode linéaire.

Actions, obligations et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Pour le calcul de la valeur liquidative, les actions et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé sont évaluées sur la base du dernier cours de bourse du jour.

Les obligations et valeurs assimilées sont évaluées au cours de clôture communiqués par différents prestataires de services financiers. Les intérêts courus des obligations et valeurs assimilées sont calculés jusqu'à la date de la valeur liquidative.

Actions, obligations et autres valeurs non négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Les valeurs non négociées sur un marché réglementé sont évaluées sous la responsabilité de la société de gestion en utilisant des méthodes fondées sur la valeur patrimoniale et le rendement, en prenant en considération les prix retenus lors de transactions significatives récentes.

FCP HSBC ACTIONS PATRIMOINE

Titres de créances négociables :

Les Titres de Créances Négociables et assimilés qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence défini ci-dessous, majoré le cas échéant d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur :

- TCN dont l'échéance est inférieure ou égale à 1 an : Taux interbancaire offert en euros (Euribor) ;
- TCN dont l'échéance est supérieure à 1 an : Taux des Bons du Trésor à intérêts Annuels Normalisés (BTAN) ou taux de l'OAT (Obligations Assimilables du Trésor) de maturité proche pour les durées les plus longues.

Les Titres de Créances Négociables d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois pourront être évalués selon la méthode linéaire.

Les Bons du Trésor sont valorisés au taux du marché communiqué quotidiennement par la Banque de France ou les spécialistes des bons du Trésor.

OPC détenus :

Les parts ou actions d'OPC seront valorisées à la dernière valeur liquidative connue.

Opérations temporaires sur titres :

Les titres reçus en pension sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives des titres reçus en pension » pour le montant prévu dans le contrat, majoré des intérêts courus à recevoir.

Les titres donnés en pension sont inscrits en portefeuille acheteur pour leur valeur actuelle. La dette représentative des titres donnés en pension est inscrite en portefeuille vendeur à la valeur fixée au contrat majorée des intérêts courus à payer.

Les titres prêtés sont valorisés à leur valeur actuelle et sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives de titres prêtés » à la valeur actuelle majorée des intérêts courus à recevoir.

Les titres empruntés sont inscrits à l'actif dans la rubrique « titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat, et au passif dans la rubrique « dettes représentatives de titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat majoré des intérêts courus à payer.

Instruments financiers à terme :

Instruments financiers à terme négociés sur un marché réglementé ou assimilé :

Les instruments financiers à terme négociés sur les marchés réglementés sont valorisés au cours de compensation du jour.

Instruments financiers à terme non négociés sur un marché réglementé ou assimilé :

Les Swaps :

Les contrats d'échange de taux d'intérêt et/ou de devises sont valorisés à leur valeur de marché en fonction du prix calculé par actualisation des flux d'intérêts futurs aux taux d'intérêts et/ou de devises de marché. Ce prix est corrigé du risque de signature.

Les swaps d'indice sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence fourni par la contrepartie.

FCP HSBC ACTIONS PATRIMOINE

Les autres swaps sont évalués à leur valeur de marché ou à une valeur estimée selon les modalités arrêtées par la société de gestion.

Frais de gestion

Les frais de gestion et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatifs à l'OPC : gestion financière, administrative, comptable, conservation, distribution, frais d'audit...

Ces frais sont imputés au compte de résultat de l'OPC.

Les frais de gestion n'incluent pas les frais de transaction. Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés à l'OPC, se reporter au prospectus.

Ils sont enregistrés au prorata temporis à chaque calcul de valeur liquidative.

Frais facturés à l'OPCVM		Assiette	Taux barème		
1	Frais de gestion financière ⁽¹⁾	Actif net	Parts A : 1.50% TTC maximum	Parts I et B : 0.75% TTC maximum	Part Z : Néant
2	Frais de fonctionnement et autres services ⁽²⁾		Parts A, I, Z et B : 0,10% TTC (2)		
3	Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)	Actif net	Non significatifs**		
4	Commissions de mouvement	Prélèvement sur le montant brut de chaque transaction	Néant		
5	Commission de surperformance	Actif net	Néant		

* La part de l'actif net investie en OPC étant inférieure au seuil réglementaire de 20%

(1) Un pourcentage des frais de gestion peut être rétrocédé à des tiers distributeurs afin de rémunérer l'acte de commercialisation de l'OPCVM

(2) Les frais de fonctionnement et autres services comprennent :

I. Frais d'enregistrement et de référencement de l'OPCVM :

- les frais liés à l'enregistrement de l'OPCVM dans d'autres Etats membres (y compris les frais facturés par des conseils (avocats, consultants, etc.) au titre de la réalisation des formalités de commercialisation auprès du régulateur local en lieu et place de la SGP) ;
- les frais de référencement de l'OPCVM et publications des valeurs liquidatives pour l'information des investisseurs ;
- les frais des plateformes de distribution (hors rétrocessions) ; Agents dans les pays étrangers qui font l'interface avec la distribution

II. Frais d'information clients et distributeurs :

- les frais de constitution et de diffusion des DIC/prospectus et reportings réglementaires ;
- les frais liés aux communications d'informations réglementaires aux distributeurs ;
- les frais d'Information aux porteurs par tout moyen ;
- les informations particulières aux porteurs directs et indirects ;
- les coûts d'administration des sites internet ;
- les frais de traduction spécifiques à l'OPCVM.

FCP HSBC ACTIONS PATRIMOINE

III. Frais des données :

- les coûts de licence de l'indice de référence utilisé ;
- les frais des données utilisées pour rediffusion à des tiers.

IV. Frais de dépositaire, juridiques, audit, fiscalité, etc :

- les frais de commissariat aux comptes ;
- les frais liés au dépositaire ;
- les frais liés à la délégation de gestion administrative et comptable ;
- les frais fiscaux y compris avocat et expert externe (récupération de retenues à la source pour le compte du fonds, 'Tax agent' local...) ;
- les frais juridiques propres à l'OPCVM.

V. Frais liés au respect d'obligations réglementaires et aux reporting régulateurs :

- les frais de mise en oeuvre des reportings réglementaires au régulateur spécifiques à l'OPCVM ;
- les cotisations Associations professionnelles obligatoires ;
- les frais de fonctionnement du déploiement des politiques de vote aux Assemblées Générales.

Swing Pricing

La Société de gestion a mis en place une méthode d'ajustement de la valeur liquidative de chacun des compartiments dite de Swing Pricing avec seuil de déclenchement, aux fins de préserver l'intérêt des porteurs de parts présents dans le fonds.

Ce mécanisme consiste à faire supporter aux investisseurs lors de mouvements de souscriptions et rachats significatifs le coût du réaménagement du portefeuille lié aux transactions d'investissement ou de désinvestissement pouvant provenir des frais de transactions, des fourchettes d'achat-vente, ainsi que des taxes ou impôts applicables à l'OPC.

Dès lors que le solde net des ordres de souscriptions et de rachats des investisseurs est supérieur à un seuil prédéterminé, dit seuil de déclenchement, il est procédé à un ajustement de la valeur liquidative.

La valeur liquidative est ajustée à la hausse ou à la baisse si le solde des souscriptions – rachats est respectivement positif ou négatif afin de prendre en compte les coûts de réajustement imputables aux ordres de souscriptions et rachats nets.

Le seuil de déclenchement est exprimé en pourcentage de l'actif net du fonds.

Les paramètres de seuil de déclenchement et de facteur d'ajustement de la valeur liquidative sont déterminés par la Société de gestion et revus périodiquement.

La valeur liquidative ajustée, dite « swinguée » est la seule valeur liquidative du compartiment concerné, par voie de conséquence elle est la seule communiquée aux porteurs de parts et publiée.

En raison de l'application du Swing Pricing avec seuil de déclenchement, la volatilité de l'OPC peut ne pas provenir uniquement de celle des instruments financiers détenus en portefeuille.

Conformément aux dispositions réglementaires la société de gestion ne communique pas sur les niveaux de seuil de déclenchement et veille à ce que les circuits d'information internes soient restreints afin de préserver le caractère confidentiel de l'information.

FCP HSBC ACTIONS PATRIMOINE

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le revenu :

Le revenu net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus.

Les Plus et Moins-values :

Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

Les sommes mentionnées « le revenu » et « les plus et moins-values » peuvent être distribuées, en tout ou partie, indépendamment l'une de l'autre.

La mise en paiement des sommes distribuables est effectuée dans un délai maximal de cinq mois suivant la clôture de l'exercice.

Lorsque l'OPC est agréé au titre du règlement (UE) n° 2017/1131 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 sur les fonds monétaires, par dérogation aux dispositions du I, les sommes distribuables peuvent aussi intégrer les plus-values latentes.

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Part(s)	Affectation des revenus nets	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE BC	Capitalisation	Capitalisation
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE AC	Capitalisation	Capitalisation
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE AD	Distribution	Capitalisation et/ou Distribution, par décision de la société de gestion
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE IC	Capitalisation	Capitalisation
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE Z	Capitalisation	Capitalisation

FCP HSBC ACTIONS PATRIMOINE

B. Evolution des capitaux propres et passifs de financement

B1. Evolution des capitaux propres et passifs de financement

Evolution des capitaux propres au cours de l'exercice en EUR	31/12/2024
Capitaux propres début d'exercice	216 465 252,89
Flux de l'exercice :	
Souscriptions appelées (y compris la commission de souscription acquise à l'OPC)	9 316 153,95
Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'OPC)	-41 483 401,68
Revenus nets de l'exercice avant comptes de régularisation	4 307 971,68
Plus ou moins-values réalisées nettes avant comptes de régularisation	5 822 688,78
Variation des plus ou moins-values latentes avant comptes de régularisation	-11 835 807,74
Distribution de l'exercice antérieur sur revenus nets	-203 505,30
Distribution de l'exercice antérieur sur plus ou moins-values réalisées nettes	
Distribution de l'exercice antérieur sur plus-values latentes	
Acomptes versés au cours de l'exercice sur revenus nets	
Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus ou moins-values réalisées nettes	
Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus-values latentes	
Autres éléments	
Capitaux propres en fin d'exercice (= Actif net)	182 389 352,58

B2. Reconstitution de la ligne « capitaux propres » des fonds de capital investissement et autres véhicules

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

FCP HSBC ACTIONS PATRIMOINE

B3. Evolution du nombre de parts au cours de l'exercice

B3a. Nombre de parts souscrites et rachetées pendant l'exercice

	En parts	En montant
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE AC		
Parts souscrites durant l'exercice	8 054,731	8 918 680,69
Parts rachetées durant l'exercice	-29 642,703	-32 866 770,63
Solde net des souscriptions/rachats	-21 587,972	-23 948 089,94
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	152 194,152	
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE AD		
Parts souscrites durant l'exercice	419,360	358 111,66
Parts rachetées durant l'exercice	-2 368,666	-1 962 283,18
Solde net des souscriptions/rachats	-1 949,306	-1 604 171,52
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	12 387,186	
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE BC		
Parts souscrites durant l'exercice	290,000	39 361,60
Parts rachetées durant l'exercice	-1 265,262	-169 119,59
Solde net des souscriptions/rachats	-975,262	-129 757,99
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	10 819,134	
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE IC		
Parts souscrites durant l'exercice		
Parts rachetées durant l'exercice	-3 782,000	-6 485 228,28
Solde net des souscriptions/rachats	-3 782,000	-6 485 228,28
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	4 782,000	
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE Z		
Parts souscrites durant l'exercice		
Parts rachetées durant l'exercice		
Solde net des souscriptions/rachats		
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	9,000	

FCP HSBC ACTIONS PATRIMOINE

B3b. Commissions de souscription et/ou rachat acquises

	En montant
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE AC Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises Commissions de souscription acquises Commissions de rachat acquises	
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE AD Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises Commissions de souscription acquises Commissions de rachat acquises	
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE BC Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises Commissions de souscription acquises Commissions de rachat acquises	
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE IC Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises Commissions de souscription acquises Commissions de rachat acquises	
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE Z Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises Commissions de souscription acquises Commissions de rachat acquises	

B4. Flux concernant le nominal appelé et remboursé sur l'exercice

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

B5. Flux sur les passifs de financement

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

FCP HSBC ACTIONS PATRIMOINE

B6. Ventilation de l'actif net par nature de parts

Libellé de la part Code ISIN	Affectation des revenus nets	Affectation des plus ou moins- values nettes réalisées	Devise de la part	Actif net par part	Nombre de parts	Valeur liquidative
HSBC ACTIONS PATRIMOINE AC FR0010143545	Capitalisation	Capitalisation	EUR	163 003 005,95	152 194,152	1 071,02
HSBC ACTIONS PATRIMOINE AD FR0010143552	Distribution	Capitalisation et/ou Distribution, par décision de la société de gestion	EUR	9 931 337,17	12 387,186	801,74
HSBC ACTIONS PATRIMOINE BC FR0013286655	Capitalisation	Capitalisation	EUR	1 429 830,90	10 819,134	132,15
HSBC ACTIONS PATRIMOINE IC FR0013135449	Capitalisation	Capitalisation	EUR	8 023 713,74	4 782,000	1 677,89
HSBC ACTIONS PATRIMOINE Z FR0012347573	Capitalisation	Capitalisation	EUR	1 464,82	9,000	162,75

FCP HSBC ACTIONS PATRIMOINE

C. Informations relatives aux expositions directes et indirectes sur les différents marchés

C1. Présentation des expositions directes par nature de marché et d'exposition

C1a. Exposition directe sur le marché actions (hors obligations convertibles)

Montants exprimés en milliers EUR	Exposition +/-	Ventilation des expositions significatives par pays				
		Pays 1	Pays 2	Pays 3	Pays 4	Pays 5
		FRANCE +/-	PAYS-BAS +/-	SUISSE +/-	ITALIE +/-	LUXEMBOURG +/-
Actif						
Actions et valeurs assimilées	179 055,47	164 774,84	7 290,76	2 644,06	2 560,99	1 784,82
Opérations temporaires sur titres						
Passif						
Opérations de cession sur instruments financiers						
Opérations temporaires sur titres						
Hors-bilan						
Futures		NA	NA	NA	NA	NA
Options		NA	NA	NA	NA	NA
Swaps		NA	NA	NA	NA	NA
Autres instruments financiers		NA	NA	NA	NA	NA
Total	179 055,47					

C1b. Exposition sur le marché des obligations convertibles - Ventilation par pays et maturité de l'exposition

Montants exprimés en milliers EUR	Exposition +/-	Décomposition de l'exposition par maturité			Décomposition par niveau de deltas	
		<= 1 an	1<X<=5 ans	> 5 ans	<= 0,6	0,6<X<=1
Total						

FCP HSBC ACTIONS PATRIMOINE

C1c. Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) - Ventilation par nature de taux

Montants exprimés en milliers EUR	Exposition +/-	Ventilation des expositions par type de taux			
		Taux fixe +/-	Taux variable ou révisable +/-	Taux indexé +/-	Autre ou sans contrepartie de taux +/-
Actif					
Dépôts					
Obligations					
Titres de créances					
Opérations temporaires sur titres					
Comptes financiers	3 295,29				3 295,29
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers					
Opérations temporaires sur titres					
Emprunts					
Comptes financiers	-0,15				-0,15
Hors-bilan					
Futures	NA				
Options	NA				
Swaps	NA				
Autres instruments financiers	NA				
Total					3 295,14

FCP HSBC ACTIONS PATRIMOINE

C1d. Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) - Ventilation par durée résiduelle

Montants exprimés en milliers EUR	[0 - 3 mois] (*)	]3 - 6 mois] (*)	]6 - 12 mois] (*)	]1 - 3 ans] (*)	]3 - 5 ans] (*)	]5 - 10 ans] (*)	>10 ans (*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Actif							
Dépôts							
Obligations							
Titres de créances							
Opérations temporaires sur titres							
Comptes financiers	3 295,29						
Passif							
Opérations de cession sur instruments financiers							
Opérations temporaires sur titres							
Emprunts							
Comptes financiers	-0,15						
Hors-bilan							
Futures							
Options							
Swaps							
Autres instruments							
Total	3 295,14						

(*) L'OPC peut regrouper ou compléter les intervalles de durées résiduelles selon la pertinence des stratégies de placement et d'emprunts.

FCP HSBC ACTIONS PATRIMOINE

C1e. Exposition directe sur le marché des devises

Montants exprimés en milliers EUR	Devise 1	Devise 2	Devise 3	Devise 4	Devise N
	USD	CHF	DKK	SEK	
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Actif					
Dépôts					
Actions et valeurs assimilées					
Obligations et valeurs assimilées					
Titres de créances					
Opérations temporaires sur titres					
Créances	8,05				
Comptes financiers	105,90				
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers					
Opérations temporaires sur titres					
Emprunts					
Dettes					
Comptes financiers		-0,15			
Hors-bilan					
Devises à recevoir					
Devises à livrer					
Futures options swaps					
Autres opérations					
Total	113,95	-0,15			

C1f. Exposition directe aux marchés de crédit

Montants exprimés en milliers EUR	Invest. Grade	Non Invest. Grade	Non notés
	+/-	+/-	+/-
Actif			
Obligations convertibles en actions			
Obligations et valeurs assimilées			
Titres de créances			
Opérations temporaires sur titres			
Passif			
Opérations de cession sur instruments financiers			
Opérations temporaires sur titres			
Hors-bilan			
Dérivés de crédits			
Solde net			

FCP HSBC ACTIONS PATRIMOINE

C1g. Exposition des opérations faisant intervenir une contrepartie

Contreparties (montants exprimés en milliers EUR)	Valeur actuelle constitutive d'une créance	Valeur actuelle constitutive d'une dette
Opérations figurant à l'actif du bilan		
Dépôts		
Instruments financiers à terme non compensés		
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension		
Créances représentatives de titres donnés en garantie		
Créances représentatives de titres financiers prêtés		
Titres financiers empruntés		
Titres reçus en garantie		
Titres financiers donnés en pension		
Créances		
Collatéral espèces		
Dépôt de garantie espèces versé		
Opérations figurant au passif du bilan		
Dettes représentatives des titres donnés en pension		
Instruments financiers à terme non compensés		
Dettes		
Collatéral espèces		

C2. Expositions indirectes pour les OPC de multi-gestion

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

C3. Exposition sur les portefeuilles de capital investissement

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

C4. Exposition sur les prêts pour les OFS

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

FCP HSBC ACTIONS PATRIMOINE

D. Autres informations relatives au bilan et au compte de résultat

D1. Créances et dettes : ventilation par nature

	Nature de débit/crédit	31/12/2024
Créances		
	Souscriptions à recevoir	323 863,53
	Coupons et dividendes en espèces	8 046,80
Total des créances		331 910,33
Dettes		
	Rachats à payer	50 694,50
	Frais de gestion fixe	242 472,16
Total des dettes		293 166,66
Total des créances et des dettes		38 743,67

FCP HSBC ACTIONS PATRIMOINE

D2. Frais de gestion, autres frais et charges

	31/12/2024
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE AC	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	2 772 561,89
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,54
Rétrocessions des frais de gestion	
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE AD	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	170 892,92
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,54
Rétrocessions des frais de gestion	
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE BC	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	11 897,76
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,79
Rétrocessions des frais de gestion	
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE IC	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	97 389,18
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,79
Rétrocessions des frais de gestion	
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE Z	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	
Pourcentage de frais de gestion fixes	
Rétrocessions des frais de gestion	

FCP HSBC ACTIONS PATRIMOINE

D3. Engagements reçus et donnés

Autres engagements (par nature de produit)	31/12/2024
Garanties reçues - dont instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	
Garanties données - dont instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	
Engagements de financement reçus mais non encore tirés	
Engagements de financement donnés mais non encore tirés	
Autres engagements hors bilan	
Total	

D4. Autres informations

D4a. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

	31/12/2024
Titres pris en pension livrée	
Titres empruntés	

D4b. Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

	Code ISIN	Libellé	31/12/2024
Actions			
Obligations			
TCN			
OPC			
Instruments financiers à terme			
Total des titres du groupe			

FCP HSBC ACTIONS PATRIMOINE

D5. Détermination et ventilation des sommes distribuables

D5a. Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024
Revenus nets Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice	3 849 058,24
Revenus de l'exercice à affecter Report à nouveau	3 849 058,24 29,35
Sommes distribuables au titre du revenu net	3 849 087,59

Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE AC

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024
Revenus nets Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	3 373 680,99
Revenus de l'exercice à affecter (**) Report à nouveau	3 373 680,99
Sommes distribuables au titre du revenu net	3 373 680,99
Affectation : Distribution Report à nouveau du revenu de l'exercice Capitalisation	 3 373 680,99
Total	3 373 680,99
* Information relative aux acomptes versés Montant unitaire Crédits d'impôt totaux Crédits d'impôt unitaires	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution Nombre de parts Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	

FCP HSBC ACTIONS PATRIMOINE

Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE AD

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024
Revenus nets	207 226,08
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	
Revenus de l'exercice à affecter (**)	207 226,08
Report à nouveau	29,35
Sommes distribuables au titre du revenu net	207 255,43
Affectation :	
Distribution	207 237,62
Report à nouveau du revenu de l'exercice	17,81
Capitalisation	
Total	207 255,43
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	
Crédits d'impôt totaux	
Crédits d'impôt unitaires	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	12 387,186
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	16,73
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	

Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE BC

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024
Revenus nets	40 552,42
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	
Revenus de l'exercice à affecter (**)	40 552,42
Report à nouveau	
Sommes distribuables au titre du revenu net	40 552,42
Affectation :	
Distribution	
Report à nouveau du revenu de l'exercice	
Capitalisation	40 552,42
Total	40 552,42
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	
Crédits d'impôt totaux	
Crédits d'impôt unitaires	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	

FCP HSBC ACTIONS PATRIMOINE

Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE IC

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024
Revenus nets	227 545,58
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	
Revenus de l'exercice à affecter (**)	227 545,58
Report à nouveau	
Sommes distribuables au titre du revenu net	227 545,58
Affectation :	
Distribution	
Report à nouveau du revenu de l'exercice	
Capitalisation	227 545,58
Total	227 545,58
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	
Crédits d'impôt totaux	
Crédits d'impôt unitaires	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	

Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE Z

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024
Revenus nets	53,17
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	
Revenus de l'exercice à affecter (**)	53,17
Report à nouveau	
Sommes distribuables au titre du revenu net	53,17
Affectation :	
Distribution	
Report à nouveau du revenu de l'exercice	
Capitalisation	53,17
Total	53,17
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	
Crédits d'impôt totaux	
Crédits d'impôt unitaires	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	

FCP HSBC ACTIONS PATRIMOINE

D5b. Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice	5 181 320,87
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	5 181 320,87
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	5 181 320,87

Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE AC

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	4 628 277,51
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**) Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	4 628 277,51
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	4 628 277,51
Affectation : Distribution Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes Capitalisation	4 628 277,51
Total	4 628 277,51
* Information relative aux acomptes versés Acomptes unitaires versés	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution Nombre de parts Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	

FCP HSBC ACTIONS PATRIMOINE

Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE AD

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	286 087,99
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**) Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	286 087,99
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	286 087,99
Affectation : Distribution Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes Capitalisation	286 087,99
Total	286 087,99
* Information relative aux acomptes versés Acomptes unitaires versés	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution Nombre de parts Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	

Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE BC

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	40 373,49
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**) Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	40 373,49
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	40 373,49
Affectation : Distribution Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes Capitalisation	40 373,49
Total	40 373,49
* Information relative aux acomptes versés Acomptes unitaires versés	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution Nombre de parts Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	

FCP HSBC ACTIONS PATRIMOINE

Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE IC

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	226 540,79
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)	226 540,79
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	226 540,79
Affectation :	
Distribution	
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	
Capitalisation	226 540,79
Total	226 540,79
* Information relative aux acomptes versés	
Acomptes unitaires versés	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	

Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE Z

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	41,09
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)	41,09
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	41,09
Affectation :	
Distribution	
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	
Capitalisation	41,09
Total	41,09
* Information relative aux acomptes versés	
Acomptes unitaires versés	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	

FCP HSBC ACTIONS PATRIMOINE

E. Inventaire des actifs et passifs en EUR

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			179 055 472,65	98,17
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			179 055 472,65	98,17
Assurance			9 864 698,52	5,41
AXA SA	EUR	250 855	8 609 343,60	4,72
SCOR SE	EUR	53 103	1 255 354,92	0,69
Automobiles			1 798 862,65	0,99
RENAULT SA	EUR	38 233	1 798 862,65	0,99
Banques commerciales			15 248 244,20	8,36
BNP PARIBAS	EUR	159 262	9 431 495,64	5,17
SOCIETE GENERALE SA	EUR	214 166	5 816 748,56	3,19
Biens de consommation durables			1 596 350,00	0,88
SEB SA	EUR	18 244	1 596 350,00	0,88
Boissons			3 514 825,20	1,93
PERNOD RICARD	EUR	26 150	2 850 350,00	1,57
REMY COINTREAU	EUR	11 378	664 475,20	0,36
Composants automobiles			4 490 350,80	2,46
MICHELIN (CGDE)	EUR	141 206	4 490 350,80	2,46
Construction et ingénierie			9 355 488,74	5,13
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	107 532	2 763 572,40	1,52
VINCI SA	EUR	66 091	6 591 916,34	3,61
Courrier, fret aérien et logistique			2 518 520,00	1,38
COMPAGNIE DE L'ODET SA	EUR	1 594	2 518 520,00	1,38
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			2 316 951,23	1,27
CARREFOUR SA	EUR	168 751	2 316 951,23	1,27
Equipements électriques			13 540 507,20	7,42
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	56 208	13 540 507,20	7,42
FPI Bureautiques			2 465 305,20	1,35
GECINA SA	EUR	27 256	2 465 305,20	1,35
Hôtels, restaurants et loisirs			1 816 683,35	1,00
SODEXO SA	EUR	22 837	1 816 683,35	1,00
Industrie aérospatiale et défense			18 338 451,42	10,04
AIRBUS SE	EUR	47 104	7 290 757,12	3,98
DASSAULT AVIATION SA	EUR	7 417	1 462 632,40	0,80
SAFRAN SA	EUR	31 019	6 579 129,90	3,61
THALES	EUR	21 680	3 005 932,00	1,65
Machines			1 701 243,36	0,93
VALLOUREC SA	EUR	103 608	1 701 243,36	0,93

FCP HSBC ACTIONS PATRIMOINE

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Media			7 039 889,36	3,86
IPSOS	EUR	51 658	2 372 135,36	1,30
PUBLICIS GROUPE	EUR	45 318	4 667 754,00	2,56
Métaux et minerais			1 784 822,39	0,98
ARCELORMITTAL	EUR	79 573	1 784 822,39	0,98
Pétrole et gaz			13 394 782,83	7,34
ENI SPA	EUR	195 645	2 560 993,05	1,40
TOTALENERGIES SE	EUR	202 994	10 833 789,78	5,94
Produits alimentaires			3 452 532,16	1,89
DANONE	EUR	53 018	3 452 532,16	1,89
Produits pharmaceutiques			8 742 286,14	4,79
SANOFI	EUR	93 261	8 742 286,14	4,79
Produits pour l'industrie du bâtiment			6 411 474,10	3,52
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	74 813	6 411 474,10	3,52
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			2 644 057,28	1,45
STMICROELECTRONICS NV	EUR	108 921	2 644 057,28	1,45
Services aux collectivités			9 808 052,93	5,38
ENGIE	EUR	378 795	5 799 351,45	3,18
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	147 868	4 008 701,48	2,20
Services aux entreprises			2 494 289,70	1,37
ELIS SA	EUR	131 973	2 494 289,70	1,37
Services aux professionnels			1 376 300,96	0,75
TELEPERFORMANCE	EUR	16 558	1 376 300,96	0,75
Services de télécommunication diversifiés			3 191 691,63	1,75
ORANGE	EUR	331 501	3 191 691,63	1,75
Services financiers diversifiés			2 404 720,70	1,32
PEUGEOT INVEST	EUR	18 882	1 380 274,20	0,76
TIKEHAU CAPITAL	EUR	49 973	1 024 446,50	0,56
Services liés aux technologies de l'information			8 045 665,90	4,41
CAPGEMINI SE	EUR	33 326	5 270 506,90	2,89
SOPRA STERIA GROUP	EUR	16 229	2 775 159,00	1,52
Sociétés commerciales et de distribution			2 033 854,20	1,12
REXEL SA	EUR	82 677	2 033 854,20	1,12
Textiles, habillement et produits de luxe			17 664 570,50	9,69
CHRISTIAN DIOR SE	EUR	6 674	4 037 770,00	2,21
KERING	EUR	8 700	2 072 775,00	1,14
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	18 181	11 554 025,50	6,34
Total			179 055 472,65	98,17

(*) 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 ACTIONS PATRIMOINE

E2. 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.

E3. Inventaire des instruments financiers à terme

E3a. 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.

FCP HSBC ACTIONS PATRIMOINE

E3b. 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.

E3c. 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.

FCP HSBC ACTIONS PATRIMOINE

E3d. 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.

E3e. 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.

E4. 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 ACTIONS PATRIMOINE

E5. Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	179 055 472,65
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 (+)	3 627 197,94
Autres passifs (-)	-293 318,01
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	182 389 352,58

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE AC	EUR	152 194,152	1 071,02
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE AD	EUR	12 387,186	801,74
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE BC	EUR	10 819,134	132,15
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE IC	EUR	4 782,000	1 677,89
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE Z	EUR	9,000	162,75

HSBC ACTIONS PATRIMOINE

COMPTES ANNUELS

29/12/2023

BILAN ACTIF AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
IMMOBILISATIONS NETTES	0,00	0,00
DÉPÔTS	0,00	0,00
INSTRUMENTS FINANCIERS	213 965 646,70	198 490 866,09
Actions et valeurs assimilées	213 965 646,70	198 490 866,09
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	213 965 646,70	198 490 866,09
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00
Négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances négociables	0,00	0,00
Autres titres de créances	0,00	0,00
Non négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Organismes de placement collectif	0,00	0,00
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	0,00	0,00
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Créances représentatives de titres reçus en pension	0,00	0,00
Créances représentatives de titres prêtés	0,00	0,00
Titres empruntés	0,00	0,00
Titres donnés en pension	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instruments financiers à terme	0,00	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
Autres instruments financiers	0,00	0,00
CRÉANCES	146 934,14	3 296,96
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	146 934,14	3 296,96
COMPTES FINANCIERS	2 674 256,56	3 883 380,08
Liquidités	2 674 256,56	3 883 380,08
TOTAL DE L'ACTIF	216 786 837,40	202 377 543,13

BILAN PASSIF AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
CAPITAUX PROPRES		
Capital	214 234 725,00	195 602 688,89
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	0,00	0,00
Report à nouveau (a)	74,87	106,91
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	-1 796 216,21	2 452 313,11
Résultat de l'exercice (a,b)	4 026 669,23	3 933 428,78
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	216 465 252,89	201 988 537,69
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>		
INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	0,00
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres donnés en pension	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres empruntés	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instruments financiers à terme	0,00	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
DETTES	321 428,52	388 863,15
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	321 428,52	388 863,15
COMPTES FINANCIERS	155,99	142,29
Concours bancaires courants	155,99	142,29
Emprunts	0,00	0,00
TOTAL DU PASSIF	216 786 837,40	202 377 543,13

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

HORS-BILAN AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
OPÉRATIONS DE COUVERTURE	0,00	0,00
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés	0,00	0,00
Engagement sur marché de gré à gré	0,00	0,00
Autres engagements	0,00	0,00
AUTRES OPÉRATIONS	0,00	0,00
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés	0,00	0,00
Engagement sur marché de gré à gré	0,00	0,00
Autres engagements	0,00	0,00

COMPTE DE RÉSULTAT AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	125 815,08	6 815,81
Produits sur actions et valeurs assimilées	7 219 591,62	7 086 325,44
Produits sur obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00
Produits sur titres de créances	0,00	0,00
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Autres produits financiers	0,00	0,00
TOTAL (1)	7 345 406,70	7 093 141,25
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Charges sur dettes financières	4,67	26 425,50
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (2)	4,67	26 425,50
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	7 345 402,03	7 066 715,75
Autres produits (3)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	3 164 675,47	3 018 659,03
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	4 180 726,56	4 048 056,72
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	-154 057,33	-114 627,94
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	0,00	0,00
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	4 026 669,23	3 933 428,78

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

1. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01, modifié.

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts encaissés.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.

La durée de l'exercice est de 12 mois.

Règles d'évaluation des actifs

Les instruments financiers sont enregistrés en comptabilité selon la méthode des coûts historiques et inscrits au bilan à leur valeur actuelle qui est déterminée par la dernière valeur de marché connue ou à défaut d'existence de marché par tous moyens externes ou par recours à des modèles financiers.

Les différences entre les valeurs actuelles utilisées lors du calcul de la valeur liquidative et les coûts historiques des valeurs mobilières à leur entrée en portefeuille sont enregistrées dans des comptes « différences d'estimation ».

Les valeurs qui ne sont pas dans la devise du portefeuille sont évaluées conformément au principe énoncé ci-dessous, puis converties dans la devise du portefeuille suivant le cours des devises au jour de l'évaluation.

Dépôts :

Les dépôts d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois sont valorisés selon la méthode linéaire.

Actions, obligations et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Pour le calcul de la valeur liquidative, les actions et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé sont évaluées sur la base du dernier cours de bourse du jour.

Les obligations et valeurs assimilées sont évaluées au cours de clôture communiqués par différents prestataires de services financiers. Les intérêts courus des obligations et valeurs assimilées sont calculés jusqu'à la date de la valeur liquidative.

Actions, obligations et autres valeurs non négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Les valeurs non négociées sur un marché réglementé sont évaluées sous la responsabilité de la société de gestion en utilisant des méthodes fondées sur la valeur patrimoniale et le rendement, en prenant en considération les prix retenus lors de transactions significatives récentes.

Titres de créances négociables :

Les Titres de Créances Négociables et assimilés qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence défini ci-dessous, majoré le cas échéant d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur :

- TCN dont l'échéance est inférieure ou égale à 1 an : Taux interbancaire offert en euros (Euribor) ;
- TCN dont l'échéance est supérieure à 1 an : Taux des Bons du Trésor à intérêts Annuels Normalisés (BTAN) ou taux de l'OAT (Obligations Assimilables du Trésor) de maturité proche pour les durées les plus longues.

Les Titres de Créances Négociables d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois pourront être évalués selon la méthode linéaire.

Les Bons du Trésor sont valorisés au taux du marché communiqué quotidiennement par la Banque de France ou les spécialistes des bons du Trésor.

OPC détenus :

Les parts ou actions d'OPC seront valorisées à la dernière valeur liquidative connue.

Opérations temporaires sur titres :

Les titres reçus en pension sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives des titres reçus en pension » pour le montant prévu dans le contrat, majoré des intérêts courus à recevoir.

Les titres donnés en pension sont inscrits en portefeuille acheteur pour leur valeur actuelle. La dette représentative des titres donnés en pension est inscrite en portefeuille vendeur à la valeur fixée au contrat majorée des intérêts courus à payer.

Les titres prêtés sont valorisés à leur valeur actuelle et sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives de titres prêtés » à la valeur actuelle majorée des intérêts courus à recevoir.

Les titres empruntés sont inscrits à l'actif dans la rubrique « titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat, et au passif dans la rubrique « dettes représentatives de titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat majoré des intérêts courus à payer.

Instruments financiers à terme :**Instruments financiers à terme négociés sur un marché réglementé ou assimilé :**

Les instruments financiers à terme négociés sur les marchés réglementés sont valorisés au cours de compensation du jour.

Instruments financiers à terme non négociés sur un marché réglementé ou assimilé :**Les Swaps :**

Les contrats d'échange de taux d'intérêt et/ou de devises sont valorisés à leur valeur de marché en fonction du prix calculé par actualisation des flux d'intérêts futurs aux taux d'intérêts et/ou de devises de marché. Ce prix est corrigé du risque de signature.

Les swaps d'indice sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence fourni par la contrepartie.

Les autres swaps sont évalués à leur valeur de marché ou à une valeur estimée selon les modalités arrêtées par la société de gestion.

Engagements Hors Bilan :

Les contrats à terme ferme sont portés pour leur valeur de marché en engagements hors bilan au cours utilisé dans le portefeuille.

Les opérations à terme conditionnelles sont traduites en équivalent sous-jacent.

Les engagements sur contrats d'échange sont présentés à leur valeur nominale, ou en l'absence de valeur nominale pour un montant équivalent.

Frais de gestion

Les frais de gestion et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatif à l'OPC : gestion financière, administrative, comptable, conservation, distribution, frais d'audit...

Ces frais sont imputés au compte de résultat de l'OPC.

Les frais de gestion n'incluent pas les frais de transaction. Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés à l'OPC, se reporter au prospectus.

Ils sont enregistrés au prorata temporis à chaque calcul de valeur liquidative.

Le cumul de ces frais respecte le taux de frais maximum de l'actif net indiqué dans le prospectus ou le règlement du fonds :

FR0010143552 - Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE AD : Taux de frais maximum de 1,50% TTC

FR0013286655 - Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE BC : Taux de frais maximum de 0,75% TTC

FR0013135449 - Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE IC : Taux de frais maximum de 0,75% TTC

FR0012347573 - Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE Z : Taux de frais maximum de 0,00% TTC
FR0010143545 - Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE AC : Taux de frais maximum de 1,50% TTC

Les frais de fonctionnement et autres services respectent le taux maximum de 0,10% TTC pour toutes les parts.

Swing Pricing

La Société de gestion a mis en place une méthode d'ajustement de la valeur liquidative de chacun des compartiments dite de Swing Pricing avec seuil de déclenchement, aux fins de préserver l'intérêt des porteurs de parts présents dans le fonds.

Ce mécanisme consiste à faire supporter aux investisseurs lors de mouvements de souscriptions et rachats significatifs le coût du réaménagement du portefeuille lié aux transactions d'investissement ou de désinvestissement pouvant provenir des frais de transactions, des fourchettes d'achat-vente, ainsi que des taxes ou impôts applicables à l'OPC.

Dès lors que le solde net des ordres de souscriptions et de rachats des investisseurs est supérieur à un seuil prédéterminé, dit seuil de déclenchement, il est procédé à un ajustement de la valeur liquidative.

La valeur liquidative est ajustée à la hausse ou à la baisse si le solde des souscriptions – rachats est respectivement positif ou négatif afin de prendre en compte les coûts de réajustement imputables aux ordres de souscriptions et rachats nets.

Le seuil de déclenchement est exprimé en pourcentage de l'actif net du fonds.
Les paramètres de seuil de déclenchement et de facteur d'ajustement de la valeur liquidative sont déterminés par la Société de gestion et revus périodiquement.

La valeur liquidative ajustée, dite « swinguée » est la seule valeur liquidative du compartiment concerné, par voie de conséquence elle est la seule communiquée aux porteurs de parts et publiée.

En raison de l'application du Swing Pricing avec seuil de déclenchement, la volatilité de l'OPC peut ne pas provenir uniquement de celle des instruments financiers détenus en portefeuille.

Conformément aux dispositions réglementaires la société de gestion ne communique pas sur les niveaux de seuil de déclenchement et veille à ce que les circuits d'information internes soient restreints afin de préserver le caractère confidentiel de l'information.

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le résultat :

Le résultat net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde de régularisation des revenus.
Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, dividendes, primes et lots, rémunération ainsi que tous produits relatifs aux titres constituant le portefeuille de l'OPC majoré du produit des sommes momentanément disponibles et diminué des frais de gestion et de la charge des emprunts.

Les Plus et Moins-values :

Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Part(s)	Affectation du résultat net	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Parts HSBC ACTIONS PATRIMOINE AC	Capitalisation	Capitalisation
Parts HSBC ACTIONS PATRIMOINE AD	Distribution	Capitalisation et/ou Distribution, par décision de la société de gestion
Parts HSBC ACTIONS PATRIMOINE BC	Capitalisation	Capitalisation
Parts HSBC ACTIONS PATRIMOINE IC	Capitalisation	Capitalisation
Parts HSBC ACTIONS PATRIMOINE Z	Capitalisation	Capitalisation

2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE	201 988 537,69	228 661 915,77
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	14 619 585,81	18 778 673,53
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-32 371 457,20	-24 153 064,89
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	5 082 961,55	4 858 798,12
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-6 711 060,69	-2 292 250,96
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	0,00	-83,97
Frais de transactions	-40 379,59	-69 734,76
Différences de change	-2 042,61	1 076,39
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	29 938 710,57	-27 539 704,39
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	<i>57 415 551,77</i>	<i>27 476 841,20</i>
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	<i>-27 476 841,20</i>	<i>-55 016 545,59</i>
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	0,00	0,00
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-220 329,20	-305 143,87
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	4 180 726,56	4 048 056,72
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	0,00	0,00
Autres éléments	0,00	0,00
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE	216 465 252,89	201 988 537,69

3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

	Montant	%
ACTIF		
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES	0,00	0,00
TITRES DE CRÉANCES		
TOTAL TITRES DE CRÉANCES	0,00	0,00
PASSIF		
OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	0,00
HORS-BILAN		
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE	0,00	0,00
AUTRES OPÉRATIONS		
TOTAL AUTRES OPÉRATIONS	0,00	0,00

3.2. VENTILATION PAR NATURE DE TAUX DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN

	Taux fixe	%	Taux variable	%	Taux révisable	%	Autres	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 674 256,56	1,24
PASSIF								
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	155,99	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.3. VENTILATION PAR MATURITÉ RÉSIDUELLE DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN(*)

	< 3 mois	%	]3 mois - 1 an]	%	]1 - 3 ans]	%	]3 - 5 ans]	%	> 5 ans	%
ACTIF										
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	2 674 256,56	1,24	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIF										
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	155,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN										
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) Les positions à terme de taux sont présentées en fonction de l'échéance du sous-jacent.

3.4. VENTILATION PAR DEVISE DE COTATION OU D'ÉVALUATION DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN (HORS EUR)

	Devise 1 USD		Devise 2 CHF		Devise 3 DKK		Devise N Autre(s)	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OPC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	67 127,19	0,03	7,53	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIF								
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dettes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	155,81	0,00	0,18	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

	Nature de débit/crédit	29/12/2023
CRÉANCES		
	Souscriptions à recevoir	146 934,14
TOTAL DES CRÉANCES		146 934,14
DETTES		
	Rachats à payer	61 280,43
	Frais de gestion fixe	260 148,09
TOTAL DES DETTES		321 428,52
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		-174 494,38

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En parts	En montant
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE AC		
Parts souscrites durant l'exercice	13 448,941	14 042 846,18
Parts rachetées durant l'exercice	-24 676,835	-25 733 685,75
Solde net des souscriptions/rachats	-11 227,894	-11 690 839,57
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	173 782,124	
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE AD		
Parts souscrites durant l'exercice	656,890	521 428,10
Parts rachetées durant l'exercice	-2 857,068	-2 301 494,88
Solde net des souscriptions/rachats	-2 200,178	-1 780 066,78
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	14 336,492	
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE BC		
Parts souscrites durant l'exercice	438,573	55 311,53
Parts rachetées durant l'exercice	-4 841,275	-629 022,31
Solde net des souscriptions/rachats	-4 402,702	-573 710,78
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	11 794,396	
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE IC		
Parts souscrites durant l'exercice	0,00	0,00
Parts rachetées durant l'exercice	-2 415,000	-3 707 254,26
Solde net des souscriptions/rachats	-2 415,000	-3 707 254,26
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	8 564,000	
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE Z		
Parts souscrites durant l'exercice	0,00	0,00
Parts rachetées durant l'exercice	0,00	0,00
Solde net des souscriptions/rachats	0,00	0,00
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	9,000	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE AC	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE AD	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE BC	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE IC	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part HSBC ACTIONS PATRIMOINE Z	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00

3.7. FRAIS DE GESTION

	29/12/2023
Parts HSBC ACTIONS PATRIMOINE AC	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	2 846 101,93
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,53
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Parts HSBC ACTIONS PATRIMOINE AD	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	193 717,13
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,53
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Parts HSBC ACTIONS PATRIMOINE BC	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	14 392,64
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,78
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Parts HSBC ACTIONS PATRIMOINE IC	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	110 463,79
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,78
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Parts HSBC ACTIONS PATRIMOINE Z	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	-0,02
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00

3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

3.8.1. Garanties reçues par l'OPC :

Néant

3.8.2. Autres engagements reçus et/ou donnés :

Néant

3.9. AUTRES INFORMATIONS

3.9.1. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

	29/12/2023
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

3.9.2. Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie

	29/12/2023
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	0,00

3.9.3. Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

	Code ISIN	Libellé	29/12/2023
Actions			0,00
Obligations			0,00
TCN			0,00
OPC			0,00
Instruments financiers à terme			0,00
Total des titres du groupe			0,00

3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente au résultat

	29/12/2023	30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	74,87	106,91
Résultat	4 026 669,23	3 933 428,78
Acomptes versés sur résultat de l'exercice	0,00	0,00
Total	4 026 744,10	3 933 535,69

	29/12/2023	30/12/2022
Parts HSBC ACTIONS PATRIMOINE AC		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	3 407 786,49	3 244 556,55
Total	3 407 786,49	3 244 556,55

	29/12/2023	30/12/2022
Parts HSBC ACTIONS PATRIMOINE AD		
Affectation		
Distribution	216 194,30	227 544,58
Report à nouveau de l'exercice	33,77	86,21
Capitalisation	0,00	0,00
Total	216 228,07	227 630,79
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	14 336,492	16 536,670
Distribution unitaire	15,08	13,76
Crédit d'impôt		
Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat	4 329,02	4 997,71

	29/12/2023	30/12/2022
Parts HSBC ACTIONS PATRIMOINE BC		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	39 409,28	48 024,74
Total	39 409,28	48 024,74

	29/12/2023	30/12/2022
Parts HSBC ACTIONS PATRIMOINE IC		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	363 272,79	413 281,76
Total	363 272,79	413 281,76

	29/12/2023	30/12/2022
Parts HSBC ACTIONS PATRIMOINE Z		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	47,47	41,85
Total	47,47	41,85

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente aux plus et moins-values nettes

	29/12/2023	30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-1 796 216,21	2 452 313,11
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
Total	-1 796 216,21	2 452 313,11

	29/12/2023	30/12/2022
Parts HSBC ACTIONS PATRIMOINE AC		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-1 565 444,86	2 091 157,66
Total	-1 565 444,86	2 091 157,66

	29/12/2023	30/12/2022
Parts HSBC ACTIONS PATRIMOINE AD		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-96 820,93	148 544,73
Total	-96 820,93	148 544,73

	29/12/2023	30/12/2022
Parts HSBC ACTIONS PATRIMOINE BC		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-13 108,21	22 133,64
Total	-13 108,21	22 133,64

	29/12/2023	30/12/2022
Parts HSBC ACTIONS PATRIMOINE IC		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-120 829,91	190 462,24
Total	-120 829,91	190 462,24

	29/12/2023	30/12/2022
Parts HSBC ACTIONS PATRIMOINE Z		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-12,30	14,84
Total	-12,30	14,84

3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Actif net Global en EUR	243 829 275,28	209 145 788,53	228 661 915,77	201 988 537,69	216 465 252,89
Parts HSBC ACTIONS PATRIMOINE AC en EUR					
Actif net	214 084 524,16	177 875 388,62	199 084 451,86	172 426 958,84	188 600 129,53
Nombre de titres	248 297,533	222 805,652	194 022,770	185 010,018	173 782,124
Valeur liquidative unitaire	862,20	798,34	1 026,08	931,98	1 085,26
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	26,23	-6,30	42,32	11,30	-9,00
Capitalisation unitaire sur résultat	16,18	3,36	22,81	17,53	19,60
Parts HSBC ACTIONS PATRIMOINE AD en EUR					
Actif net	15 935 139,73	12 848 455,12	14 504 011,23	11 933 830,66	11 844 511,10
Nombre de titres	22 593,311	20 203,252	17 811,228	16 536,670	14 336,492
Valeur liquidative unitaire	705,30	635,95	814,31	721,65	826,17
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	21,59	-5,32	33,63	8,98	-6,75
Distribution unitaire sur résultat	13,32	2,73	18,13	13,76	15,08
Crédit d'impôt unitaire	0,137	0,039	0,104	0,312	0,00 (*)
Parts HSBC ACTIONS PATRIMOINE BC en EUR					
Actif net	1 114 211,66	1 550 756,13	1 643 159,81	1 835 111,84	1 567 748,87
Nombre de titres	10 869,565	16 218,767	13 271,784	16 197,098	11 794,396
Valeur liquidative unitaire	102,50	95,61	123,80	113,29	132,92
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	3,10	-0,74	5,08	1,36	-1,11
Capitalisation unitaire sur résultat	2,61	1,05	3,58	2,96	3,34

3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Parts HSBC ACTIONS PATRIMOINE IC en EUR					
Actif net	12 684 200,91	16 870 161,69	13 428 952,50	15 791 400,13	14 451 401,74
Nombre de titres	9 749,190	13 899,190	8 544,000	10 979,000	8 564,000
Valeur liquidative unitaire	1 301,05	1 213,75	1 571,74	1 438,32	1 687,45
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	39,42	-9,47	64,58	17,34	-14,10
Capitalisation unitaire sur résultat	33,16	13,34	45,52	37,64	42,41
Parts HSBC ACTIONS PATRIMOINE Z en EUR					
Actif net	11 198,82	1 026,97	1 340,37	1 236,22	1 461,65
Nombre de titres	92,262	9,000	9,000	9,000	9,000
Valeur liquidative unitaire	121,38	114,10	148,93	137,35	162,40
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	3,66	-0,88	6,09	1,64	-1,36
Capitalisation unitaire sur résultat	3,90	2,06	5,37	4,65	5,27

(*) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution, conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
FINLANDE				
NESTE OYJ	EUR	52 794	1 700 494,74	0,79
TOTAL FINLANDE			1 700 494,74	0,79
FRANCE				
ARKEMA	EUR	11 562	1 190 886,00	0,55
AXA	EUR	282 478	8 330 276,22	3,85
BNP PARIBAS	EUR	175 807	11 003 760,13	5,08
CAPGEMINI SE	EUR	37 526	7 083 032,50	3,28
CARREFOUR	EUR	190 022	3 147 714,43	1,45
CHRISTIAN DIOR SE	EUR	7 514	5 316 155,00	2,46
COMPAGNIE DE L'ODET	EUR	1 796	2 611 384,00	1,20
DANONE	EUR	59 699	3 503 137,32	1,62
DASSAULT AVIATION SA	EUR	8 353	1 496 857,60	0,69
ELIS	EUR	148 610	2 807 242,90	1,30
ENGIE	EUR	426 544	6 789 727,39	3,13
EURAZEO	EUR	17 742	1 274 762,70	0,59
GECINA NOMINATIVE	EUR	30 693	3 379 299,30	1,56
IPSOS	EUR	58 168	3 301 034,00	1,53
KERING	EUR	9 797	3 909 003,00	1,80
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	19 226	14 104 193,60	6,52
MICHELIN (CGDE)	EUR	159 005	5 161 302,30	2,38
ORANGE	EUR	319 584	3 292 993,54	1,52
PERNOD RICARD	EUR	29 446	4 703 998,50	2,18
PEUGEOT INVEST	EUR	19 789	2 006 604,60	0,93
PUBLICIS GROUPE SA	EUR	51 030	4 286 520,00	1,98
REMY COINTREAU	EUR	12 812	1 473 380,00	0,68
REXEL	EUR	93 099	2 306 062,23	1,06
SAFRAN SA	EUR	34 929	5 569 778,34	2,57
SAINT-GOBAIN	EUR	95 400	6 359 364,00	2,94
SANOFI	EUR	109 499	9 828 630,24	4,54
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	66 186	12 031 291,08	5,56
SCOR SE	EUR	59 795	1 582 175,70	0,73
SEB	EUR	20 543	2 321 359,00	1,07
SOCIETE GENERALE SA	EUR	218 770	5 255 949,25	2,43
SODEXO / EX SODEXHO ALLIANCE	EUR	14 402	1 434 727,24	0,66
SOPRA STERIA	EUR	18 275	3 614 795,00	1,67
SR TELEPERFORMANCE	EUR	16 629	2 195 859,45	1,01
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	121 088	2 562 222,08	1,18
THALES	EUR	24 413	3 270 121,35	1,51
TIKEHAU CAPITAL	EUR	40 237	828 882,20	0,38
TOTALENERGIES SE	EUR	228 584	14 080 774,40	6,51
VALLOUREC	EUR	50 990	715 134,75	0,33
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	166 506	4 755 411,36	2,20
VINCI SA	EUR	67 499	7 674 636,30	3,55
VIVENDI	EUR	319 163	3 088 221,19	1,43

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
WORLDLINE SA	EUR	45 199	708 268,33	0,33
TOTAL FRANCE			190 356 928,52	87,94
ITALIE				
ENI SPA	EUR	220 306	3 381 256,49	1,56
TOTAL ITALIE			3 381 256,49	1,56
LUXEMBOURG				
ARCELORMITTAL	EUR	89 603	2 300 557,03	1,06
TOTAL LUXEMBOURG			2 300 557,03	1,06
PAYS-BAS				
AIRBUS SE	EUR	53 044	7 414 490,32	3,43
STELLANTIS NV	EUR	162 206	3 429 845,87	1,58
TOTAL PAYS-BAS			10 844 336,19	5,01
SUISSE				
STMICROELECTRONICS NV	EUR	118 954	5 382 073,73	2,49
TOTAL SUISSE			5 382 073,73	2,49
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			213 965 646,70	98,85
TOTAL Actions et valeurs assimilées			213 965 646,70	98,85
Créances			146 934,14	0,06
Dettes			-321 428,52	-0,15
Comptes financiers			2 674 100,57	1,24
Actif net			216 465 252,89	100,00

Parts HSBC ACTIONS PATRIMOINE AD	EUR	14 336,492	826,17
Parts HSBC ACTIONS PATRIMOINE AC	EUR	173 782,124	1 085,26
Parts HSBC ACTIONS PATRIMOINE BC	EUR	11 794,396	132,92
Parts HSBC ACTIONS PATRIMOINE Z	EUR	9,000	162,40
Parts HSBC ACTIONS PATRIMOINE IC	EUR	8 564,000	1 687,45