



ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
Composition de l'actif au 30 septembre 2024

HSBC FRENCH GOVERNMENT BONDS

OPCVM CONSTITUE SOUS FORME DE SOCIETE D'INVESTISSEMENT A CAPITAL VARIABLE
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

En notre qualité de commissaire aux comptes de l'OPCVM constitué sous forme de société d'investissement à capital variable HSBC FRENCH GOVERNMENT BONDS, et en application des dispositions de l'article L.214-17 du Code monétaire et financier et de l'article 411-125 du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 30 septembre 2024 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons de l'OPCVM constitué sous forme de société d'investissement à capital variable acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

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

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons de l'OPCVM constitué sous forme de société d'investissement à capital variable acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

En application de la loi, nous vous signalons que nous n'avons pas été en mesure d'émettre la présente attestation dans les délais réglementaires compte tenu du délai nécessaire 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



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.

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

I -OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES

AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

OBLIGATIONS A TAUX FIXE NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

DEVISE VALEUR : EUR EURO																								
FR0013451507	FRAN	GO	0.0	11-29	(366)	251129	5,400,000.	M	EUR	98.2776	%	30/09/24	88.1615	4	5,306,988.00	4,760,721.00	0.00	-546,267.00	1.93					
FR0013516549	FRAN	GO	0.0	11-30	(366)	251130	10,800,000.	M	EUR	93.7506	%	30/09/24	85.649	4	10,125,069.00	9,250,092.00	0.00	-874,977.00	3.75					
FR0014002WK3	FRAN	GO	0.0	11-31	(366)	251131	6,000,000.	M	EUR	82.6237	%	30/09/24	83.04	4	4,957,420.62	4,982,400.00	0.00	24,979.38	2.02					
FR0014003513	FRAN	GO	0.0	02-27	(366)	250227	9,000,000.	M	EUR	90.7307	%	30/09/24	94.706	4	8,165,760.00	8,523,540.00	0.00	357,780.00	3.45					
FR0013200813	FRAN	GO	0.25	11-26	(366)	251126	16,200,000.	M	EUR	100.692	%	30/09/24	95.7805	4	16,312,106.00	15,550,965.59	34,524.59	-795,665.00	6.30					
FR0012517027	FRAN	GO	0.5	05-25	(366)	250525	15,000,000.	M	EUR	101.5073	%	30/09/24	98.551	4	15,226,092.16	14,809,362.33	26,712.33	-443,442.16	6.00					
FR0013407236	FRAN	GO	0.5	05-29	(366)	250529	5,800,000.	M	EUR	88.4361	%	30/09/24	91.537	4	5,129,292.00	5,319,474.77	10,328.77	179,854.00	2.15					
FR0013515806	FRAN	GO	0.5	05-40	(366)	250540	13,400,000.	M	EUR	95.659	%	30/09/24	66.712	4	12,818,305.00	8,963,271.01	23,863.01	-3,878,897.00	3.63					
FR0013286192	FRAN	GO	0.75	05-28	(366)	250528	20,000,000.	M	EUR	96.5674	%	30/09/24	94.4715	4	19,313,471.43	18,947,724.66	53,424.66	-419,171.43	7.68					
FR0013341682	FRAN	GO	0.75	11-28	(366)	251128	8,500,000.	M	EUR	106.4482	%	30/09/24	93.5485	4	9,048,094.68	8,005,966.76	54,344.26	-1,096,472.18	3.24					
FR0013480613	FRAN	GO	0.75	05-52	(366)	250552	7,350,000.	M	EUR	103.4319	%	30/09/24	52.5195	4	7,602,244.96	3,879,816.81	19,633.56	-3,742,061.71	1.57					
FR0014004J31	FRAN	GO	0.75	05-53	(366)	250553	11,700,000.	M	EUR	75.2015	%	30/09/24	51.1655	4	8,798,570.00	6,017,616.92	31,253.42	-2,812,206.50	2.44					
FR0013250560	FRAN	GO	1.0	05-27	(366)	250527	2,000,000.	M	EUR	93.119	%	30/09/24	96.693	4	1,862,380.00	1,940,983.29	7,123.29	71,480.00	0.79					
FR0013313582	FRAN	GO	1.25	05-34	(366)	250534	19,150,000.	M	EUR	99.051	%	30/09/24	86.526	4	18,968,256.88	16,654,985.85	85,256.85	-2,398,527.88	6.75					
FR0014009062	FRAN	GO	1.25	05-38	(366)	250538	10,800,000.	M	EUR	78.7067	%	30/09/24	79.0045	4	8,500,325.42	8,580,568.19	48,082.19	32,160.58	3.48					
FR0012993103	FRAN	GO	1.5	05-31	(366)	250531	10,200,000.	M	EUR	106.637	%	30/09/24	93.4995	4	10,876,974.00	9,591,442.15	54,493.15	-1,340,025.00	3.89					
FR0013404969	FRAN	GO	1.5	05-50	(366)	250550	1,700,000.	M	EUR	125.4268	%	30/09/24	67.1885	4	2,132,255.60	1,151,286.69	9,082.19	-990,051.10	0.47					
FR001400BKZ3	FRAN	GO	2.0	11-32	(366)	251132	3,000,000.	M	EUR	93.151	%	30/09/24	94.6555	4	2,794,530.00	2,890,812.54	51,147.54	45,135.00	1.17					
FR0011883966	FRAN	GO	2.5	05-30	(366)	250530	8,600,000.	M	EUR	113.4837	%	30/09/24	99.951	4	9,759,599.91	8,672,361.34	76,575.34	-1,163,813.91	3.51					
FR001400CMX2	FRAN	GO	2.5	05-43	(366)	250543	8,300,000.	M	EUR	88.0612	%	30/09/24	88.4375	4	7,309,076.00	7,414,216.61	73,904.11	31,236.50	3.00					
FR001400L834	FRAN	GO	3.5	11-33	(366)	251133	3,500,000.	M	EUR	106.657	%	30/09/24	105.334	4	3,732,995.00	3,791,116.23	104,426.23	-46,305.00	1.54					
FR0010171975	FRAN	GO	4.0	04-55	(366)	250455	8,300,000.	M	EUR	122.6553	%	30/09/24	108.516	4	10,180,387.90	9,152,362.25	145,534.25	-1,173,559.90	3.71					
FR0010773192	FRAN	GO	4.5	04-41	(366)	250441	1,700,000.	M	EUR	116.8778	%	30/09/24	115.835	4	1,986,922.08	2,002,729.25	33,534.25	-17,727.08	0.81					
FR0000571218	FRAN	GO	5.5	04-29	(366)	250429	9,000,000.	M	EUR	115.1009	%	30/09/24	112.959	4	10,359,080.00	10,383,296.30	216,986.30	-192,770.00	4.21					
FR0013131877	FRAN	GOV	0.5	05-26	(366)	250526	21,600,000.	M	EUR	98.242	%	30/09/24	97.1395	4	21,220,266.12	21,020,597.75	38,465.75	-238,134.12	8.52					
FR0013154044	FRAN	GOV	1.25	05-36	(366)	250536	7,600,000.	M	EUR	94.9519	%	30/09/24	82.82	4	7,216,340.82	6,328,155.62	33,835.62	-922,020.82	2.56					
FR0011962398	FRANCE	1.75%	251124	(EXA)	251124	4,600,000.	M	EUR	101.4432	%	30/09/24	99.7685	4	4,666,387.75	4,657,973.95	68,622.95	-77,036.75	1.89						
FR0011461037	FRANCE	3.25%	250545	(366)	250545	13,400,000.	M	EUR	108.8543	%	30/09/24	98.4735	4	14,586,481.33	13,350,558.59	155,109.59	-1,391,032.33	5.41						
FR0011317783	OAT	2.75%	25/10/27	(366)	251027	2,000,000.	M	EUR	101.077	%	30/09/24	101.2775	4	2,021,540.00	2,077,093.72	51,543.72	4,010.00	0.84						
FR0010870956	OAT	4%	25/04/60	(FRB)	250460	800,000.	M	EUR	113.851	%	30/09/24	109.4615	4	910,808.00	889,719.40	14,027.40	-35,116.00	0.36						
FR0010070060	OAT	4.75%	04/35	(366)	250435	1,200,000.	M	EUR	119.2588	%	30/09/24	116.4715	4	1,431,105.87	1,422,644.30	24,986.30	-33,447.87	0.58						
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO															CUMUL (EUR)					263,319,126.53	240,983,855.87	1,546,821.62	-23,882,092.28	97.62
OBLIGATIONS INDEXEES																								
DEVISE VALEUR : EUR EURO																								
FR0013519253	FRAN	GO	0.1	03-26	(366)	010326	1,200,000.	M	EUR	110.2067	%	30/09/24	98.777	4	1,322,480.78	1,421,647.74	847.27	98,319.69	0.58					
FR0011008705	FRAN	GO	1.85	07-27	(366)	250727	2,500,000.	M	EUR	140.7462	%	30/09/24	103.6005	4	3,518,655.86	3,494,052.96	11,755.25	-36,358.15	1.42					
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO															CUMUL (EUR)					4,841,136.64	4,915,700.70	12,602.52	61,961.54	1.99

Stock : Stock admi principal au 30/09/24

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

PORTEFEUILLE : 15 HSBC FRENCH GOVERNMENT BONDS VL VALIDEE Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	Devise du portefeuille				PRCT		
	VAL/LIGNE	EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	<----->	Devise du portefeuille	<----->	PRCT			
								PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU	TOTA	PLUS OU MOINS VAL	ACT NET	
AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE														
CUMUL (EUR)								268,160,263.17	245,899,556.57	1,559,424.14	-23,820,130.74	99.61		

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES														
FRAIS DE GESTION														
DEVISE VALEUR : EUR EURO														
FGDEPEUR	Prov com depositaire	-12,647.19	EUR	1.	30/09/24	1.		-12,647.19	-12,647.19		0.00		0.00	-0.01
FGPVAEUR	Frais de Gest. Admi	-12,662.33	EUR	1.	30/09/24	1.		-12,662.33	-12,662.33		0.00		0.00	-0.01
FGPVFEUR	Frais de Gest. Fixe	-99,242.22	EUR	1.	30/09/24	1.		-99,242.22	-99,242.22		0.00		0.00	-0.04
FGPVHEUR	Frais de Gest. H.C.C	-1,876.09	EUR	1.	30/09/24	1.		-1,876.09	-1,876.09		0.00		0.00	0.00
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO														
CUMUL (EUR)								-126,427.83	-126,427.83		0.00		0.00	-0.05

DISPONIBILITES

AVOIRS														
DEVISE VALEUR : EUR EURO														
BQCIEUR	CACEIS Bank	1,084,124.72	EUR	1.	30/09/24	1.		1,084,124.72	1,084,124.72		0.00		0.00	0.44

IX - TRESORERIE

CUMUL (EUR)								957,696.89	957,696.89		0.00		0.00	0.39
-------------	--	--	--	--	--	--	--	------------	------------	--	------	--	------	------

PORTEFEUILLE : HSBC FRENCH GOVERNMENT BONDS (15)					
(EUR)	269,117,960.06	246,857,253.46	1,559,424.14	-23,820,130.74	100.00

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

Part	Devise	Actif theorique	Valeur liquidative theorique
C1 FR0000285561 HSBC FRENCH GOV BOND	EUR	133,885,138.69	452.61

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/09/24
PORTEFEUILLE : 15 HSBC FRENCH GOVERNMENT BONDS VL VALIDEE Devise de fixing : FXR Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYpe INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

C2 FR0010212654 HSBC FRENCH GOV BOND	EUR	7,645,864.77	221.58
D1 FR0000096166 HSBC FRENCH GOV BOND	EUR	76,681,821.50	195.41
D2 FR0010424010 HSBC FRENCH GOV BOND	EUR	28,644,428.50	892.40

Actif theorique total en EUR : 246,857,253.46 (Sens collecte : EQU)

Fiscalite de l'epargne : poids et statuts des parts du portefeuille

Type reporting : TISF TIS France
Poids officiels et statuts en date du 28/06/24 :
Poids DD : 100. Statut DD : I
Poids DI : 100. Statut DI : M