

SICAV de droit français
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT
FUNDS

SICAV à 7 compartiments

Rapport semestriel
au 30 juin 2025

(Document périodique non certifié par le Commissaire aux Comptes)

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS

La SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS est composée de sept compartiments.

Compartiments de l'OPC

- HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - EUROPE EQUITY GREEN SOLUTIONS
- HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI GLOBAL EQUITY
- HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EUROLAND EQUITY
- HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EURO BOND
- HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI MODERATE
- HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI BALANCED
- HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI DYNAMIC

Devises de référence des compartiments

- HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - EUROPE EQUITY GREEN SOLUTIONS : Euro
- HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI GLOBAL EQUITY : Euro
- HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EUROLAND EQUITY : Euro
- HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EURO BOND : Euro
- HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI MODERATE : Euro
- HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI BALANCED : Euro
- HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI DYNAMIC : Euro

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - EUROPE EQUITY GREEN SOLUTIONS

Compartiment :

**HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS -
EUROPE EQUITY GREEN SOLUTIONS**

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - EUROPE EQUITY GREEN SOLUTIONS

Etat du patrimoine en EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	250 133 180,91
b) Avoirs bancaires	2 731 769,46
c) Autres actifs détenus par l'OPC	976 203,49
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	253 841 153,86
e) Passif	-1 224 639,92
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	252 616 513,94

(*) Les montants sont signés

Nombre d'actions en circulation et valeur nette d'inventaire par action

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - EUROPE EQUITY GREEN SOLUTIONS AC en EUR	C	144 662 978,24	1 511 684,18600	95,69
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - EUROPE EQUITY GREEN SOLUTIONS AD en EUR	C/D	4 032 336,37	53 774,57600	74,98
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - EUROPE EQUITY GREEN SOLUTIONS BC en EUR	C	519 092,77	4 995,038	103,92
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - EUROPE EQUITY GREEN SOLUTIONS IC en EUR	C	41 259 521,82	2 847,07100	14 491,91
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - EUROPE EQUITY GREEN SOLUTIONS K C-D en EUR	C/D	39 926 527,09	28 336,00000	1 409,03
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - EUROPE EQUITY GREEN SOLUTIONS ZC en EUR	C	22 216 057,65	14 037,562	1 582,61

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - EUROPE EQUITY GREEN SOLUTIONS

Elément du portefeuille titres

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	79,81	79,42
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	19,21	19,12
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

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

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - EUROPE EQUITY GREEN SOLUTIONS

Répartition des actifs du A), B), C) et D) du portefeuille titres, par devise

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	185 496 690,33	73,43	73,08
Franc Suisse	CHF	26 742 843,47	10,59	10,54
Livre Sterling	GBP	18 797 689,47	7,44	7,41
Couronne Norvégienne	NOK	10 969 169,60	4,34	4,32
Couronne Danoise	DKK	8 126 788,04	3,22	3,20
TOTAL		250 133 180,91	99,02	98,54

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

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - EUROPE EQUITY GREEN SOLUTIONS

Répartition des actifs du A), B), C) et D) du portefeuille titres, par pays de résidence de l'émetteur

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	21,55	21,44
ALLEMAGNE	20,06	19,97
SUISSE	11,77	11,71
PAYS-BAS	10,08	10,03
ROYAUME-UNI	7,44	7,41
ITALIE	7,17	7,13
ESPAGNE	4,35	4,33
NORVEGE	4,34	4,32
BELGIQUE	4,07	4,05
DANEMARK	3,22	3,20
IRLANDE	2,96	2,95
FINLANDE	2,01	2,01
TOTAL	99,02	98,54

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

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - EUROPE EQUITY GREEN SOLUTIONS

Répartition des autres actifs du E) du portefeuille titres, par nature

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL		

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

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - EUROPE EQUITY GREEN SOLUTIONS

Mouvements dans le portefeuille titres en cours de période en EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	23 540 404,02	38 623 310,55
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	1 866 255,11	9 668 092,90
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - EUROPE EQUITY GREEN SOLUTIONS

Distribution en cours de période

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
23/04/2025	HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - EUROPE EQUITY GREEN SOLUTIONS AD	1,18	0,207	1,39
	HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - EUROPE EQUITY GREEN SOLUTIONS K C-D			
Dividendes à verser				
	HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - EUROPE EQUITY GREEN SOLUTIONS AD			
	HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - EUROPE EQUITY GREEN SOLUTIONS K C-D			

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - EUROPE EQUITY GREEN SOLUTIONS

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers - Règlement SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opération relevant de la réglementation SFTR.

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - EUROPE EQUITY GREEN SOLUTIONS

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			250 133 180,91	99,02
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			250 133 180,91	99,02
Assurance			21 068 073,33	8,34
AVIVA PLC	GBP	1 235 083	8 927 893,93	3,53
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	22 049	12 140 179,40	4,81
Biens de consommation durables			5 241 333,33	2,07
TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	3 780 822	5 241 333,33	2,07
Composants automobiles			3 858 193,58	1,53
MICHELIN (CGDE)	EUR	122 327	3 858 193,58	1,53
Conglomérats industriels			5 965 351,20	2,36
SIEMENS AG-REG	EUR	27 408	5 965 351,20	2,36
Construction et ingénierie			10 438 152,60	4,13
ARCADIS NV	EUR	92 105	3 794 726,00	1,50
Webuild S.p.A.	EUR	1 847 449	6 643 426,60	2,63
Equipement et services pour l'énergie			4 585 624,50	1,82
GREENERGY RENOVABLES	EUR	74 563	4 585 624,50	1,82
Equipements électriques			31 159 926,28	12,34
ABB LTD-REG	CHF	169 935	8 604 511,00	3,41
ALSTOM	EUR	175 034	3 465 673,20	1,37
PRYSMIAN SPA	EUR	145 682	8 746 747,28	3,46
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	45 806	10 342 994,80	4,10
Grossistes			7 950 633,60	3,15
D'IETEREN GROUP	EUR	43 589	7 950 633,60	3,15
Hôtels, restaurants et loisirs			10 103 814,00	4,00
SPIE SA	EUR	211 820	10 103 814,00	4,00
Logiciels			26 753 009,95	10,59
BOUYGUES SA	EUR	85 933	3 299 827,20	1,31
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	139 707	4 293 196,11	1,70
GENUIT GROUP PLC	GBP	1 007 558	4 628 462,21	1,83
GETLINK SE	EUR	166 262	2 725 034,18	1,08
SAP SE	EUR	45 735	11 806 490,25	4,67
Machines			9 967 399,33	3,95
CONSTRUCC Y AUX DE FERROCARR	EUR	137 346	6 407 190,90	2,54
FISCHER (GEORG)-REG	CHF	51 295	3 560 208,43	1,41
Matériaux de construction			2 318 786,40	0,92
DEME GROUP	EUR	18 003	2 318 786,40	0,92

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - EUROPE EQUITY GREEN SOLUTIONS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Métaux et minerais			6 764 048,23	2,68
NORSK HYDRO ASA	NOK	1 396 428	6 764 048,23	2,68
Papier et industrie du bois			5 089 826,88	2,01
UPM-KYMMENE OYJ	EUR	219 768	5 089 826,88	2,01
Producteur et commerce d'énergie indépendants			2 715 624,96	1,07
ERG SPA	EUR	146 316	2 715 624,96	1,07
Produits chimiques			19 602 474,31	7,76
DSM-FIRMENICH AG	EUR	33 039	2 982 100,14	1,18
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	DKK	133 522	8 126 788,04	3,22
SIKA AG-REG	CHF	36 843	8 493 586,13	3,36
Produits pour l'industrie du bâtiment			25 627 023,23	10,14
BELIMO HOLDING AG-REG	CHF	7 036	6 084 537,91	2,41
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	120 968	12 053 251,52	4,77
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	103 729	7 489 233,80	2,96
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			17 506 375,06	6,93
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	11 560	6 281 704,00	2,49
ASML HOLDING NV	EUR	6 232	4 222 803,20	1,67
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	193 877	7 001 867,86	2,77
Services aux collectivités			13 772 953,13	5,45
E.ON SE	EUR	881 469	13 772 953,13	5,45
Services aux entreprises			4 205 121,37	1,66
TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	318 171	4 205 121,37	1,66
Services de télécommunication diversifiés			11 154 357,72	4,42
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	2 696 895	11 154 357,72	4,42
Sociétés commerciales et de distribution			4 285 077,92	1,70
REXEL SA	EUR	163 928	4 285 077,92	1,70
Total			250 133 180,91	99,02

(*) 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).

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - EUROPE EQUITY GREEN SOLUTIONS

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.

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - EUROPE EQUITY GREEN SOLUTIONS

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
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.

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - EUROPE EQUITY GREEN SOLUTIONS

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - EUROPE EQUITY GREEN SOLUTIONS

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie d'action

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - EUROPE EQUITY GREEN SOLUTIONS

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	250 133 180,91
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	
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 (+)	3 707 972,95
Autres passifs (-)	-1 224 639,92
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	252 616 513,94

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - EUROPE EQUITY GREEN SOLUTIONS AC	EUR	1 511 684,18600	95,69
Action HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - EUROPE EQUITY GREEN SOLUTIONS AD	EUR	53 774,57600	74,98
Action HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - EUROPE EQUITY GREEN SOLUTIONS BC	EUR	4 995,038	103,92
Action HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - EUROPE EQUITY GREEN SOLUTIONS IC	EUR	2 847,07100	14 491,91
Action HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - EUROPE EQUITY GREEN SOLUTIONS K C-D	EUR	28 336,00000	1 409,03
Action HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - EUROPE EQUITY GREEN SOLUTIONS ZC	EUR	14 037,562	1 582,61

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI GLOBAL EQUITY

Compartiment :

**HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS -
SRI GLOBAL EQUITY**

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI GLOBAL EQUITY

Etat du patrimoine en EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	1 857 106 893,04
b) Avoirs bancaires	13 021 605,05
c) Autres actifs détenus par l'OPC	2 278 774,86
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	1 872 407 272,95
e) Passif	-2 311 841,37
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	1 870 095 431,58

(*) Les montants sont signés

Nombre d'actions en circulation et valeur nette d'inventaire par action

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI GLOBAL EQUITY AC en EUR	C	1 408 345 360,58	3 483 929,71900	404,24
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI GLOBAL EQUITY BC en EUR	C	4 253 395,92	21 938,025	193,88
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI GLOBAL EQUITY IC en EUR	C	435 762,87	8,75700	49 761,66
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI GLOBAL EQUITY JC en EUR	C	192 916 669,92	94 124,015	2 049,60
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI GLOBAL EQUITY ZC en EUR	C	264 144 242,29	104 480,874	2 528,15

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI GLOBAL EQUITY

Elément du portefeuille titres

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	13,51	13,49
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	85,80	85,69
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

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

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI GLOBAL EQUITY

Répartition des actifs du A), B), C) et D) du portefeuille titres, par devise

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Dollar Us	USD	1 316 326 096,09	70,39	70,30
Euro	EUR	162 963 204,68	8,71	8,70
Yen Japonais	JPY	109 566 435,38	5,86	5,85
Livre Sterling	GBP	69 373 780,83	3,71	3,71
Franc Suisse	CHF	63 464 456,59	3,39	3,39
Dollar Australien	AUD	58 724 277,05	3,14	3,14
Dollar Canadien	CAD	54 591 624,73	2,92	2,92
Couronne Danoise	DKK	22 097 017,69	1,18	1,18
TOTAL		1 857 106 893,04	99,31	99,18

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

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI GLOBAL EQUITY

Répartition des actifs du A), B), C) et D) du portefeuille titres, par pays de résidence de l'émetteur

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
ETATS-UNIS	66,78	66,69
JAPON	5,86	5,85
ALLEMAGNE	3,77	3,77
IRLANDE	3,61	3,61
SUISSE	3,39	3,39
AUSTRALIE	3,14	3,14
ROYAUME-UNI	3,12	3,11
CANADA	2,92	2,92
FRANCE	2,71	2,71
PAYS-BAS	1,70	1,70
DANEMARK	1,18	1,18
JERSEY	0,59	0,59
ESPAGNE	0,53	0,53
TOTAL	99,31	99,18

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

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI GLOBAL EQUITY

Répartition des autres actifs du E) du portefeuille titres, par nature

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL		

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

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI GLOBAL EQUITY

Mouvements dans le portefeuille titres en cours de période en EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	17 701 623,18	89 619 090,53
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	348 825 302,40	450 767 711,38
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI GLOBAL EQUITY

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers - Règlement SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opération relevant de la réglementation SFTR.

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI GLOBAL EQUITY

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			1 857 106 893,04	99,31
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 857 106 893,04	99,31
Assurance			127 726 081,86	6,83
ALLIANZ SE-REG	EUR	92 576	31 855 401,60	1,70
AVIVA PLC	GBP	3 232 029	23 362 974,05	1,25
AXA SA	EUR	612 765	25 533 917,55	1,37
MARSH & MCLENNAN COS	USD	89 611	16 690 845,54	0,89
SWISS RE AG	CHF	206 306	30 282 943,12	1,62
Banques commerciales			48 305 515,79	2,58
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	CAD	231 482	13 969 127,59	0,75
HUNTINGTON BANCSHARES INC	USD	1 195 114	17 063 603,22	0,91
SOFTBANK CORP	JPY	4 297 000	5 689 401,93	0,30
WESTPAC BANKING CORP	AUD	612 565	11 583 383,05	0,62
Biens de consommation durables			47 645 836,57	2,55
SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	880 800	13 540 040,13	0,72
SONY GROUP CORP	JPY	1 588 700	34 105 796,44	1,83
Biotechnologie			24 278 607,22	1,30
AMGEN INC	USD	23 443	5 576 112,82	0,30
GILEAD SCIENCES INC	USD	198 015	18 702 494,40	1,00
Boissons			42 690 767,09	2,28
COCA-COLA CO/THE	USD	224 833	13 551 079,57	0,72
PEPSICO INC	USD	259 055	29 139 687,52	1,56
Courrier, fret aérien et logistique			25 795 484,86	1,38
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	65 097	5 321 001,11	0,28
EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	210 363	20 474 483,75	1,10
Crédit à la consommation			36 977 603,99	1,98
AMERICAN EXPRESS CO	USD	136 078	36 977 603,99	1,98
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			37 689 566,90	2,02
MERCADOLIBRE INC	USD	4 147	9 233 482,65	0,49
TARGET CORP	USD	83 298	7 000 338,80	0,37
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	70 936	21 455 745,45	1,16
Distribution spécialisée			81 943 829,29	4,38
BEST BUY CO INC	USD	224 870	12 859 839,93	0,69
FERGUSON ENTERPRISES INC	USD	92 006	17 067 177,66	0,91
HOME DEPOT INC	USD	112 518	35 143 842,50	1,88
LOWE'S COS INC	USD	89 270	16 872 969,20	0,90

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI GLOBAL EQUITY

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Electricité			33 459 715,71	1,79
EVERSOURCE ENERGY	USD	286 128	15 507 486,78	0,83
EXELON CORP	USD	216 136	7 994 739,63	0,43
REDEIA CORP SA	EUR	548 622	9 957 489,30	0,53
Emballage et conditionnement			39 055 320,91	2,09
BALL CORP	USD	287 787	13 751 307,94	0,74
BRAMBLES LTD	AUD	1 943 537	25 304 012,97	1,35
Equipements de communication			59 765 804,40	3,20
CISCO SYSTEMS INC	USD	701 350	41 453 050,22	2,22
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	USD	1 051 170	18 312 754,18	0,98
Equipements et fournitures médicaux			44 671 628,16	2,39
BECTON DICKINSON AND CO	USD	97 589	14 320 147,59	0,77
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	369 665	24 629 637,22	1,31
IDEXX LABORATORIES INC	USD	12 523	5 721 843,35	0,31
Equipements et instruments électroniques			8 425 320,73	0,45
HOYA CORP	JPY	85 800	8 425 320,73	0,45
Equipements et produits de loisirs			16 693 245,19	0,89
BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	304 100	9 067 935,07	0,48
HASBRO INC	USD	121 254	7 625 310,12	0,41
FPI de détail			13 012 989,78	0,70
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	160 377	13 012 989,78	0,70
Logiciels			289 861 828,25	15,49
ADOBE INC	USD	60 801	20 038 923,95	1,07
INTUIT INC	USD	37 208	24 965 827,87	1,34
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	348 732	31 378 007,28	1,68
MICROSOFT CORP	USD	212 065	89 860 929,12	4,78
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	106 200	5 152 264,36	0,28
SALESFORCE INC	USD	110 129	25 583 402,49	1,37
SAP SE	EUR	149 717	38 649 443,55	2,07
SERVICENOW INC	USD	11 908	10 429 251,30	0,56
TESLA INC	USD	82 881	22 428 741,71	1,20
WPP PLC	GBP	1 853 889	11 093 900,32	0,59
XYLEM INC	USD	93 294	10 281 136,30	0,55
Machines			64 395 852,78	3,44
CUMMINS INC	USD	101 100	28 206 542,57	1,51
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	97 119	36 189 310,21	1,93
Marchés de capitaux			31 386 936,78	1,68
BK OF NOVA SCOTIA COM NPV	CAD	180 329	8 477 461,34	0,45
NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	261 139	22 909 475,44	1,23

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI GLOBAL EQUITY

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Médias et services interactifs			43 716 621,95	2,34
ALPHABET INC-CL A	USD	160 976	24 167 313,10	1,29
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	31 091	19 549 308,85	1,05
Ordinateurs et périphériques			59 195 263,53	3,17
APPLE INC	USD	338 677	59 195 263,53	3,17
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			63 985 157,19	3,42
AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	104 985	10 554 397,79	0,56
DANAHER CORP	USD	38 151	6 420 197,25	0,34
IQVIA HOLDINGS INC	USD	60 977	8 186 195,37	0,44
LONZA GROUP NOM.	CHF	28 615	17 303 446,25	0,93
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	USD	9 417	9 423 979,42	0,50
WATERS CORP	USD	40 683	12 096 941,11	0,65
Produits chimiques			35 188 605,95	1,88
ECOLAB INC	USD	88 011	20 201 630,40	1,08
PPG INDUSTRIES INC	USD	154 659	14 986 975,55	0,80
Produits de soins personnels			12 166 391,70	0,65
L'OREAL	EUR	33 507	12 166 391,70	0,65
Produits domestiques			10 960 702,75	0,59
COLORIX COMPANY	USD	107 156	10 960 702,75	0,59
Produits pharmaceutiques			22 097 017,69	1,18
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	375 026	22 097 017,69	1,18
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			235 472 321,29	12,59
ASML HOLDING NV	EUR	46 912	31 787 571,20	1,70
BROADCOM INC	USD	93 901	22 050 356,22	1,18
INTEL CORP	USD	306 335	5 845 639,56	0,31
LAM RESEARCH CORP	USD	184 398	15 290 966,75	0,82
NVIDIA CORP	USD	922 436	124 151 862,37	6,64
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	205 494	36 345 925,19	1,94
Services aux entreprises			4 584 419,08	0,25
SECOM CO LTD	JPY	148 400	4 584 419,08	0,25
Services aux professionnels			65 920 385,69	3,52
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	81 909	21 519 560,08	1,15
RELX PLC	GBP	759 711	34 916 906,46	1,86
VERISK ANALYTICS INC	USD	35 739	9 483 919,15	0,51
Services de télécommunication diversifiés			7 955 731,26	0,43
SWISSCOM AG-REG	CHF	13 215	7 955 731,26	0,43
Services de télécommunication mobile			50 070 016,27	2,68
KDDI CORP	JPY	2 002 182	29 001 257,64	1,55

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI GLOBAL EQUITY

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
WALT DISNEY CO/THE	USD	199 432	21 068 758,63	1,13
Services financiers diversifiés			48 765 479,43	2,61
MASTERCARD INC - A	USD	82 575	39 529 919,07	2,12
TMX GR LTD	CAD	256 290	9 235 560,36	0,49
Sociétés commerciales et de distribution			23 084 935,89	1,23
WW GRAINGER INC	USD	26 050	23 084 935,89	1,23
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			21 836 881,03	1,17
STOCKLAND	AUD	7 176 721	21 836 881,03	1,17
Soins et autres services médicaux			35 165 349,90	1,88
ELEVANCE HEALTH INC	USD	20 377	6 752 002,32	0,36
THE CIGNA GROUP	USD	75 234	21 187 422,35	1,13
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	27 189	7 225 925,23	0,39
Transport maritime			7 922 335,96	0,42
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	CHF	43 124	7 922 335,96	0,42
Vente par correspondance			35 237 340,22	1,88
AMAZON.COM INC	USD	188 538	35 237 340,22	1,88
Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé				0,00
FPI spécialisé				0,00
RAYONIER ROMPUS	USD	50 000		0,00
Total			1 857 106 893,04	99,31

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total						

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI GLOBAL EQUITY

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
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.

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI GLOBAL EQUITY

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI GLOBAL EQUITY

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie d'action

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI GLOBAL EQUITY

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	1 857 106 893,04
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 (+)	15 300 379,91
Autres passifs (-)	-2 311 841,37
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	1 870 095 431,58

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI GLOBAL EQUITY AC	EUR	3 483 929,71900	404,24
Action HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI GLOBAL EQUITY BC	EUR	21 938,025	193,88
Action HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI GLOBAL EQUITY IC	EUR	8,75700	49 761,66
Action HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI GLOBAL EQUITY JC	EUR	94 124,015	2 049,60
Action HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI GLOBAL EQUITY ZC	EUR	104 480,874	2 528,15

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EUROLAND EQUITY

Compartiment :

**HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS -
SRI EUROLAND EQUITY**

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EUROLAND EQUITY

Etat du patrimoine en EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	616 088 557,26
b) Avoirs bancaires	17 570 350,82
c) Autres actifs détenus par l'OPC	257 428,87
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	633 916 336,95
e) Passif	-757 781,34
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	633 158 555,61

(*) Les montants sont signés

Nombre d'actions en circulation et valeur nette d'inventaire par action

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EUROLAND EQUITY AC en EUR	C	427 954 340,64	5 968 775,6370	71,69
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EUROLAND EQUITY BC en EUR	C	3 206 204,65	2 189,139	1 464,59
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EUROLAND EQUITY IC en EUR	C	49 883 865,16	214 181,5250	232,90
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EUROLAND EQUITY SC en EUR	C	72 806 449,44	58 597,863	1 242,47
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EUROLAND EQUITY ZC en EUR	C	79 307 695,72	510 812,805	155,25

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EUROLAND EQUITY

Elément du portefeuille titres

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	94,75	94,64
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	2,55	2,55
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

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

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EUROLAND EQUITY

Répartition des actifs du A), B), C) et D) du portefeuille titres, par devise

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	608 148 714,16	96,05	95,94
Livre Sterling	GBP	7 939 843,10	1,25	1,25
TOTAL		616 088 557,26	97,30	97,19

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

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EUROLAND EQUITY

Répartition des actifs du A), B), C) et D) du portefeuille titres, par pays de résidence de l'émetteur

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	27,96	27,92
ALLEMAGNE	25,00	24,97
PAYS-BAS	15,48	15,46
ESPAGNE	7,00	6,99
IRLANDE	5,46	5,45
FINLANDE	4,45	4,45
AUTRICHE	3,97	3,96
BELGIQUE	2,71	2,70
ROYAUME-UNI	2,55	2,55
PORTUGAL	1,70	1,70
ITALIE	1,03	1,03
TOTAL	97,30	97,19

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

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EUROLAND EQUITY

Répartition des autres actifs du E) du portefeuille titres, par nature

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL		

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

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EUROLAND EQUITY

Mouvements dans le portefeuille titres en cours de période en EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	74 146 961,68	103 718 551,42
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	320 978,06	9 408 436,20
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EUROLAND EQUITY

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers - Règlement SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opération relevant de la réglementation SFTR.

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EUROLAND EQUITY

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			616 088 557,26	97,30
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			616 088 557,26	97,30
Assurance			75 055 902,75	11,87
ALLIANZ SE-REG	EUR	26 981	9 284 162,10	1,47
ASR NEDERLAND NV	EUR	238 925	13 470 591,50	2,13
AXA SA	EUR	503 215	20 968 969,05	3,31
GENERALI	EUR	215 930	6 523 245,30	1,03
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	45 058	24 808 934,80	3,93
Automobiles			6 100 035,48	0,96
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	80 838	6 100 035,48	0,96
Banques commerciales			66 544 623,44	10,51
ERSTE GROUP BANK AG	EUR	177 317	12 820 019,10	2,02
ING GROEP NV	EUR	987 924	18 401 072,42	2,91
KBC GROUP NV	EUR	195 382	17 127 186,12	2,71
SOCIETE GENERALE SA	EUR	374 796	18 196 345,80	2,87
Boissons			16 149 525,62	2,55
HEINEKEN NV	EUR	141 911	10 504 252,22	1,66
PERNOD RICARD SA	EUR	66 729	5 645 273,40	0,89
Composants automobiles			12 768 148,96	2,02
MICHELIN (CGDE)	EUR	404 824	12 768 148,96	2,02
Courrier, fret aérien et logistique			11 463 357,18	1,81
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	292 358	11 463 357,18	1,81
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			17 696 017,62	2,79
KESKO OYJ-B SHS	EUR	345 773	7 240 486,62	1,14
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	294 522	10 455 531,00	1,65
Distribution spécialisée			10 300 920,44	1,63
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	233 158	10 300 920,44	1,63
Electricité			51 688 259,87	8,16
EDP SA	EUR	2 921 760	10 757 920,32	1,70
IBERDROLA SA	EUR	1 922 245	31 313 371,05	4,94
LEGRAND SA	EUR	84 731	9 616 968,50	1,52
Equipements électriques			34 917 758,60	5,51
ALSTOM	EUR	466 975	9 246 105,00	1,46
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	113 692	25 671 653,60	4,05
Gestion immobilière et développement			9 533 960,15	1,51
LEG IMMOBILIEN SE	EUR	126 529	9 533 960,15	1,51

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EUROLAND EQUITY

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Logiciels			54 087 319,29	8,54
KION GROUP AG	EUR	171 525	8 102 841,00	1,28
METSO CORP	EUR	962 863	10 572 235,74	1,67
SAP SE	EUR	137 177	35 412 242,55	5,59
Marchés de capitaux			11 866 683,79	1,87
AIB GROUP PLC	EUR	1 698 881	11 866 683,79	1,87
Matériaux de construction			7 939 843,10	1,25
CRH PLC	GBP	101 330	7 939 843,10	1,25
Media			14 979 947,84	2,37
PUBLICIS GROUPE	EUR	156 563	14 979 947,84	2,37
Producteur et commerce d'énergie indépendants			9 030 743,82	1,43
AIR LIQUIDE SA	EUR	51 563	9 030 743,82	1,43
Produits alimentaires			6 803 156,25	1,07
KERRY GROUP PLC-A	EUR	72 567	6 803 156,25	1,07
Produits chimiques			3 464 029,80	0,55
AKZO NOBEL	EUR	58 317	3 464 029,80	0,55
Produits domestiques			6 608 872,38	1,04
HENKEL AG AND CO.KGAA NON VTG PRF	EUR	99 143	6 608 872,38	1,04
Produits pharmaceutiques			8 405 760,00	1,33
MERCK KGAA	EUR	76 416	8 405 760,00	1,33
Produits pour l'industrie du bâtiment			16 229 644,76	2,56
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	83 094	8 279 486,16	1,30
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	110 113	7 950 158,60	1,26
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			33 320 731,50	5,26
ASML HOLDING NV	EUR	34 169	23 152 914,40	3,65
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	281 540	10 167 817,10	1,61
Services aux entreprises			2 726 850,00	0,43
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVA	EUR	139 125	2 726 850,00	0,43
Services aux professionnels			31 269 897,52	4,94
BUREAU VERITAS SA	EUR	366 132	10 595 860,08	1,67
RELX PLC	EUR	351 872	16 157 962,24	2,56
TELEPERFORMANCE	EUR	54 860	4 516 075,20	0,71
Services de télécommunication diversifiés			35 021 577,32	5,53
ELISA COMMUNICATION OXJ - A	EUR	220 718	10 391 403,44	1,64
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	4 492 032	18 579 044,35	2,93
ORANGE	EUR	468 535	6 051 129,53	0,96

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EUROLAND EQUITY

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services financiers diversifiés			30 856 429,70	4,87
BAWAG GROUP AG	EUR	113 402	12 292 776,80	1,94
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	67 041	18 563 652,90	2,93
Sociétés commerciales et de distribution			8 855 552,36	1,40
REXEL SA	EUR	338 774	8 855 552,36	1,40
Soins et autres services médicaux			9 816 954,84	1,55
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	230 013	9 816 954,84	1,55
Textiles, habillement et produits de luxe			12 586 052,88	1,99
KERING	EUR	18 228	3 364 159,68	0,53
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	20 742	9 221 893,20	1,46
Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé				0,00
Gestion immobilière et développement				0,00
LEG IMMOBILIEN SE RTS	EUR	126 887		0,00
Total			616 088 557,26	97,30

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total						

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EUROLAND EQUITY

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
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.

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EUROLAND EQUITY

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EUROLAND EQUITY

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie d'action

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EUROLAND EQUITY

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	616 088 557,26
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 (+)	17 827 779,69
Autres passifs (-)	-757 781,34
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	633 158 555,61

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EUROLAND EQUITY AC	EUR	5 968 775,6370	71,69
Action HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EUROLAND EQUITY BC	EUR	2 189,139	1 464,59
Action HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EUROLAND EQUITY IC	EUR	214 181,5250	232,90
Action HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EUROLAND EQUITY SC	EUR	58 597,863	1 242,47
Action HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EUROLAND EQUITY ZC	EUR	510 812,805	155,25

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EURO BOND

Compartiment :

**HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS -
SRI EURO BOND**

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EURO BOND

Etat du patrimoine en EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	226 245 011,67
b) Avoirs bancaires	285 173,16
c) Autres actifs détenus par l'OPC	402 331,34
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	226 932 516,17
e) Passif	-280 631,09
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	226 651 885,08

(*) Les montants sont signés

Nombre d'actions en circulation et valeur nette d'inventaire par action

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EURO BOND AD EN EUR	C/D	28 390 423,27	30 107,802	942,95
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EURO BOND AC EN EUR	C	92 101 686,41	56 552,11900	1 628,61
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EURO BOND BC EN EUR	C	2 553 216,08	2 618,075	975,22
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EURO BOND IC EN EUR	C	55 586 768,48	335,97470	165 449,26
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EURO BOND ZC EN EUR	C	48 019 790,84	47 753,125	1 005,58

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EURO BOND

Elément du portefeuille titres

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	86,67	86,57
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	13,15	13,13
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	0,10	0,10

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

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EURO BOND

Répartition des actifs du A), B), C) et D) du portefeuille titres, par devise

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	226 245 011,67	99,82	99,70
TOTAL		226 245 011,67	99,82	99,70

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

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EURO BOND

Répartition des actifs du A), B), C) et D) du portefeuille titres, par pays de résidence de l'émetteur

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	19,13	19,10
PAYS-BAS	12,25	12,23
ITALIE	11,70	11,69
ESPAGNE	11,38	11,36
ALLEMAGNE	9,04	9,03
ROYAUME-UNI	7,29	7,29
LUXEMBOURG	4,96	4,95
BELGIQUE	4,89	4,88
ETATS-UNIS	3,81	3,81
NORVEGE	2,38	2,38
SUEDE	2,32	2,31
IRLANDE	2,13	2,12
AUTRICHE	2,05	2,05
PORTUGAL	1,68	1,67
DANEMARK	1,59	1,59
FINLANDE	1,19	1,19
AUSTRALIE	1,08	1,07
CANADA	0,65	0,65
SUISSE	0,17	0,17
JAPON	0,15	0,14
TOTAL	99,82	99,70

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

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EURO BOND

Répartition des autres actifs du E) du portefeuille titres, par nature

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,10	0,10
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	0,10	0,10

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

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EURO BOND

Mouvements dans le portefeuille titres en cours de période en EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	31 861 855,22	45 285 515,55
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	4 486 919,87	2 258 069,31
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	14 026 303,46	14 078 521,19

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EURO BOND

Distribution en cours de période

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
23/04/2025	HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EURO BOND AD	16,49		16,49
Dividendes à verser				
	HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EURO BOND AD			

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EURO BOND

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers - Règlement SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opération relevant de la réglementation SFTR.

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EURO BOND

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			226 245 011,67	99,82
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			226 245 011,67	99,82
Assurance			12 576 933,76	5,55
ACHMEA BV 5.625% 02-11-44 EMTN	EUR	231 000	254 926,87	0,11
ALLIANZ FIN II 0.5% 14-01-31	EUR	800 000	711 216,05	0,31
ALLIANZ SE 2.241% 07-07-45	EUR	700 000	715 825,61	0,32
ALLIANZ SE 4.431% 25-07-55	EUR	1 000 000	1 038 075,53	0,46
ASS GENERALI 2.429% 14-07-31	EUR	850 000	827 004,46	0,36
ASS GENERALI 4.135% 18-06-36	EUR	537 000	536 052,75	0,24
AXA 1.375% 07-10-41 EMTN	EUR	800 000	719 060,71	0,32
AXA 1.875% 10-07-42 EMTN	EUR	838 000	760 974,43	0,34
AXA 3.625% 10-01-33 EMTN	EUR	800 000	843 841,21	0,37
AXA 5.5% 11-07-43 EMTN	EUR	862 000	993 410,90	0,44
BV FOR ZURICH INSURANCE 2.75% 19-02-49	EUR	600 000	592 818,33	0,26
MUNICH RE 1.0% 26-05-42	EUR	900 000	759 783,33	0,34
MUNICH RE 4.25% 26-05-44	EUR	700 000	721 537,75	0,32
SWISSCOM FINANCE BV 3.125% 21-05-32	EUR	1 200 000	1 200 997,07	0,53
SWISSCOM FINANCE BV 3.875% 29-05-44	EUR	683 000	665 316,85	0,29
SWISS REINSURANCE CO VIA ELM BV 2.6% PERP	EUR	1 210 000	1 236 091,91	0,54
Banques commerciales			36 169 626,56	15,96
AFD 0.5% 31-10-25 EMTN	EUR	400 000	399 334,99	0,18
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMEN 1.375% 05-07-32	EUR	300 000	272 570,10	0,12
BANCO DE BADELL 4.25% 13-09-30	EUR	300 000	325 276,50	0,14
BANCO DE BADELL 5.0% 07-06-29	EUR	500 000	532 187,33	0,23
BANKINTER 1.25% 23-12-32	EUR	500 000	485 030,55	0,21
BANKINTER 3.05% 29-05-28	EUR	800 000	815 104,88	0,36
BN 2.25% 11-01-27 EMTN	EUR	1 400 000	1 411 420,84	0,62
BNP PAR 2.375% 20-11-30 EMTN	EUR	1 700 000	1 722 610,58	0,77
BQ POSTALE 0.25% 12-07-26 EMTN	EUR	1 000 000	982 776,51	0,43
BQ POSTALE 1.375% 24-04-29	EUR	600 000	569 432,59	0,25
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.875% 22-05-28	EUR	400 000	416 911,10	0,18
CREDIT MUTUEL ARKEA 4.81% 15-05-35	EUR	300 000	315 351,14	0,14
CW BK AUST 4.266% 04-06-34	EUR	620 000	640 545,28	0,28
DNB BANK A 4.5% 19-07-28 EMTN	EUR	516 000	557 743,94	0,25
DNB BANK A 4.625% 01-11-29	EUR	360 000	391 390,59	0,17
DNB BANK A 4.625% 28-02-33	EUR	450 000	474 114,30	0,21
ERSTE GR BK 0.1% 16-11-28 EMTN	EUR	600 000	567 359,79	0,25
ERSTE GR BK 0.625% 17-04-26	EUR	400 000	395 874,55	0,17
ERSTE GR BK 4.0% 15-01-35	EUR	500 000	515 445,48	0,23
ERSTE GR BK 4.25% 30-05-30	EUR	400 000	421 924,99	0,19

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EURO BOND

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
IBRD 0 1/2 04/16/30	EUR	1 150 000	1 048 069,51	0,46
ING BANK NV 0.125% 08-12-31	EUR	800 000	676 664,38	0,30
ING GROEP NV 0.875% 09-06-32	EUR	500 000	481 798,18	0,21
ING GROEP NV 3.375% 19-11-32	EUR	600 000	612 965,88	0,27
ING GROEP NV 3.875% 12-08-29	EUR	300 000	319 539,68	0,14
ING GROEP NV 4.375% 15-08-34	EUR	500 000	534 625,51	0,24
ING GROEP NV 4.875% 14-11-27	EUR	600 000	638 072,51	0,28
ING GROEP NV 5.0% 20-02-35	EUR	800 000	859 277,75	0,38
INTE 0.75% 16-03-28 EMTN	EUR	1 016 000	972 504,20	0,43
INTE 1.75% 04-07-29 EMTN	EUR	700 000	683 556,38	0,30
INTL BK FOR RECONS DEVELOP 0.1% 17-09-35	EUR	1 700 000	1 261 423,87	0,56
INTL BK FOR RECONS DEVELOP 0.25% 10-01-50	EUR	300 000	139 781,98	0,06
JYSKE BANK DNK 2.875% 05-05-29	EUR	500 000	503 166,75	0,22
KBC GROUPE 4.375% 23-11-27	EUR	400 000	421 411,89	0,19
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 0.01% 05-05-27	EUR	700 000	675 539,12	0,30
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.75% 14-02-33	EUR	500 000	506 891,13	0,22
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.75% 17-01-35	EUR	500 000	501 811,13	0,22
LLOYDS BANKING GROUP 3.5% 06-11-30	EUR	643 000	675 895,71	0,30
LLOYDS BANKING GROUP 3.875% 14-05-32	EUR	500 000	516 196,03	0,23
LLOYDS BANKING GROUP 4.0% 09-05-35	EUR	679 000	688 246,49	0,30
LLOYDS BANKING GROUP 4.75% 21-09-31	EUR	433 000	480 276,63	0,21
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.25% 14-09-28	EUR	600 000	557 632,89	0,25
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 2.0% 28-04-27	EUR	650 000	648 077,07	0,29
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 3.375% 27-11-28	EUR	1 000 000	1 048 945,07	0,46
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 3.77% 27-01-36	EUR	1 000 000	1 023 562,88	0,45
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4.0% 30-07-35	EUR	212 000	215 479,79	0,10
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4.375% 16-04-34	EUR	400 000	416 273,78	0,18
NATWEST GROUP 3.575% 12-09-32	EUR	1 000 000	1 040 592,95	0,46
NATWEST GROUP 3.723% 25-02-35	EUR	622 000	629 027,98	0,28
NORDEA BK PUBL 0.625% 18-08-31	EUR	604 000	594 810,26	0,26
SG 0.625% 02-12-27	EUR	700 000	684 855,60	0,30
SG 3.625% 13-11-30	EUR	500 000	518 873,39	0,23
SG 3.75% 15-07-31	EUR	400 000	412 749,67	0,18
SG 3.75% 17-05-35 EMTN	EUR	500 000	498 370,51	0,22
STANDARD CHARTERED 4.196% 04-03-32	EUR	1 139 000	1 197 772,48	0,53
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.625% 04-11-36	EUR	298 000	306 640,69	0,14
UNICREDIT 3.725% 10-06-35 EMTN	EUR	966 000	965 840,81	0,43
Boissons			2 924 323,37	1,29
ANHEUSER INBEV SANV 3.75% 22-03-37	EUR	1 000 000	1 015 614,45	0,44
ASAHI BREWERIES 3.464% 16-04-32	EUR	324 000	328 771,75	0,15
CARLSBERG BREWERIES AS 3.0% 28-08-29	EUR	351 000	356 727,19	0,16
PERNOD RICARD 0.125% 04-10-29	EUR	900 000	805 232,77	0,36
PERNOD RICARD 3.75% 02-11-32	EUR	400 000	417 977,21	0,18

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EURO BOND

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Courrier, fret aérien et logistique			625 279,19	0,28
DEUTSCHE POST AG 0.75% 20-05-29	EUR	350 000	329 291,75	0,15
DEUTSCHE POST AG 1.625% 05-12-28	EUR	300 000	295 987,44	0,13
Crédit à la consommation			260 711,11	0,12
JOHN DEERE BANK 2.5% 14-09-26	EUR	255 000	260 711,11	0,12
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			913 716,02	0,40
TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES 0.875% 29-05-26	EUR	600 000	592 647,04	0,26
TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES 3.375% 06-05-32	EUR	320 000	321 068,98	0,14
Distribution spécialisée			804 759,21	0,36
NATL GRID NORTH AMERICA 1.054% 20-01-31	EUR	900 000	804 759,21	0,36
Electricité			11 843 603,80	5,23
EDF 4.0% 07-05-37 EMTN	EUR	700 000	700 897,39	0,31
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 3.5% 16-07-30	EUR	1 400 000	1 475 463,55	0,65
ELIA GROUP SANV 3.875% 11-06-31	EUR	1 100 000	1 123 181,90	0,50
ELIA TRANSMISSION BELGIUM NV 3.625% 18-01-33	EUR	400 000	414 744,79	0,18
ELIA TRANSMISSION BELGIUM NV 3.75% 16-01-36	EUR	1 000 000	1 017 997,53	0,45
ENEL 3.375% PERP	EUR	1 400 000	1 432 672,45	0,63
ORSTED 2.25% 14-06-28 EMTN	EUR	481 000	474 729,97	0,21
ORSTED 3.25% 13-09-31 EMTN	EUR	336 000	341 656,56	0,15
ORSTED 4.125% 01-03-35 EMTN	EUR	559 000	578 087,44	0,26
REDEIA 3.375% 09-07-32	EUR	500 000	518 748,87	0,23
RED ELECTRICA 4.625% PERP	EUR	1 400 000	1 500 706,70	0,66
SSE 4.0% PERP	EUR	312 000	317 964,01	0,14
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 3.5% 17-01-31	EUR	1 191 000	1 234 236,64	0,54
VERBUND AG 0.9% 01-04-41	EUR	300 000	198 298,05	0,09
VERBUND AG 3.25% 17-05-31	EUR	500 000	514 217,95	0,23
Epargne et prêts hypothécaires			1 231 953,48	0,54
Cellnex Finance Company SAU 3.5% 22-05-32	EUR	400 000	400 104,60	0,18
Cellnex Finance Company SAU 3.625% 24-01-29	EUR	800 000	831 848,88	0,36
Equipement et services pour l'énergie			984 159,11	0,43
EUROGRID GMBH 1 4.056% 28-05-37	EUR	300 000	304 211,79	0,13
JOHNSON NTROLS INTL PLC TY 0.375% 15-09-27	EUR	400 000	383 557,78	0,17
JOHNSON NTROLS INTL PLC TY 3.125% 11-12-33	EUR	300 000	296 389,54	0,13
Equipements électriques			2 289 334,71	1,01
ALSTOM 0.0% 11-01-29	EUR	700 000	635 561,50	0,28
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.375% 13-04-34	EUR	800 000	813 021,81	0,36
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.5% 09-11-32	EUR	800 000	840 751,40	0,37
Equipements et fournitures médicaux			1 582 411,83	0,70
ESSILORLUXOTTICA 2.875% 05-03-29	EUR	1 200 000	1 221 651,95	0,54
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.75% 02-07-49	EUR	250 000	158 788,75	0,07

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EURO BOND

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
STRYKER 3.375% 11-09-32	EUR	196 000	201 971,13	0,09
Equipements et instruments électroniques			1 494 348,90	0,66
CARRIER GLOBAL CORPORATION 4.5% 29-11-32	EUR	831 000	905 895,41	0,40
IBERDROLA INTL BV 1.45% PERP	EUR	600 000	588 453,49	0,26
FPI Bureautiques			522 755,06	0,23
GECINA 0.875% 30-06-36 EMTN	EUR	700 000	522 755,06	0,23
Gestion immobilière et développement			4 459 509,64	1,97
AB SAGAX 4.375% 29-05-30 EMTN	EUR	160 000	166 665,65	0,07
CTP NV 3.625% 10-03-31	EUR	800 000	803 137,53	0,35
CTP NV 3.875% 21-11-32	EUR	800 000	807 651,73	0,36
KOJAMO OYJ 3.875% 12-03-32	EUR	313 000	312 277,10	0,14
LEGGR 0 7/8 11/28/27	EUR	800 000	770 226,47	0,34
LEG IMMOBILIEN SE 0.75% 30-06-31	EUR	600 000	509 907,66	0,22
VONOVIA SE 0.0% 01-12-25 EMTN	EUR	1 100 000	1 089 643,50	0,49
Hôtels, restaurants et loisirs			845 501,02	0,37
BOOKING 3.75% 01-03-36	EUR	841 000	845 501,02	0,37
Infrastructure de transports			1 338 190,24	0,59
AEROPORTI DI ROMA 3.625% 15-06-32	EUR	521 000	523 728,29	0,23
SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE 2.875% 14-01-31	EUR	500 000	497 080,92	0,22
SYDNEY AIRPORT FINANCE 4.375% 03-05-33	EUR	300 000	317 381,03	0,14
Logiciels			1 097 792,63	0,48
EVONIK INDUSTRIES 3.25% 15-01-30	EUR	313 000	324 162,80	0,14
FISERV FUNDING ULC 4.0% 15-06-36	EUR	458 000	457 568,57	0,20
JOHNSON CONTROLS INTL 4.25% 23-05-35	EUR	300 000	316 061,26	0,14
Machines			2 611 972,70	1,15
CNH INDUSTRIAL NV 3.75% 11-06-31	EUR	689 000	702 599,16	0,31
EPIROC AKTIEBOLAG 3.625% 28-02-31	EUR	832 000	860 541,82	0,37
JOHN DEERE CAPITAL 3.45% 16-07-32	EUR	614 000	646 896,10	0,29
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 2.625% 27-05-29	EUR	400 000	401 935,62	0,18
Marchés de capitaux			9 280 615,00	4,09
AIB GROUP 0.5% 17-11-27 EMTN	EUR	800 000	781 947,67	0,34
AIB GROUP 4.625% 20-05-35 EMTN	EUR	1 000 000	1 038 818,63	0,45
AIB GROUP 5.25% 23-10-31 EMTN	EUR	553 000	626 381,21	0,28
BANCO SANTANDER 5.75% 23-08-33	EUR	700 000	782 511,25	0,35
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.25% 02-04-29	EUR	800 000	816 734,19	0,36
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 4.875% 18-10-31	EUR	600 000	671 064,21	0,30
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 5.0% 22-04-34	EUR	400 000	424 322,41	0,19
LEHMAN BROTHERS E1R+0.94% 14-03-19	EUR	1 100 000		0,00
MOTABILITY OPERATIONS GROUP 0.375% 03-01-26	EUR	800 000	793 823,45	0,35
MOTABILITY OPERATIONS GROUP 4.0% 17-01-30	EUR	650 000	688 009,91	0,30

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EURO BOND

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
NORDEA BKP 0.5% 19-03-31 EMTN	EUR	250 000	218 692,09	0,10
NORDEA BKP 4.125% 29-05-35	EUR	440 000	454 109,68	0,20
NORDEA BKP 4.875% 23-02-34	EUR	308 000	327 845,81	0,14
TRANSBURBAN FINANCE COMPANY 3.713% 12-03-32	EUR	850 000	875 804,57	0,39
TRANSBURBAN FINANCE COMPANY 4.143% 17-04-35	EUR	203 000	211 306,05	0,09
UNILEVER CAPITAL 3.4% 06-06-33	EUR	560 000	569 243,87	0,25
Media			506 764,81	0,22
PUBLICIS GROUPE 3.375% 12-06-32	EUR	300 000	299 747,79	0,13
SES 4.125% 24-06-30 EMTN	EUR	205 000	207 017,02	0,09
Métaux et minerais			182 977,04	0,08
URENCO FINANCE NV 3.625% 18-06-35	EUR	184 000	182 977,04	0,08
Papier et industrie du bois			914 775,53	0,40
STORA ENSO OYJ 4.0% 01-06-26	EUR	900 000	914 775,53	0,40
Producteur et commerce d'énergie indépendants			1 295 554,51	0,57
STATKRAFT AS 3.125% 13-12-31	EUR	497 000	507 461,31	0,22
STATKRAFT AS 3.5% 09-06-33	EUR	773 000	788 093,20	0,35
Produits chimiques			1 921 392,54	0,85
AKZO NOBEL NV 4.0% 24-05-33	EUR	800 000	827 719,18	0,37
AKZO NOBEL NV 4.0% 31-03-35	EUR	693 000	706 733,03	0,31
GIVAUDAN AG 2.0% 17-09-30	EUR	400 000	386 940,33	0,17
Produits de soins personnels			716 073,10	0,32
L OREAL S A 2.875% 06-11-31	EUR	700 000	716 073,10	0,32
Produits pharmaceutiques			799 046,47	0,35
MERCK KGAA 1.625% 09-09-80	EUR	800 000	799 046,47	0,35
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			1 667 694,05	0,74
INFINEON TECHNOLOGIES AG 2.0% 24-06-32	EUR	500 000	462 619,18	0,20
INFINEON TECHNOLOGIES AG 2.875% 13-02-30	EUR	600 000	604 769,18	0,28
INFINEON TECHNOLOGIES AG 3.375% 26-02-27	EUR	200 000	205 267,14	0,09
RED ELECTRICA FINANCIACIONES 1.25% 13-03-27	EUR	400 000	395 038,55	0,17
Services aux collectivités			89 932 992,76	39,68
ALLEMAGNE 2.5% 04/07/2044	EUR	1 100 000	1 048 963,32	0,46
ALLEMAGNE 4.75% 07/40	EUR	1 800 000	2 284 532,51	1,01
AUST GOVE BON 4.15% 15-03-37	EUR	700 000	776 494,71	0,34
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.4% 23-05-34	EUR	1 300 000	1 253 382,18	0,55
BANQ EURO DIN 1.0% 14-04-32	EUR	1 100 000	991 423,82	0,44
BANQUE EUROPEAN DINVESTISSEMENT 0.01% 15-11-35	EUR	1 700 000	1 256 185,66	0,55
BANQUE EUROPEAN DINVESTISSEMENT 0.25% 15-06-40	EUR	400 000	255 002,58	0,11
BANQUE EUROPEAN DINVESTISSEMENT 1.125% 13-04-33	EUR	800 000	712 336,60	0,31
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 2.75% 28-07-28	EUR	800 000	835 264,88	0,37
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.65% 22-06-71	EUR	800 000	251 810,47	0,11

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EURO BOND

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.0% 22-06-31	EUR	1 700 000	1 549 828,75	0,68
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.7% 22-06-50	EUR	1 100 000	717 871,83	0,32
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.8% 15-08-53	EUR	1 100 000	853 743,15	0,38
COMMUNAUTE EUROPEAN BRU 0.0% 04-10-30	EUR	1 000 000	878 705,00	0,39
COMMUNAUTE EUROPEAN BRU 0.3% 04-11-50	EUR	900 000	412 202,34	0,18
E.ETAT 4,75%04 OAT	EUR	1 100 000	1 247 261,75	0,55
EFSF 1.2 02/17/45	EUR	300 000	203 059,87	0,09
ENGIE 3.875% 06-12-33 EMTN	EUR	600 000	629 482,32	0,28
ENGIE 4.75% PERP	EUR	700 000	728 691,23	0,32
EON SE 0.125% 18-01-26 EMTN	EUR	597 000	590 364,39	0,26
EON SE 0.6% 01-10-32 EMTN	EUR	717 000	603 673,93	0,27
ESPAGNE 4.70% 30/07/41	EUR	2 500 000	2 919 411,30	1,29
EURO FIN 2.35% 29-07-44 EMTN	EUR	600 000	514 293,99	0,23
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 0.0% 13-10-27	EUR	2 200 000	2 098 745,00	0,93
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 0.125% 18-03-30	EUR	1 700 000	1 527 931,12	0,67
EUROPEAN UNION 0.0% 02-06-28	EUR	1 401 000	1 317 479,39	0,58
EUROPEAN UNION 0.0% 22-04-31	EUR	600 000	516 432,00	0,23
EUROPEAN UNION 2.75% 04-02-33	EUR	800 000	806 236,55	0,36
EUROPEAN UNION 3.25% 04-07-34	EUR	600 000	632 965,15	0,28
FINLANDE 2.625% 07/42	EUR	500 000	464 495,58	0,20
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 25-05-40	EUR	3 350 000	2 149 562,84	0,95
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-05-52	EUR	1 990 000	946 176,99	0,42
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-11-28	EUR	2 000 000	1 908 480,00	0,84
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.0% 25-05-27	EUR	1 900 000	1 867 379,08	0,82
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.0% 25-10-38	EUR	1 050 000	1 129 266,87	0,50
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 25-05-72	EUR	1 700 000	465 214,43	0,21
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-05-53	EUR	1 400 000	646 983,15	0,29
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.75% 25-10-32	EUR	1 020 250	1 249 111,01	0,55
FRAN GOVE BON 1.25% 25-05-36	EUR	1 500 000	1 213 097,05	0,54
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.0% 30-09-31	EUR	700 000	713 266,92	0,31
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.5% 16-05-35	EUR	500 000	500 945,92	0,22
IBERDROLA FINANZAS SAU 4.871% PERP	EUR	200 000	211 712,16	0,09
IBERDROLA FINANZAS SAU 4.875% PERP	EUR	300 000	325 956,92	0,14
IRELAND GOVERNMENT BOND 0.0% 18-10-31	EUR	600 000	511 899,00	0,23
IRELAND GOVERNMENT BOND 0.2% 18-10-30	EUR	200 000	178 328,64	0,08
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.3% 15-05-33	EUR	250 000	225 632,40	0,10
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.5% 30-04-45	EUR	900 000	600 445,77	0,26
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.0% 01-02-28	EUR	1 667 000	1 677 397,98	0,74
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.45% 01-09-50	EUR	1 300 000	971 209,02	0,43
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.1% 01-03-40	EUR	3 418 000	3 184 316,17	1,40
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.45% 01-03-48	EUR	3 334 000	3 060 949,57	1,35
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.5% 01-03-30	EUR	2 017 000	2 128 980,55	0,94
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.0% 01-09-40	EUR	3 334 000	3 832 672,90	1,69

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EURO BOND

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 6.0% 01-05-31	EUR	3 290 000	3 897 066,51	1,74
LUXEMBOURG GOVERNMENT BOND 0.0% 28-04-30	EUR	200 000	177 773,00	0,08
LUXEMBOURG GRAND DUCHY OF 2.875% 01-03-34	EUR	600 000	607 616,01	0,27
NATL GRID 0.25% 01-09-28 EMTN	EUR	766 000	711 550,57	0,31
NATL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION P 0.823% 07-07-32	EUR	250 000	212 566,82	0,09
NETHERLANDS GOVERNMENT 2.5% 15-07-34	EUR	2 500 000	2 514 948,97	1,11
NETHERLANDS GOVERNMENT 4.0% 15-01-37	EUR	1 180 000	1 327 389,03	0,59
OAT 2.75% 25/10/2027	EUR	1 400 000	1 447 635,86	0,64
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 0.9% 12-10-35	EUR	1 000 000	817 999,93	0,36
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 1.0% 12-04-52	EUR	800 000	434 707,34	0,19
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 2.125% 17-10-28	EUR	700 000	712 442,88	0,31
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 2.25% 18-04-34	EUR	800 000	763 650,63	0,34
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 3.5% 18-06-38	EUR	250 000	254 780,62	0,11
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 3.625% 12-06-54	EUR	400 000	385 384,52	0,17
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 4.1% 15-02-45	EUR	400 000	431 637,62	0,19
PROVINCE DE L ONTARIO 0.01% 25-11-30	EUR	1 700 000	1 472 336,00	0,65
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.5% 15-08-54	EUR	300 000	276 363,82	0,12
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 4.0% 04-01-37	EUR	3 300 000	3 770 139,25	1,66
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.4% 30-04-28	EUR	1 200 000	1 179 973,73	0,52
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.45% 31-10-71	EUR	1 900 000	894 316,99	0,39
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.5% 30-04-27	EUR	1 400 000	1 392 977,66	0,61
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.95% 30-07-30	EUR	3 250 000	3 223 054,61	1,42
SPAIN GOVERNMENT BOND 2.9% 31-10-46	EUR	1 750 000	1 552 733,53	0,69
SPAIN GOVERNMENT BOND 5.75% 30-07-32	EUR	2 334 000	2 896 690,15	1,28
Services aux entreprises			802 054,74	0,35
VIRGIN MONEY UK 4.0% 18-03-28	EUR	774 000	802 054,74	0,35
Services aux professionnels			2 258 261,25	1,00
RELX FINANCE BV 3.375% 20-03-33	EUR	356 000	358 253,99	0,16
WOLTERS KLUWER NV 3.0% 23-09-26	EUR	981 000	1 009 030,19	0,45
WOLTERS KLUWER NV 3.75% 03-04-31	EUR	851 000	890 977,07	0,39
Services clientèle divers			1 950 091,49	0,86
EDENRED 3.25% 27-08-30	EUR	600 000	607 491,08	0,27
EXPERIAN FIN 3.51% 15-12-33	EUR	505 000	512 939,26	0,23
ISS GLOBAL AS 3.875% 05-06-29	EUR	800 000	829 661,15	0,36
Services de télécommunication diversifiés			9 623 253,71	4,25
BRITISH TEL 3.125% 11-02-32	EUR	499 000	498 711,54	0,22
BRITISH TEL 3.75% 13-05-31	EUR	671 000	695 590,13	0,31
KPN 3.375% 17-02-35 EMTN	EUR	400 000	394 733,15	0,17
KPN 3.875% 03-07-31 EMTN	EUR	400 000	430 521,53	0,19
KPN 3.875% 16-02-36 EMTN	EUR	1 200 000	1 222 588,03	0,54
ORANGE 1.75% PERP EMTN	EUR	800 000	768 404,60	0,34
ORANGE 3.875% PERP EMTN	EUR	600 000	593 972,59	0,26

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EURO BOND

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ORANGE 4.5% PERP	EUR	400 000	419 276,00	0,18
ORANGE 5.375% PERP EMTN	EUR	200 000	215 999,90	0,10
TELENOR AS 0.25% 14-02-28 EMTN	EUR	1 500 000	1 418 880,31	0,64
TELENOR AS 1.125% 31-05-29	EUR	800 000	755 677,04	0,33
TELIA COMPANY AB 1.375% 11-05-81	EUR	1 100 000	1 088 575,29	0,48
TELIA COMPANY AB 3.625% 22-02-32	EUR	700 000	726 887,67	0,32
TELSTRA GROUP 3.75% 04-05-31	EUR	377 000	393 435,93	0,17
Services de télécommunication mobile			2 595 248,17	1,15
AMERICAN TOWER 4.1% 16-05-34	EUR	800 000	823 075,56	0,36
AMT 0 1/2 01/15/28	EUR	600 000	569 979,82	0,25
TELE2 AB 3.75% 22-11-29 EMTN	EUR	1 142 000	1 202 192,79	0,54
Services financiers diversifiés			11 160 058,15	4,92
ABB FINANCE 3.375% 15-01-34	EUR	600 000	612 248,55	0,27
ABB FINANCE 3.375% 16-01-31	EUR	720 000	746 965,28	0,33
AXA HOME LOAN SFH 0.01% 16-10-29	EUR	400 000	357 344,38	0,16
AXA HOME LOAN SFH 0.05% 05-07-27	EUR	400 000	382 414,36	0,17
CREDIT MUTUEL HOME LOAN SFH 3.0% 23-07-29	EUR	1 100 000	1 150 725,37	0,50
DEUTSCHE BOERSE 1.25% 16-06-47	EUR	300 000	290 202,88	0,13
DH EUROPE FINANCE II SARL 0.75% 18-09-31	EUR	600 000	526 933,36	0,23
DIGITAL DUTCH FINCO BV 3.875% 13-09-33	EUR	366 000	377 594,88	0,17
DNB BOLIGKREDITT 2.625% 27-09-29	EUR	500 000	506 258,01	0,22
ENBW INTL FINANCE 3.5% 22-07-31	EUR	925 000	977 616,03	0,43
ENEL FINANCE INTL NV 0.625% 28-05-29	EUR	1 100 000	1 013 324,75	0,45
ENEL FINANCE INTL NV 0.75% 17-06-30	EUR	669 000	600 847,78	0,27
ENEL FINANCE INTL NV 0.875% 17-01-31	EUR	500 000	446 569,73	0,20
HEATHROW FU 1.5% 12-10-25	EUR	542 000	546 608,74	0,24
HM FINANCE BV 4.875% 25-10-31	EUR	921 000	1 018 907,28	0,45
INVESTOR AB 4.0% 31-03-38 EMTN	EUR	294 000	305 334,22	0,13
NATURGY FINANCE BV 3.625% 02-10-34	EUR	700 000	711 310,61	0,31
WPP FINANCE 4.125% 30-05-28	EUR	566 000	588 851,94	0,26
Sociétés commerciales et de distribution			822 901,48	0,36
AIR LEASE 3.7% 15-04-30 EMTN	EUR	800 000	822 901,48	0,36
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			2 869 027,62	1,27
COVIVIO 4.625% 05-06-32 EMTN	EUR	700 000	746 802,86	0,33
COVIVIO 4.625% 17-06-34 EMTN	EUR	300 000	295 374,21	0,13
COVIVIO SA 1.5% 21-06-27	EUR	500 000	490 971,03	0,22
PROLOGIS INTL FUND II 0.75% 23-03-33	EUR	206 000	166 997,06	0,07
PROLOGIS INTL FUND II 0.875% 09-07-29	EUR	800 000	744 061,75	0,33
UNIBAIL RODAMCO SE 4.125% 11-12-30	EUR	400 000	424 820,71	0,19
Soins et autres services médicaux			163 876,65	0,07
FRESENIUS MEDICAL CARE AG 3.125% 08-12-28	EUR	161 000	163 876,65	0,07

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EURO BOND

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Textiles, habillement et produits de luxe			1 686 010,94	0,74
KERING 3.125% 27-11-29 EMTN	EUR	1 000 000	999 347,19	0,44
KERING 3.375% 27-02-33 EMTN	EUR	700 000	686 663,75	0,30
Transport maritime			519 459,32	0,23
AP MOELLER MAERSK AS 4.125% 05-03-36	EUR	500 000	519 459,32	0,23
TITRES D'OPC			227 659,44	0,10
OPCVM			227 659,44	0,10
Gestion collective			227 659,44	0,10
HSBC STANDARD EURO MONEY MARKET S	EUR	69	227 659,44	0,10
Total			226 472 671,11	99,92

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total						

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EURO BOND

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
EURO BOBL 0925	2		-40,00	235 360,00
EURO BUND 0925	9		-6 120,00	1 171 350,00
EURO SCHATZ 0925	19		-2 945,00	2 037 750,00
XEUR FGBX BUX 0925	20		-52 220,00	2 374 800,00
Sous-total 1.			-61 325,00	5 819 260,00
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total			-61 325,00	5 819 260,00

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EURO BOND

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EURO BOND

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie d'action

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EURO BOND

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	226 472 671,11
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	-61 325,00
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	459 845,06
Autres passifs (-)	-219 306,09
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	226 651 885,08

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
ACTION HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EURO BOND AD	EUR	30 107,802	942,95
ACTION HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EURO BOND AC	EUR	56 552,11900	1 628,61
ACTION HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EURO BOND BC	EUR	2 618,075	975,22
ACTION HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EURO BOND IC	EUR	335,97470	165 449,26
ACTION HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EURO BOND ZC	EUR	47 753,125	1 005,58

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI MODERATE

Compartiment :

**HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS -
SRI MODERATE**

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI MODERATE

Etat du patrimoine en EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	105 717 587,42
b) Avoirs bancaires	584 696,65
c) Autres actifs détenus par l'OPC	6 272 185,97
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	112 574 470,04
e) Passif	-106 012,61
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	112 468 457,43

(*) Les montants sont signés

Nombre d'actions en circulation et valeur nette d'inventaire par action

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI MODERATE AC en EUR	C	31 331 971,28	296 581,738	105,64
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI MODERATE RC en EUR	C	81 136 486,15	74 258,868	1 092,61

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI MODERATE

Elément du portefeuille titres

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	85,50	85,42
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	8,49	8,49
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	5,48	5,48

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

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI MODERATE

Répartition des actifs du A), B), C) et D) du portefeuille titres, par devise

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	105 342 417,49	93,66	93,58
Livre Sterling	GBP	375 169,93	0,33	0,33
TOTAL		105 717 587,42	94,00	93,91

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

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI MODERATE

Répartition des actifs du A), B), C) et D) du portefeuille titres, par pays de résidence de l'émetteur

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	23,05	23,02
PAYS-BAS	14,31	14,29
ALLEMAGNE	12,62	12,60
ESPAGNE	7,68	7,67
ITALIE	7,00	6,99
ROYAUME-UNI	4,86	4,86
BELGIQUE	4,76	4,75
IRLANDE	3,53	3,53
AUTRICHE	2,39	2,39
LUXEMBOURG	2,34	2,34
FINLANDE	2,27	2,26
ETATS-UNIS	2,17	2,17
NORVEGE	1,84	1,84
SUEDE	1,36	1,36
DANEMARK	1,26	1,26
PORTUGAL	1,11	1,11
AUSTRALIE	0,82	0,82
CANADA	0,46	0,46
SUISSE	0,09	0,09
JAPON	0,09	0,09
TOTAL	94,00	93,91

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

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI MODERATE

Répartition des autres actifs du E) du portefeuille titres, par nature

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	5,48	5,48
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	5,48	5,48

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

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI MODERATE

Mouvements dans le portefeuille titres en cours de période en EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	21 957 901,40	10 318 278,16
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	2 228 440,44	1 514 139,49
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	15 923 780,06	16 071 029,69

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI MODERATE

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers - Règlement SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opération relevant de la réglementation SFTR.

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI MODERATE

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			29 122 553,73	25,89
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			29 122 553,73	25,89
Assurance			3 546 328,69	3,14
ALLIANZ SE-REG	EUR	1 274	438 383,40	0,39
ASR NEDERLAND NV	EUR	11 288	636 417,44	0,57
AXA SA	EUR	23 783	991 037,61	0,88
GENERALI	EUR	10 204	308 262,84	0,27
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	2 129	1 172 227,40	1,03
Automobiles			288 181,74	0,26
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	3 819	288 181,74	0,26
Banques commerciales			3 143 935,96	2,80
ERSTE GROUP BANK AG	EUR	8 379	605 801,70	0,54
ING GROEP NV	EUR	46 665	869 182,29	0,78
KBC GROUP NV	EUR	9 232	809 277,12	0,72
SOCIETE GENERALE SA	EUR	17 707	859 674,85	0,76
Boissons			761 282,00	0,68
HEINEKEN NV	EUR	6 680	494 453,60	0,44
PERNOD RICARD SA	EUR	3 154	266 828,40	0,24
Composants automobiles			603 234,04	0,54
MICHELIN (CGDE)	EUR	19 126	603 234,04	0,54
Courrier, fret aérien et logistique			541 607,73	0,48
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	13 813	541 607,73	0,48
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			836 179,40	0,74
KESKO OYJ-B SHS	EUR	16 335	342 054,90	0,30
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	13 919	494 124,50	0,44
Distribution spécialisée			486 554,34	0,43
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	11 013	486 554,34	0,43
Electricité			2 442 218,34	2,17
EDP SA	EUR	138 087	508 436,33	0,45
IBERDROLA SA	EUR	90 819	1 479 441,51	1,32
LEGRAND SA	EUR	4 003	454 340,50	0,40
Equipements électriques			1 652 475,40	1,47
ALSTOM	EUR	22 059	436 768,20	0,39
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	5 384	1 215 707,20	1,08
Gestion immobilière et développement			467 998,85	0,42
LEG IMMOBILIEN SE	EUR	6 211	467 998,85	0,42

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI MODERATE

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Logiciels			2 554 561,87	2,27
KION GROUP AG	EUR	8 108	383 021,92	0,34
METSO CORP	EUR	45 445	498 986,10	0,44
SAP SE	EUR	6 479	1 672 553,85	1,49
Marchés de capitaux			560 539,27	0,50
AIB GROUP PLC	EUR	80 249	560 539,27	0,50
Matériaux de construction			375 169,93	0,33
CRH PLC	GBP	4 788	375 169,93	0,33
Media			707 840,64	0,63
PUBLICIS GROUPE	EUR	7 398	707 840,64	0,63
Producteur et commerce d'énergie indépendants			426 465,90	0,38
AIR LIQUIDE SA	EUR	2 435	426 465,90	0,38
Produits alimentaires			321 187,50	0,29
KERRY GROUP PLC-A	EUR	3 426	321 187,50	0,29
Produits chimiques			163 647,00	0,15
AKZO NOBEL	EUR	2 755	163 647,00	0,15
Produits domestiques			316 768,32	0,28
HENKEL AG AND CO.KGAA NON VTG PRF	EUR	4 752	316 768,32	0,28
Produits pharmaceutiques			396 770,00	0,35
MERCK KGAA	EUR	3 607	396 770,00	0,35
Produits pour l'industrie du bâtiment			766 698,84	0,68
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	3 926	391 186,64	0,35
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	5 201	375 512,20	0,33
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			1 572 620,70	1,40
ASML HOLDING NV	EUR	1 612	1 092 291,20	0,97
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	13 300	480 329,50	0,43
Services aux entreprises			128 791,60	0,11
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVA	EUR	6 571	128 791,60	0,11
Services aux professionnels			1 476 937,98	1,31
BUREAU VERITAS SA	EUR	17 297	500 575,18	0,45
RELX PLC	EUR	16 621	763 236,32	0,67
TELEPERFORMANCE	EUR	2 589	213 126,48	0,19
Services de télécommunication diversifiés			1 650 413,15	1,47
ELISA COMMUNICATION OXJ - A	EUR	10 428	490 950,24	0,44
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	211 216	873 589,38	0,78
ORANGE	EUR	22 135	285 873,53	0,25

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI MODERATE

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services financiers diversifiés			1 457 255,80	1,30
BAWAG GROUP AG	EUR	5 356	580 590,40	0,52
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	3 166	876 665,40	0,78
Sociétés commerciales et de distribution			418 527,54	0,37
REXEL SA	EUR	16 011	418 527,54	0,37
Soins et autres services médicaux			463 931,60	0,41
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	10 870	463 931,60	0,41
Textiles, habillement et produits de luxe			594 429,60	0,53
KERING	EUR	860	158 721,60	0,14
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	980	435 708,00	0,39
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			76 595 033,69	68,11
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			76 595 033,69	68,11
Assurance			3 257 280,59	2,90
ALLIANZ FIN II 0.5% 14-01-31	EUR	300 000	266 706,02	0,24
ALLIANZ SE 4.431% 25-07-55	EUR	300 000	311 422,66	0,28
ASR NEDERLAND NV 3.625% 12-12-28	EUR	100 000	104 340,66	0,09
ASS GENERALI 2.429% 14-07-31	EUR	200 000	194 589,28	0,17
ASS GENERALI 4.135% 18-06-36	EUR	215 000	214 620,75	0,19
AXA 1.875% 10-07-42 EMTN	EUR	264 000	239 734,19	0,21
AXA 5.5% 11-07-43 EMTN	EUR	500 000	576 224,42	0,52
BV FOR ZURICH INSURANCE 2.75% 19-02-49	EUR	200 000	197 606,11	0,18
MUNICH RE 4.25% 26-05-44	EUR	200 000	206 153,64	0,18
SWISSCOM FINANCE BV 3.125% 21-05-32	EUR	500 000	500 415,45	0,44
SWISSCOM FINANCE BV 3.875% 29-05-44	EUR	300 000	292 232,88	0,26
SWISS REINSURANCE CO VIA ELM BV 2.6% PERP	EUR	150 000	153 234,53	0,14
Banques commerciales			12 248 306,35	10,89
AFD 0.5% 31-10-25 EMTN	EUR	400 000	399 334,99	0,36
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMEN 1.375% 05-07-32	EUR	100 000	90 856,70	0,08
BANCO DE BADELL 5.0% 07-06-29	EUR	100 000	106 437,47	0,09
BANKINTER 1.25% 23-12-32	EUR	500 000	485 030,55	0,43
BARCLAYS 4.347% 08-05-35	EUR	100 000	104 357,53	0,09
BBVA 3.375% 20-09-27 EMTN	EUR	200 000	209 506,55	0,19
BN 2.25% 11-01-27 EMTN	EUR	400 000	403 263,10	0,36
BQ POSTALE 1.375% 24-04-29	EUR	100 000	94 905,43	0,08
CA 1.875% 22-04-27	EUR	400 000	400 034,90	0,36
CA 3.75% 27-05-35 EMTN	EUR	500 000	502 189,32	0,45
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.125% 20-02-37	EUR	100 000	101 976,78	0,09
CREDIT MUTUEL ARKEA 4.81% 15-05-35	EUR	400 000	420 468,19	0,37
CW BK AUST 4.266% 04-06-34	EUR	180 000	185 964,76	0,17
DNB BANK A 4.5% 19-07-28 EMTN	EUR	246 000	265 901,18	0,24

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI MODERATE

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
DNB BANK A 4.625% 01-11-29	EUR	484 000	526 202,91	0,47
ERSTE GR BK 4.0% 15-01-35	EUR	200 000	206 178,19	0,18
IBRD 0 1/2 04/16/30	EUR	258 000	235 132,12	0,21
ING BANK NV 0.125% 08-12-31	EUR	300 000	253 749,14	0,23
ING GROEP NV 0.875% 09-06-32	EUR	500 000	481 798,18	0,43
ING GROEP NV 3.375% 19-11-32	EUR	100 000	102 160,98	0,09
ING GROEP NV 4.125% 20-05-36	EUR	500 000	509 512,29	0,45
ING GROEP NV 4.875% 14-11-27	EUR	300 000	319 036,25	0,28
INTE 0.75% 16-03-28 EMTN	EUR	606 000	580 056,64	0,50
INTL BK FOR RECONS DEVELOP 0.1% 17-09-35	EUR	200 000	148 402,81	0,13
JYSKE BANK DNK 2.875% 05-05-29	EUR	167 000	168 057,69	0,15
KBC GROUPE 0.625% 07-12-31	EUR	300 000	292 336,36	0,26
KBC GROUPE 4.375% 23-11-27	EUR	200 000	210 705,95	0,19
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.75% 14-02-33	EUR	250 000	253 445,57	0,23
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.75% 17-01-35	EUR	150 000	150 543,34	0,13
LLOYDS BANKING GROUP 3.5% 06-11-30	EUR	189 000	198 669,19	0,18
LLOYDS BANKING GROUP 4.0% 09-05-35	EUR	326 000	330 439,41	0,29
LLOYDS BANKING GROUP 4.75% 21-09-31	EUR	347 000	384 886,81	0,34
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 3.77% 27-01-36	EUR	408 000	417 613,65	0,37
NATWEST GROUP 3.723% 25-02-35	EUR	373 000	377 214,53	0,34
NATWEST GROUP 4.067% 06-09-28	EUR	235 000	250 633,60	0,22
SG 0.625% 02-12-27	EUR	400 000	391 346,05	0,35
SG 3.625% 13-11-30	EUR	300 000	311 324,03	0,28
SG 3.75% 15-07-31	EUR	400 000	412 749,67	0,37
SG 3.75% 17-05-35 EMTN	EUR	200 000	199 348,21	0,18
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.05% 06-09-28	EUR	300 000	277 699,38	0,25
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.625% 04-11-36	EUR	100 000	102 899,56	0,09
UNICREDIT 3.725% 10-06-35 EMTN	EUR	386 000	385 936,39	0,34
Boissons			1 260 097,59	1,12
ANHEUSER INBEV SANV 3.75% 22-03-37	EUR	300 000	304 684,34	0,27
ASAHI BREWERIES 3.464% 16-04-32	EUR	100 000	101 472,76	0,09
CARLB 0 3/8 06/30/27	EUR	500 000	481 035,27	0,43
PERNOD RICARD 0.125% 04-10-29	EUR	300 000	268 410,92	0,24
PERNOD RICARD 3.75% 02-11-32	EUR	100 000	104 494,30	0,09
Crédit à la consommation			156 426,67	0,14
JOHN DEERE BANK 2.5% 14-09-26	EUR	153 000	156 426,67	0,14
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			601 229,97	0,53
TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES 0.875% 29-05-26	EUR	500 000	493 872,53	0,43
TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES 3.375% 06-05-32	EUR	107 000	107 357,44	0,10
Distribution spécialisée			357 670,76	0,32
NATL GRID NORTH AMERICA 1.054% 20-01-31	EUR	400 000	357 670,76	0,32

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI MODERATE

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Eau			212 358,57	0,19
ALLIANDER 2.625% 09-09-27 EMTN	EUR	107 000	109 730,93	0,10
ALLIANDER 4.5% PERP	EUR	100 000	102 627,64	0,09
Electricité			3 459 474,55	3,08
EDF 4.0% 07-05-37 EMTN	EUR	200 000	200 256,40	0,18
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 3.5% 16-07-30	EUR	800 000	843 122,03	0,76
ELIA GROUP SANV 3.875% 11-06-31	EUR	300 000	306 322,34	0,27
ELIA TRANSMISSION BELGIUM NV 3.625% 18-01-33	EUR	100 000	103 686,20	0,09
ELIA TRANSMISSION BELGIUM NV 3.75% 16-01-36	EUR	300 000	305 399,26	0,27
ENEL 3.375% PERP	EUR	200 000	204 667,49	0,18
LEGRAND 0.625% 24-06-28	EUR	300 000	283 776,60	0,25
ORSTED 2.25% 14-06-28 EMTN	EUR	633 000	624 748,58	0,56
ORSTED 4.125% 01-03-35 EMTN	EUR	138 000	142 712,10	0,13
REDEIA 3.375% 09-07-32	EUR	200 000	207 499,55	0,18
VERBUND AG 0.9% 01-04-41	EUR	200 000	132 198,70	0,12
WESTERN POWER DISTRIBUTION EAST MID 3.53% 20-09-28	EUR	100 000	105 085,30	0,09
Epargne et prêts hypothécaires			515 950,59	0,46
Cellnex Finance Company SAU 3.5% 22-05-32	EUR	100 000	100 026,15	0,09
Cellnex Finance Company SAU 3.625% 24-01-29	EUR	400 000	415 924,44	0,37
Equipement et services pour l'énergie			344 034,61	0,31
EUROGRID GMBH 1 4.056% 28-05-37	EUR	100 000	101 403,93	0,09
JOHNSON NTROLS INTL PLC TY 0.375% 15-09-27	EUR	150 000	143 834,17	0,13
JOHNSON NTROLS INTL PLC TY 3.125% 11-12-33	EUR	100 000	98 796,51	0,09
Equipements électriques			979 442,12	0,87
ALSTOM 0.0% 11-01-29	EUR	500 000	453 972,50	0,40
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.5% 09-11-32	EUR	500 000	525 469,62	0,47
Equipements et fournitures médicaux			407 217,32	0,36
ESSILORLUXOTTICA 2.875% 05-03-29	EUR	400 000	407 217,32	0,36
Equipements et instruments électroniques			937 365,75	0,83
CARRIER GLOBAL CORPORATION 4.5% 29-11-32	EUR	500 000	545 063,42	0,48
IBERDROLA INTL BV 1.45% PERP	EUR	400 000	392 302,33	0,35
FPI Bureautiques			167 880,53	0,15
GECINA 0.875% 25-01-33 EMTN	EUR	200 000	167 880,53	0,15
FPI de détail			267 488,14	0,24
KLEPIERRE 0.625% 01-07-30 EMTN	EUR	300 000	267 488,14	0,24
Gestion et promotion immobilière			354 353,15	0,32
DIAGO CAP BV 1.875% 08-06-34	EUR	400 000	354 353,15	0,32
Gestion immobilière et développement			1 117 984,39	0,99
CTP NV 3.625% 10-03-31	EUR	400 000	401 568,77	0,35

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI MODERATE

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CTP NV 3.875% 21-11-32	EUR	300 000	302 869,40	0,27
KOJAMO OYJ 3.875% 12-03-32	EUR	125 000	124 711,30	0,11
LEGR 0 7/8 11/28/27	EUR	300 000	288 834,92	0,26
Hôtels, restaurants et loisirs			346 197,60	0,31
BOOKING 3.75% 01-03-36	EUR	162 000	162 867,02	0,14
BOOKING 4.5% 15-11-31	EUR	167 000	183 330,58	0,17
Infrastructure de transports			929 745,35	0,83
AEROPORTI DI ROMA 3.625% 15-06-32	EUR	130 000	130 680,76	0,12
SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE 0.125% 18-01-29	EUR	200 000	183 435,01	0,16
SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE 2.875% 14-01-31	EUR	300 000	298 248,55	0,27
SYDNEY AIRPORT FINANCE 4.375% 03-05-33	EUR	300 000	317 381,03	0,28
Logiciels			314 419,45	0,28
EVONIK INDUSTRIES 3.25% 15-01-30	EUR	156 000	161 563,57	0,14
FISERV FUNDING ULC 4.0% 15-06-36	EUR	153 000	152 855,88	0,14
Machines			1 010 963,17	0,90
CNH INDUSTRIAL NV 3.75% 11-06-31	EUR	280 000	285 526,51	0,25
EPIROC AKTIEBOLAG 3.625% 28-02-31	EUR	111 000	114 807,86	0,10
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 2.5% 08-09-27	EUR	400 000	409 660,99	0,37
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 2.625% 27-05-29	EUR	200 000	200 967,81	0,18
Marchés de capitaux			3 585 648,80	3,19
AIB GROUP 0.5% 17-11-27 EMTN	EUR	400 000	390 973,84	0,35
AIB GROUP 4.625% 20-05-35 EMTN	EUR	500 000	519 409,32	0,47
AIB GROUP 5.25% 23-10-31 EMTN	EUR	396 000	448 547,84	0,40
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.25% 02-04-29	EUR	300 000	306 275,32	0,27
MOTABILITY OPERATIONS GROUP 0.375% 03-01-26	EUR	300 000	297 683,79	0,26
MOTABILITY OPERATIONS GROUP 4.0% 17-01-30	EUR	250 000	264 619,20	0,24
NORDEA BKP 0.5% 19-03-31 EMTN	EUR	400 000	349 907,34	0,31
NORDEA BKP 4.125% 29-05-35	EUR	308 000	317 876,78	0,28
NORDEA BKP 4.875% 23-02-34	EUR	303 000	322 523,64	0,29
THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE I BV 0.8% 18-10-30	EUR	178 000	160 704,25	0,14
TRANSBURBAN FINANCE COMPANY 3.713% 12-03-32	EUR	100 000	103 035,83	0,09
TRANSBURBAN FINANCE COMPANY 4.143% 17-04-35	EUR	100 000	104 091,65	0,09
Métaux et minerais			99 444,04	0,09
URENCO FINANCE NV 3.625% 18-06-35	EUR	100 000	99 444,04	0,09
Papier et industrie du bois			101 641,73	0,09
STORA ENSO OYJ 4.0% 01-06-26	EUR	100 000	101 641,73	0,09
Producteur et commerce d'énergie indépendants			169 494,12	0,15
STATKRAFT AS 3.125% 13-12-31	EUR	166 000	169 494,12	0,15
Produits alimentaires			292 202,90	0,26
DANONE 1.0% PERP	EUR	300 000	292 202,90	0,26

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI MODERATE

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Produits chimiques			895 321,83	0,80
AKZO NOBEL NV 4.0% 24-05-33	EUR	300 000	310 394,69	0,28
AKZO NOBEL NV 4.0% 31-03-35	EUR	277 000	282 489,25	0,25
GIVAUDAN AG 2.0% 17-09-30	EUR	100 000	96 735,08	0,09
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY 3.375% 04-06-30	EUR	200 000	205 702,81	0,18
Produits pharmaceutiques			199 761,62	0,18
MERCK KGAA 1.625% 09-09-80	EUR	200 000	199 761,62	0,18
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			304 223,30	0,27
INFINEON TECHNOLOGIES AG 2.875% 13-02-30	EUR	200 000	201 589,73	0,18
INFINEON TECHNOLOGIES AG 3.375% 26-02-27	EUR	100 000	102 633,57	0,09
Services aux collectivités			27 135 418,60	24,12
ALLEMAGNE 2.5% 04/07/2044	EUR	421 000	401 466,87	0,36
ALLEMAGNE 4.75% 07/40	EUR	410 000	520 365,74	0,46
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.7% 20-04-71	EUR	1 200 000	433 698,00	0,39
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.4% 23-05-34	EUR	755 000	727 925,80	0,65
BANQ EURO DIN 1.0% 14-04-32	EUR	400 000	360 517,75	0,32
BANQUE EUROPEAN D'INVESTISSEMENT 1.125% 13-04-33	EUR	355 000	316 099,37	0,28
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.65% 22-06-71	EUR	1 000 000	314 763,08	0,28
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.0% 22-06-31	EUR	610 000	556 115,02	0,49
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.8% 15-08-53	EUR	1 200 000	931 356,16	0,83
COMMUNAUTE EUROPEAN BRU 0.0% 04-10-30	EUR	300 000	263 611,50	0,23
COMMUNAUTE EUROPEAN BRU 0.3% 04-11-50	EUR	44 000	20 152,11	0,02
E.ETAT 4,75%04 OAT	EUR	305 000	345 831,67	0,31
EFSF 1.2 02/17/45	EUR	600 000	406 119,74	0,36
ENGIE 3.875% 06-12-33 EMTN	EUR	300 000	314 741,16	0,28
ENGIE 4.75% PERP	EUR	300 000	312 296,24	0,28
EON SE 4.0% 29-08-33 EMTN	EUR	500 000	540 291,92	0,48
ESPAGNE 4.70% 30/07/41	EUR	816 000	952 895,85	0,85
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 0.0% 13-10-27	EUR	600 000	572 385,00	0,51
EUROPEAN UNION 0.0% 04-07-31	EUR	620 000	530 943,20	0,47
EUROPEAN UNION 0.0% 22-04-31	EUR	400 000	344 288,00	0,31
EUROPEAN UNION 3.0% 04-03-53	EUR	900 000	778 831,21	0,69
EUROPEAN UNION 3.25% 04-07-34	EUR	200 000	210 988,38	0,19
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 25-05-40	EUR	1 000 000	641 660,55	0,57
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-05-52	EUR	1 210 000	575 313,64	0,51
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.0% 25-10-38	EUR	1 305 000	1 403 517,40	1,25
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.75% 25-10-32	EUR	298 000	364 846,93	0,32
FRAN GOVE BON 1.25% 25-05-36	EUR	1 350 000	1 091 787,35	0,97
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.5% 16-05-35	EUR	200 000	200 378,37	0,18
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.625% 13-07-33	EUR	400 000	422 655,01	0,38
IBERDROLA FINANZAS SAU 4.871% PERP	EUR	100 000	105 856,08	0,09
IBERDROLA FINANZAS SAU 4.875% PERP	EUR	100 000	108 652,31	0,10

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI MODERATE

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
IRELAND GOVERNMENT BOND 0.2% 18-10-30	EUR	105 000	93 622,54	0,08
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.3% 15-05-33	EUR	105 000	94 765,61	0,08
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.5% 01-02-26	EUR	400 000	397 612,25	0,35
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.1% 01-03-40	EUR	800 000	745 305,13	0,66
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.45% 01-03-48	EUR	1 000 000	918 101,25	0,82
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.5% 01-03-30	EUR	952 000	1 004 853,49	0,89
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.0% 01-09-40	EUR	1 166 000	1 340 400,90	1,19
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 6.0% 01-05-31	EUR	1 221 000	1 446 297,33	1,28
LUXEMBOURG GOVERNMENT BOND 0.0% 28-04-30	EUR	105 000	93 330,83	0,08
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.5% 15-01-40	EUR	900 000	636 305,73	0,57
NETH GOVE 3.75% 15-01-42	EUR	500 000	550 897,64	0,49
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 0.9% 12-10-35	EUR	250 000	204 499,98	0,18
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 2.25% 18-04-34	EUR	561 000	535 510,00	0,48
PROVINCE DE L ONTARIO 0.01% 25-11-30	EUR	600 000	519 648,00	0,46
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-05-35	EUR	600 000	463 374,00	0,41
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 4.0% 04-01-37	EUR	826 000	943 677,28	0,84
SPAIN GOVERNMENT BOND 2.9% 31-10-46	EUR	900 000	798 548,67	0,71
SPAIN GOVERNMENT BOND 5.75% 30-07-32	EUR	1 030 000	1 278 316,56	1,14
Services aux entreprises			310 873,93	0,28
VIRGIN MONEY UK 4.0% 18-03-28	EUR	300 000	310 873,93	0,28
Services aux professionnels			1 139 490,63	1,01
RELX FINANCE BV 3.375% 20-03-33	EUR	100 000	100 633,14	0,09
RELX FINANCE BV 3.75% 12-06-31	EUR	500 000	519 049,90	0,46
WOLTERS KLUWER NV 3.0% 23-09-26	EUR	200 000	205 714,62	0,18
WOLTERS KLUWER NV 3.75% 03-04-31	EUR	300 000	314 092,97	0,28
Services clientèle divers			575 635,23	0,51
EDENRED 3.25% 27-08-30	EUR	400 000	404 994,05	0,36
EXPERIAN FIN 3.51% 15-12-33	EUR	168 000	170 641,18	0,15
Services de télécommunication diversifiés			3 252 844,46	2,89
BRITISH TEL 0.5% 12-09-25 EMTN	EUR	400 000	400 193,48	0,34
BRITISH TEL 3.125% 11-02-32	EUR	208 000	207 879,76	0,18
KPN 3.375% 17-02-35 EMTN	EUR	400 000	394 733,15	0,35
KPN 3.875% 03-07-31 EMTN	EUR	100 000	107 630,38	0,10
KPN 3.875% 16-02-36 EMTN	EUR	200 000	203 764,67	0,18
ORANGE 1.75% PERP EMTN	EUR	400 000	384 202,30	0,34
ORANGE 3.875% PERP EMTN	EUR	200 000	197 990,86	0,18
ORANGE 4.5% PERP	EUR	100 000	104 819,00	0,09
ORANGE 5.375% PERP EMTN	EUR	100 000	107 999,95	0,10
TELENOR AS 0.25% 14-02-28 EMTN	EUR	300 000	283 776,06	0,25
TELENOR AS 1.125% 31-05-29	EUR	150 000	141 689,45	0,13
TELIA COMPANY AB 1.375% 11-05-81	EUR	200 000	197 922,78	0,18
TELIA COMPANY AB 3.625% 22-02-32	EUR	300 000	311 523,29	0,28

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI MODERATE

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TELSTRA GROUP 3.75% 04-05-31	EUR	200 000	208 719,33	0,19
Services de télécommunication mobile			1 028 402,34	0,91
AMERICAN TOWER 4.625% 16-05-31	EUR	300 000	322 329,14	0,29
AMT 0 1/2 01/15/28	EUR	300 000	284 989,91	0,25
TELE2 AB 3.75% 22-11-29 EMTN	EUR	400 000	421 083,29	0,37
Services financiers diversifiés			5 114 604,67	4,55
ABB FINANCE 3.25% 16-01-27	EUR	400 000	411 105,95	0,37
ABB FINANCE 3.375% 15-01-34	EUR	300 000	306 124,27	0,27
AXA HOME LOAN SFH 0.01% 16-10-29	EUR	300 000	268 008,29	0,24
AXA HOME LOAN SFH 0.05% 05-07-27	EUR	300 000	286 810,77	0,26
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 2.625% 06-11-29	EUR	300 000	300 816,43	0,27
CA HOME LOAN 0.875% 31-08-27	EUR	300 000	293 532,49	0,26
CREDIT MUTUEL HOME LOAN SFH 3.0% 23-07-29	EUR	400 000	418 445,59	0,37
DH EUROPE FINANCE II SARL 0.75% 18-09-31	EUR	500 000	439 111,13	0,39
DIGITAL DUTCH FINCO BV 3.875% 13-09-33	EUR	217 000	223 874,56	0,20
DNB BOLIGKREDITT 2.625% 27-09-29	EUR	400 000	405 006,41	0,36
ENEL FINANCE INTL NV 0.625% 28-05-29	EUR	167 000	153 841,12	0,14
ENEL FINANCE INTL NV 0.75% 17-06-30	EUR	601 000	539 775,06	0,47
ENEL FINANCE INTL NV 0.875% 17-01-31	EUR	200 000	178 627,89	0,16
HM FINANCE BV 4.875% 25-10-31	EUR	100 000	110 630,54	0,10
INVESTOR AB 4.0% 31-03-38 EMTN	EUR	100 000	103 855,18	0,09
NATURGY FINANCE BV 3.625% 02-10-34	EUR	200 000	203 231,60	0,18
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT 0.05% 03-11-28	EUR	300 000	277 984,54	0,25
VODAFONE INTL FINANCING DAC 3.75% 02-12-34	EUR	187 000	193 822,85	0,17
Sociétés commerciales et de distribution			205 725,37	0,18
AIR LEASE 3.7% 15-04-30 EMTN	EUR	200 000	205 725,37	0,18
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			1 628 699,91	1,45
COVIVIO 4.625% 05-06-32 EMTN	EUR	300 000	320 058,37	0,28
COVIVIO 4.625% 17-06-34 EMTN	EUR	100 000	98 458,07	0,09
ICADE PROMOTION 4.375% 22-05-35	EUR	200 000	201 737,88	0,18
PROLOGIS INTL FUND II 0.75% 23-03-33	EUR	353 000	286 164,87	0,25
UNIBAIL RODAMCO SE 3.875% 11-09-34	EUR	100 000	102 677,23	0,09
UNIBAIL RODAMCO SE 4.125% 11-12-30	EUR	500 000	531 025,89	0,48
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD	EUR	100 000	88 577,60	0,08
Soins et autres services médicaux			810 039,39	0,72
FREGR 2 7/8 02/15/29	EUR	300 000	307 342,83	0,28
FRESENIUS MEDICAL CARE AG 1.0% 29-05-26	EUR	253 000	250 265,45	0,22
FRESENIUS MEDICAL CARE AG 3.125% 08-12-28	EUR	248 000	252 431,11	0,22
Textiles, habillement et produits de luxe			499 673,60	0,44
KERING 3.125% 27-11-29 EMTN	EUR	500 000	499 673,60	0,44

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI MODERATE

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TITRES D'OPC			6 164 284,77	5,48
OPCVM			6 164 284,77	5,48
Gestion collective			6 164 284,77	5,48
HSBC SRI GLOBAL EQUITY Z	EUR	1 776,312	4 490 783,18	3,99
HSBC SRI MONEY ZC	EUR	1 127,544	1 673 501,59	1,49
Total			111 881 872,19	99,48

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total						

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI MODERATE

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
EURO STOXX 50 0925	-26	1 560,00		-1 385 020,00
Sous-total 1.		1 560,00		-1 385 020,00
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		1 560,00		-1 385 020,00

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

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI MODERATE

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI MODERATE

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie d'action

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

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	111 881 872,19
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	1 560,00
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	691 037,85
Autres passifs (-)	-106 012,61
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	112 468 457,43

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI MODERATE AC	EUR	296 581,738	105,64
Action HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI MODERATE RC	EUR	74 258,868	1 092,61

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI BALANCED

Compartiment :

HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI BALANCED

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI BALANCED

Etat du patrimoine en EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	48 889 774,16
b) Avoirs bancaires	291 088,90
c) Autres actifs détenus par l'OPC	5 937 552,78
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	55 118 415,84
e) Passif	-96 780,67
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	55 021 635,17

(*) Les montants sont signés

Nombre d'actions en circulation et valeur nette d'inventaire par action

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI BALANCED AC en EUR	C	55 015 600,60	471 990,285	116,56
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI BALANCED IC en EUR	C	6 034,57	0,500	12 069,14

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI BALANCED

Elément du portefeuille titres

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	83,25	83,10
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	5,60	5,59
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	10,67	10,65

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

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI BALANCED

Répartition des actifs du A), B), C) et D) du portefeuille titres, par devise

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	48 597 661,90	88,32	88,17
Livre Sterling	GBP	292 112,26	0,53	0,53
TOTAL		48 889 774,16	88,86	88,70

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

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI BALANCED

Répartition des actifs du A), B), C) et D) du portefeuille titres, par pays de résidence de l'émetteur

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	22,40	22,36
ALLEMAGNE	14,23	14,21
PAYS-BAS	13,14	13,11
ITALIE	7,34	7,33
ESPAGNE	6,94	6,92
BELGIQUE	4,67	4,66
ROYAUME-UNI	4,25	4,24
IRLANDE	4,10	4,09
AUTRICHE	2,87	2,87
FINLANDE	1,88	1,88
NORVEGE	1,79	1,79
LUXEMBOURG	1,25	1,25
SUEDE	1,11	1,11
PORTUGAL	1,10	1,10
ETATS-UNIS	1,04	1,04
DANEMARK	0,42	0,42
CANADA	0,31	0,31
TOTAL	88,86	88,70

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

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI BALANCED

Répartition des autres actifs du E) du portefeuille titres, par nature

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	10,67	10,65
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	10,67	10,65

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

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI BALANCED

Mouvements dans le portefeuille titres en cours de période en EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	19 239 800,63	4 908 344,97
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	1 376 153,83	732 696,36
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	10 965 058,08	9 204 676,90

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI BALANCED

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers - Règlement SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opération relevant de la réglementation SFTR.

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI BALANCED

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			22 678 227,67	41,22
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			22 678 227,67	41,22
Assurance			2 760 765,18	5,03
ALLIANZ SE-REG	EUR	992	341 347,20	0,62
ASR NEDERLAND NV	EUR	8 789	495 523,82	0,90
AXA SA	EUR	18 516	771 561,72	1,40
GENERALI	EUR	7 944	239 988,24	0,44
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	1 657	912 344,20	1,67
Automobiles			224 493,50	0,41
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	2 975	224 493,50	0,41
Banques commerciales			2 448 184,23	4,45
ERSTE GROUP BANK AG	EUR	6 525	471 757,50	0,86
ING GROEP NV	EUR	36 338	676 831,59	1,22
KBC GROUP NV	EUR	7 189	630 187,74	1,15
SOCIETE GENERALE SA	EUR	13 788	669 407,40	1,22
Boissons			592 745,04	1,08
HEINEKEN NV	EUR	5 202	385 052,04	0,70
PERNOD RICARD SA	EUR	2 455	207 693,00	0,38
Composants automobiles			469 662,14	0,85
MICHELIN (CGDE)	EUR	14 891	469 662,14	0,85
Courrier, fret aérien et logistique			421 742,76	0,77
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	10 756	421 742,76	0,77
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			651 013,86	1,18
KESKO OYJ-B SHS	EUR	12 719	266 335,86	0,48
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	10 836	384 678,00	0,70
Distribution spécialisée			378 843,50	0,69
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	8 575	378 843,50	0,69
Electricité			1 901 302,74	3,46
EDP SA	EUR	107 497	395 803,95	0,72
IBERDROLA SA	EUR	70 701	1 151 719,29	2,10
LEGRAND SA	EUR	3 117	353 779,50	0,64
Equipements électriques			1 286 412,60	2,34
ALSTOM	EUR	17 176	340 084,80	0,62
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	4 191	946 327,80	1,72
Gestion immobilière et développement			365 146,10	0,66
LEG IMMOBILIEN SE	EUR	4 846	365 146,10	0,66

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI BALANCED

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Logiciels			1 989 519,01	3,62
KION GROUP AG	EUR	6 314	298 273,36	0,54
METSO CORP	EUR	35 370	388 362,60	0,71
SAP SE	EUR	5 047	1 302 883,05	2,37
Marchés de capitaux			436 478,68	0,79
AIB GROUP PLC	EUR	62 488	436 478,68	0,79
Matériaux de construction			292 112,26	0,53
CRH PLC	GBP	3 728	292 112,26	0,53
Media			551 212,48	1,00
PUBLICIS GROUPE	EUR	5 761	551 212,48	1,00
Producteur et commerce d'énergie indépendants			332 415,72	0,60
AIR LIQUIDE SA	EUR	1 898	332 415,72	0,60
Produits alimentaires			250 125,00	0,45
KERRY GROUP PLC-A	EUR	2 668	250 125,00	0,45
Produits chimiques			127 472,40	0,23
AKZO NOBEL	EUR	2 146	127 472,40	0,23
Produits domestiques			245 375,46	0,45
HENKEL AG AND CO.KGAA NON VTG PRF	EUR	3 681	245 375,46	0,45
Produits pharmaceutiques			308 990,00	0,56
MERCK KGAA	EUR	2 809	308 990,00	0,56
Produits pour l'industrie du bâtiment			596 937,28	1,08
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	3 057	304 599,48	0,55
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	4 049	292 337,80	0,53
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			1 225 072,54	2,23
ASML HOLDING NV	EUR	1 256	851 065,60	1,55
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	10 356	374 006,94	0,68
Services aux entreprises			100 312,80	0,18
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVA	EUR	5 118	100 312,80	0,18
Services aux professionnels			1 150 054,08	2,09
BUREAU VERITAS SA	EUR	13 468	389 763,92	0,71
RELX PLC	EUR	12 941	594 250,72	1,08
TELEPERFORMANCE	EUR	2 017	166 039,44	0,30
Services de télécommunication diversifiés			1 286 089,65	2,34
ELISA COMMUNICATION OXJ - A	EUR	8 119	382 242,52	0,69
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	164 714	681 257,10	1,25
ORANGE	EUR	17 235	222 590,03	0,40

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI BALANCED

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services financiers diversifiés			1 134 803,30	2,06
BAWAG GROUP AG	EUR	4 172	452 244,80	0,82
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	2 465	682 558,50	1,24
Sociétés commerciales et de distribution			325 861,24	0,59
REXEL SA	EUR	12 466	325 861,24	0,59
Soins et autres services médicaux			361 200,84	0,66
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	8 463	361 200,84	0,66
Textiles, habillement et produits de luxe			463 883,28	0,84
KERING	EUR	673	124 208,88	0,23
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	764	339 674,40	0,61
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			26 211 546,49	47,63
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			26 211 546,49	47,63
Assurance			1 472 575,15	2,68
ASS GENERALI 1.713% 30-06-32	EUR	300 000	267 413,66	0,49
ASS GENERALI 4.135% 18-06-36	EUR	200 000	199 647,21	0,36
AXA 1.375% 07-10-41 EMTN	EUR	400 000	359 530,36	0,65
AXA 5.5% 11-07-43 EMTN	EUR	300 000	345 734,65	0,63
SWISSCOM FINANCE BV 3.125% 21-05-32	EUR	300 000	300 249,27	0,55
Banques commerciales			4 048 389,53	7,36
BANKINTER 1.25% 23-12-32	EUR	300 000	291 018,33	0,53
BN 2.25% 11-01-27 EMTN	EUR	220 000	221 794,70	0,40
BQ POSTALE 1.375% 24-04-29	EUR	200 000	189 810,86	0,34
CA 3.75% 27-05-35 EMTN	EUR	300 000	301 313,59	0,55
DNB BANK A 0.375% 18-01-28	EUR	150 000	145 796,20	0,26
DNB BANK A 4.625% 01-11-29	EUR	400 000	434 878,44	0,79
ING GROEP NV 0.875% 09-06-32	EUR	200 000	192 719,27	0,35
ING GROEP NV 4.125% 20-05-36	EUR	400 000	407 609,84	0,74
ING GROEP NV 4.875% 14-11-27	EUR	200 000	212 690,84	0,39
INTE 0.75% 16-03-28 EMTN	EUR	300 000	287 156,75	0,52
LLOYDS BANKING GROUP 4.0% 09-05-35	EUR	313 000	317 262,37	0,58
LLOYDS BANKING GROUP 4.75% 21-09-31	EUR	217 000	240 692,91	0,44
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 3.77% 27-01-36	EUR	100 000	102 356,29	0,19
SG 3.625% 13-11-30	EUR	100 000	103 774,68	0,19
SG 3.75% 15-07-31	EUR	300 000	309 562,25	0,56
UNICREDIT 3.725% 10-06-35 EMTN	EUR	290 000	289 952,21	0,53
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			296 323,52	0,54
TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES 0.875% 29-05-26	EUR	300 000	296 323,52	0,54
Distribution spécialisée			147 814,69	0,27
NATL GRID NORTH AMERICA 3.917% 03-06-35	EUR	147 000	147 814,69	0,27

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI BALANCED

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Electricité			848 869,94	1,54
ELIA GROUP SANV 3.875% 11-06-31	EUR	300 000	306 322,34	0,55
ORSTED 2.25% 14-06-28 EMTN	EUR	233 000	229 962,75	0,42
REDEIA 3.375% 09-07-32	EUR	200 000	207 499,55	0,38
WESTERN POWER DISTRIBUTION EAST MID 3.53% 20-09-28	EUR	100 000	105 085,30	0,19
Epargne et prêts hypothécaires			307 988,37	0,56
Cellnex Finance Company SAU 3.5% 22-05-32	EUR	100 000	100 026,15	0,18
Cellnex Finance Company SAU 3.625% 24-01-29	EUR	200 000	207 962,22	0,38
Equipement et services pour l'énergie			101 403,93	0,18
EUROGRID GMBH 1 4.056% 28-05-37	EUR	100 000	101 403,93	0,18
Equipements électriques			206 721,65	0,38
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.375% 13-04-34	EUR	100 000	101 627,73	0,18
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.5% 09-11-32	EUR	100 000	105 093,92	0,20
Equipements et fournitures médicaux			203 608,66	0,37
ESSILORLUXOTTICA 2.875% 05-03-29	EUR	200 000	203 608,66	0,37
Equipements et instruments électroniques			610 327,70	1,11
CARRIER GLOBAL CORPORATION 4.5% 29-11-32	EUR	200 000	218 025,37	0,40
IBERDROLA INTL BV 1.45% PERP	EUR	400 000	392 302,33	0,71
Gestion et promotion immobilière			265 764,86	0,48
DIAGO CAP BV 1.875% 08-06-34	EUR	300 000	265 764,86	0,48
Gestion immobilière et développement			200 784,38	0,36
CTP NV 3.625% 10-03-31	EUR	200 000	200 784,38	0,36
Infrastructure de transports			398 772,21	0,72
AEROPORTI DI ROMA 3.625% 15-06-32	EUR	100 000	100 523,66	0,18
SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE 2.875% 14-01-31	EUR	300 000	298 248,55	0,54
Machines			271 799,81	0,49
CNH INDUSTRIAL NV 3.75% 11-06-31	EUR	168 000	171 315,91	0,31
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 2.625% 27-05-29	EUR	100 000	100 483,90	0,18
Marchés de capitaux			1 017 989,81	1,85
AIB GROUP 4.625% 20-05-35 EMTN	EUR	500 000	519 409,32	0,94
AIB GROUP 5.25% 23-10-31 EMTN	EUR	300 000	339 808,97	0,62
MOTABILITY OPERATIONS GROUP 4.0% 17-01-30	EUR	150 000	158 771,52	0,29
Métaux et minerais			99 444,04	0,18
URENCO FINANCE NV 3.625% 18-06-35	EUR	100 000	99 444,04	0,18
Produits pharmaceutiques			185 057,68	0,34
COVESTRO AG 1.375% 12-06-30	EUR	200 000	185 057,68	0,34

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI BALANCED

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			100 794,86	0,18
INFINEON TECHNOLOGIES AG 2.875% 13-02-30	EUR	100 000	100 794,86	0,18
Services aux collectivités			10 524 823,80	19,15
ALLEMAGNE 2.5% 04/07/2044	EUR	390 000	371 905,18	0,68
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.7% 20-04-71	EUR	350 000	126 495,25	0,23
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.4% 23-05-34	EUR	550 000	530 277,08	0,96
BANQ EURO DIN 1.0% 14-04-32	EUR	220 000	198 284,76	0,36
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.0% 22-06-31	EUR	340 000	309 965,75	0,56
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.7% 22-06-50	EUR	450 000	293 674,84	0,53
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.8% 15-08-53	EUR	300 000	232 839,04	0,42
EFSF 1.2 02/17/45	EUR	300 000	203 059,87	0,37
ENGIE 4.75% PERP	EUR	200 000	208 197,49	0,38
EON SE 4.0% 29-08-33 EMTN	EUR	300 000	324 175,15	0,59
ESPAGNE 4.70% 30/07/41	EUR	1 000 000	1 167 764,52	2,17
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 0.0% 13-10-27	EUR	300 000	286 192,50	0,52
EUROPEAN UNION 0.0% 04-07-31	EUR	400 000	342 544,00	0,62
EUROPEAN UNION 3.0% 04-03-53	EUR	550 000	475 952,41	0,87
EUROPEAN UNION 3.25% 04-07-34	EUR	200 000	210 988,38	0,38
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 25-05-40	EUR	1 130 000	725 076,42	1,32
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-05-52	EUR	700 000	332 826,08	0,60
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.5% 25-05-31	EUR	300 000	281 005,99	0,51
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.625% 13-07-33	EUR	200 000	211 327,51	0,38
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.3% 15-05-33	EUR	140 000	126 354,14	0,23
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.7% 15-10-27	EUR	200 000	203 742,82	0,37
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.1% 01-03-40	EUR	400 000	372 652,57	0,68
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.5% 01-03-30	EUR	740 000	781 083,59	1,42
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.85% 01-02-35	EUR	300 000	316 261,32	0,57
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.0% 01-09-40	EUR	440 000	505 811,66	0,92
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 6.0% 01-05-31	EUR	400 000	473 807,48	0,86
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.5% 15-01-40	EUR	350 000	247 452,23	0,45
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 2.25% 18-04-34	EUR	220 000	210 003,92	0,38
PROVINCE DE L ONTARIO 0.01% 25-11-30	EUR	200 000	173 216,00	0,31
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-05-35	EUR	365 000	281 885,85	0,51
Services aux entreprises			227 974,22	0,41
VIRGIN MONEY UK 4.0% 18-03-28	EUR	220 000	227 974,22	0,41
Services aux professionnels			414 726,11	0,75
RELX FINANCE BV 3.375% 20-03-33	EUR	100 000	100 633,14	0,18
WOLTERS KLUWER NV 3.75% 03-04-31	EUR	300 000	314 092,97	0,57
Services clientèle divers			101 248,51	0,18
EDENRED 3.25% 27-08-30	EUR	100 000	101 248,51	0,18

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI BALANCED

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services de télécommunication diversifiés			1 438 058,85	2,61
BRITISH TEL 3.125% 11-02-32	EUR	125 000	124 927,74	0,23
KPN 3.375% 17-02-35 EMTN	EUR	400 000	394 733,15	0,72
ORANGE 3.875% 11-09-35 EMTN	EUR	400 000	423 522,93	0,76
ORANGE 3.875% PERP EMTN	EUR	200 000	197 990,86	0,36
TELIA COMPANY AB 1.375% 11-05-81	EUR	300 000	296 884,17	0,54
Services de télécommunication mobile			315 812,47	0,57
TELE2 AB 3.75% 22-11-29 EMTN	EUR	300 000	315 812,47	0,57
Services financiers diversifiés			897 599,31	1,63
AXA HOME LOAN SFH 0.05% 05-07-27	EUR	100 000	95 603,59	0,17
DIGITAL DUTCH FINCO BV 3.875% 13-09-33	EUR	100 000	103 168,00	0,19
DNB BOLIGKREDITT 2.625% 27-09-29	EUR	400 000	405 006,41	0,74
ENEL FINANCE INTL NV 0.625% 28-05-29	EUR	222 000	204 507,36	0,37
ENEL FINANCE INTL NV 0.875% 17-01-31	EUR	100 000	89 313,95	0,16
Sociétés commerciales et de distribution			205 725,37	0,37
AIR LEASE 3.7% 15-04-30 EMTN	EUR	200 000	205 725,37	0,37
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			505 550,42	0,92
COVIVIO 4.625% 17-06-34 EMTN	EUR	100 000	98 458,07	0,18
ICADE PROMOTION 4.375% 22-05-35	EUR	200 000	201 737,88	0,37
UNIBAIL RODAMCO SE 3.875% 11-09-34	EUR	200 000	205 354,47	0,37
Soins et autres services médicaux			395 857,76	0,72
FREGR 2 7/8 02/15/29	EUR	140 000	143 426,65	0,26
FRESENIUS MEDICAL CARE AG 3.125% 08-12-28	EUR	248 000	252 431,11	0,46
Textiles, habillement et produits de luxe			399 738,88	0,73
KERING 3.125% 27-11-29 EMTN	EUR	400 000	399 738,88	0,73
TITRES D'OPC			5 869 957,82	10,67
OPCVM			5 869 957,82	10,67
Gestion collective			5 869 957,82	10,67
HSBC SRI GLOBAL EQUITY Z	EUR	2 000,712	5 058 100,04	9,19
HSBC SRI MONEY ZC	EUR	547	811 857,78	1,48
Total			54 759 731,98	99,52

(*) 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).

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI BALANCED

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.

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI BALANCED

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
EURO STOXX 50 0925	-16	960,00		-852 320,00
Sous-total 1.		960,00		-852 320,00
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		960,00		-852 320,00

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

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI BALANCED

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI BALANCED

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie d'action

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

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	54 759 731,98
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	960,00
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	357 723,86
Autres passifs (-)	-96 780,67
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	55 021 635,17

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI BALANCED AC	EUR	471 990,285	116,56
Action HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI BALANCED IC	EUR	0,500	12 069,14

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI DYNAMIC

Compartiment :

**HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS -
SRI DYNAMIC**

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI DYNAMIC

Etat du patrimoine en EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	40 200 455,82
b) Avoirs bancaires	270 096,16
c) Autres actifs détenus par l'OPC	9 685 337,45
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	50 155 889,43
e) Passif	-105 589,54
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	50 050 299,89

(*) Les montants sont signés

Nombre d'actions en circulation et valeur nette d'inventaire par action

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI DYNAMIC AC en EUR	C	50 043 439,45	378 711,269	132,14
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI DYNAMIC IC en EUR	C	6 860,44	0,500	13 720,88

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI DYNAMIC

Elément du portefeuille titres

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	78,21	78,05
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	2,11	2,10
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	19,02	18,98

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

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI DYNAMIC

Répartition des actifs du A), B), C) et D) du portefeuille titres, par devise

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	39 682 364,02	79,28	79,12
Livre Sterling	GBP	518 091,80	1,04	1,03
TOTAL		40 200 455,82	80,32	80,15

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

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI DYNAMIC

Répartition des actifs du A), B), C) et D) du portefeuille titres, par pays de résidence de l'émetteur

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	23,09	23,04
ALLEMAGNE	20,64	20,60
PAYS-BAS	12,77	12,74
ESPAGNE	5,78	5,77
IRLANDE	4,50	4,49
FINLANDE	3,67	3,67
AUTRICHE	3,27	3,27
BELGIQUE	2,23	2,23
ROYAUME-UNI	2,11	2,10
PORTUGAL	1,40	1,40
ITALIE	0,85	0,85
TOTAL	80,32	80,15

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

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI DYNAMIC

Répartition des autres actifs du E) du portefeuille titres, par nature

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	19,02	18,98
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	19,02	18,98

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

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI DYNAMIC

Mouvements dans le portefeuille titres en cours de période en EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	4 680 243,00	5 687 260,59
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	20 051,61	572 185,46
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	2 363 324,29	2 546 697,85

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI DYNAMIC

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers - Règlement SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opération relevant de la réglementation SFTR.

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI DYNAMIC

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			40 200 455,82	80,32
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			40 200 455,82	80,32
Assurance			4 897 084,70	9,78
ALLIANZ SE-REG	EUR	1 760	605 616,00	1,21
ASR NEDERLAND NV	EUR	15 584	878 625,92	1,76
AXA SA	EUR	32 838	1 368 359,46	2,73
GENERALI	EUR	14 092	425 719,32	0,85
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	2 940	1 618 764,00	3,23
Automobiles			398 051,50	0,80
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	5 275	398 051,50	0,80
Banques commerciales			4 341 686,79	8,67
ERSTE GROUP BANK AG	EUR	11 573	836 727,90	1,67
ING GROEP NV	EUR	64 433	1 200 129,06	2,40
KBC GROUP NV	EUR	12 753	1 117 927,98	2,23
SOCIETE GENERALE SA	EUR	24 447	1 186 901,85	2,37
Boissons			1 051 870,24	2,10
HEINEKEN NV	EUR	9 232	683 352,64	1,36
PERNOD RICARD SA	EUR	4 356	368 517,60	0,74
Composants automobiles			832 908,32	1,66
MICHELIN (CGDE)	EUR	26 408	832 908,32	1,66
Courrier, fret aérien et logistique			747 930,75	1,49
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	19 075	747 930,75	1,49
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			1 154 569,82	2,31
KESKO OYJ-B SHS	EUR	22 553	472 259,82	0,94
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	19 220	682 310,00	1,37
Distribution spécialisée			672 021,98	1,34
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	15 211	672 021,98	1,34
Electricité			3 372 682,81	6,74
EDP SA	EUR	190 658	702 002,76	1,40
IBERDROLA SA	EUR	125 395	2 042 684,55	4,09
LEGRAND SA	EUR	5 533	627 995,50	1,25
Equipements électriques			2 282 992,60	4,56
ALSTOM	EUR	30 468	603 266,40	1,21
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	7 439	1 679 726,20	3,35
Gestion immobilière et développement			622 164,95	1,24
LEG IMMOBILIEN SE	EUR	8 257	622 164,95	1,24

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI DYNAMIC

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Logiciels			3 528 326,60	7,05
KION GROUP AG	EUR	11 203	529 229,72	1,06
METSO CORP	EUR	62 766	689 170,68	1,38
SAP SE	EUR	8 948	2 309 926,20	4,61
Marchés de capitaux			773 938,00	1,55
AIB GROUP PLC	EUR	110 800	773 938,00	1,55
Matériaux de construction			518 091,80	1,04
CRH PLC	GBP	6 612	518 091,80	1,04
Media			978 040,96	1,95
PUBLICIS GROUPE	EUR	10 222	978 040,96	1,95
Producteur et commerce d'énergie indépendants			589 346,10	1,18
AIR LIQUIDE SA	EUR	3 365	589 346,10	1,18
Produits alimentaires			443 718,75	0,89
KERRY GROUP PLC-A	EUR	4 733	443 718,75	0,89
Produits chimiques			226 017,00	0,45
AKZO NOBEL	EUR	3 805	226 017,00	0,45
Produits domestiques			435 889,74	0,87
HENKEL AG AND CO.KGAA NON VTG PRF	EUR	6 539	435 889,74	0,87
Produits pharmaceutiques			548 130,00	1,10
MERCK KGAA	EUR	4 983	548 130,00	1,10
Produits pour l'industrie du bâtiment			1 058 815,92	2,12
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	5 423	540 347,72	1,08
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	7 181	518 468,20	1,04
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			2 173 802,95	4,34
ASML HOLDING NV	EUR	2 229	1 510 370,40	3,01
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	18 370	663 432,55	1,33
Services aux entreprises			177 870,00	0,36
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVA	EUR	9 075	177 870,00	0,36
Services aux professionnels			2 039 852,44	4,08
BUREAU VERITAS SA	EUR	23 882	691 145,08	1,38
RELX PLC	EUR	22 953	1 054 001,76	2,11
TELEPERFORMANCE	EUR	3 580	294 705,60	0,59
Services de télécommunication diversifiés			2 281 905,84	4,56
ELISA COMMUNICATION OXJ - A	EUR	14 392	677 575,36	1,35
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	292 440	1 209 531,84	2,42
ORANGE	EUR	30 569	394 798,64	0,79

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI DYNAMIC

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services financiers diversifiés			2 012 887,00	4,02
BAWAG GROUP AG	EUR	7 396	801 726,40	1,60
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	4 374	1 211 160,60	2,42
Sociétés commerciales et de distribution			577 929,26	1,15
REXEL SA	EUR	22 109	577 929,26	1,15
Soins et autres services médicaux			640 498,76	1,28
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	15 007	640 498,76	1,28
Textiles, habillement et produits de luxe			821 430,24	1,64
KERING	EUR	1 189	219 441,84	0,44
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	1 354	601 988,40	1,20
Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé				0,00
Gestion immobilière et développement				0,00
LEG IMMOBILIEN SE RTS	EUR	8 340		0,00
TITRES D'OPC			9 519 724,10	19,02
OPCVM			9 519 724,10	19,02
Gestion collective			9 519 724,10	19,02
HSBC Responsible Investment Funds - SRI Euro Bond ZC	EUR	7 849,968	7 893 770,82	15,78
HSBC SRI GLOBAL EQUITY Z	EUR	638,443	1 614 079,67	3,22
HSBC SRI MONEY ZC	EUR	8	11 873,61	0,02
Total			49 720 179,92	99,34

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total						

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI DYNAMIC

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
EURO STOXX 50 0925	-41	2 460,00		-2 184 070,00
Sous-total 1.		2 460,00		-2 184 070,00
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		2 460,00		-2 184 070,00

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

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI DYNAMIC

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI DYNAMIC

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie d'action

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

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	49 720 179,92
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	2 460,00
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	433 249,51
Autres passifs (-)	-105 589,54
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	50 050 299,89

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI DYNAMIC AC	EUR	378 711,269	132,14
Action HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI DYNAMIC IC	EUR	0,500	13 720,88