HSBC MULTI-ASSET DYNAMIC EURO

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 30 septembre 2024

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 30 septembre 2024

HSBC MULTI-ASSET DYNAMIC EURO
OPCVM CONSTITUE SOUS FORME DE FONDS COMMUN DE PLACEMENT
Régi par le Code monétaire et financier

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

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la société de gestion, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement HSBC MULTI-ASSET DYNAMIC EURO relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 30/09/2023 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

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

Justification des appréciations

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

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

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

Responsabilités de la société de gestion relatives aux comptes annuels

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

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

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

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

Objectif et démarche d'audit

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

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

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

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

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

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la société de gestion, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la société de gestion de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité du fonds à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

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

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

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

2025.04.10 17:42:55 +0200

FCP HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO

Bilan Actif au 30/09/2024 en EUR	30/09/2024
Immobilisations corporelles nettes	
Titres financiers	
Actions et valeurs assimilées (A)	**41 320 054,10**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	41 320 054,10
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	
Obligations convertibles en actions (B)	
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	
Obligations et valeurs assimilées (C)	
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	
Titres de créances (D)	
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	
Parts d'OPC et de fonds d'investissements (E)	**12 353 003,68**
OPCVM	12 353 003,68
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	
Autres OPC et fonds d'investissements	
Dépôts (F)	
Instruments financiers à terme (G)	**462 361,50**
Opérations temporaires sur titres (H)	
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	
Créances représentatives de titres donnés en garantie	
Créances représentatives de titres financiers prêtés	
Titres financiers empruntés	
Titres financiers donnés en pension	
Autres opérations temporaires	
Prêts (I) (*)	
Autres actifs éligibles (J)	
Sous-total actifs éligibles I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	**54 135 419,28**
Créances et comptes d'ajustement actifs	**1 401 739,14**
Comptes financiers	**643 168,86**
Sous-total actifs autres que les actifs éligibles II	**2 044 908,00**
Total de l'actif I+II	**56 180 327,28**

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

FCP HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO

Bilan Passif au 30/09/2024 en EUR	30/09/2024
Capitaux propres :	
Capital	48 381 671,74
Report à nouveau sur revenu net	8,02
Report à nouveau des plus et moins-values réalisées nettes	
Résultat net de l'exercice	6 504 100,35
Capitaux propres I	**54 885 780,11**
Passifs de financement II (*)	
Capitaux propres et passifs de financement (I+II)	**54 885 780,11**
Passifs éligibles :	
Instruments financiers (A)	
Opérations de cession sur instruments financiers	
Opérations temporaires sur titres financiers	
Instruments financiers à terme (B)	**442 660,45**
Emprunts (C) (*)	
Autres passifs éligibles (D)	
Sous-total passifs éligibles III = (A+B+C+D)	**442 660,45**
Autres passifs :	
Dettes et comptes d'ajustement passifs	157 338,89
Concours bancaires	694 547,83
Sous-total autres passifs IV	**851 886,72**
Total Passifs : I+II+III+IV	**56 180 327,28**

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

FCP HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO

Compte de résultat au 30/09/2024 en EUR	30/09/2024
Revenus financiers nets	
Produits sur opérations financières :	
Produits sur actions	1 122 436,06
Produits sur obligations	
Produits sur titres de créances	
Produits sur parts d'OPC	-12 064,94
Produits sur instruments financiers à terme	
Produits sur opérations temporaires sur titres	
Produits sur prêts et créances	
Produits sur autres actifs et passifs éligibles	
Autres produits financiers	50 259,18
Sous-total produits sur opérations financières	**1 160 630,30**
Charges sur opérations financières :	
Charges sur opérations financières	
Charges sur instruments financiers à terme	
Charges sur opérations temporaires sur titres	
Charges sur emprunts	
Charges sur autres actifs et passifs éligibles	
Charges sur passifs de financement	
Autres charges financières	-37 947,82
Sous-total charges sur opérations financières	**-37 947,82**
Total revenus financiers nets (A)	**1 122 682,48**
Autres produits :	
Rétrocession des frais de gestion au bénéfice de l'OPC	
Versements en garantie de capital ou de performance	
Autres produits	
Autres charges :	
Frais de gestion de la société de gestion	-955 791,72
Frais d'audit, d'études des fonds de capital investissement	
Impôts et taxes	
Autres charges	
Sous-total autres produits et autres charges (B)	**-955 791,72**
Sous-total revenus nets avant compte de régularisation (C = A-B)	**166 890,76**
Régularisation des revenus nets de l'exercice (D)	**2 565,20**
Sous-total revenus nets I = (C+D)	**169 455,96**
Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations :	
Plus ou moins-values réalisées	675 319,30
Frais de transactions externes et frais de cession	-26 113,64
Frais de recherche	
Quote-part des plus-values réalisées restituées aux assureurs	
Indemnités d'assurance perçues	
Versements en garantie de capital ou de performance reçus	
Sous-total plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations (E)	**649 205,66**
Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes (F)	**34 252,59**
Plus ou moins-values réalisées nettes II = (E+F)	**683 458,25**

FCP HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO

Compte de résultat au 30/09/2024 en EUR	30/09/2024
Plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisations :	
Variation des plus ou moins-values latentes y compris les écarts de change sur les actifs éligibles	6 224 655,99
Ecarts de change sur les comptes financiers en devises	-40 071,57
Versements en garantie de capital ou de performance à recevoir	
Quote-part des plus-values latentes à restituer aux assureurs	
Sous-total plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisation (G)	**6 184 584,42**
Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes (H)	**-533 398,28**
Plus ou moins-values latentes nettes III = (G+H)	**5 651 186,14**
Acomptes :	
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (J)	
Acomptes sur plus ou moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice (K)	
Total Acomptes versés au titre de l'exercice IV = (J+K)	
Impôt sur le résultat V (*)	
Résultat net I + II + III + IV + V	**6 504 100,35**

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

FCP HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO

A. Informations générales

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

A1a. Stratégie et profil de gestion

L'objectif de gestion du FCP est d'offrir, sur un horizon de placement de 5 ans minimum, une gestion diversifiée et active, majoritairement investie sur les marchés actions. Bien qu'évoluant dans des bornes d'allocation plus larges, le profil du FCP pourra être, à titre illustratif, comparé à une allocation composée en moyenne de 80% d'actions et de 20% d'obligations publiques et privées (y compris les obligations non-Investment grade), investie sur les marchés développés avec une dominante de pays de l'Union européenne ou pays membres de l'Espace économique européen, ainsi que sur les marchés émergents dans un but de diversification.

La poche actions sera investie directement ou indirectement, via des OPC ou des fonds d'investissement de droit étranger, tandis que la poche taux sera investie indirectement via des OPC (dont OPC indiciels et/ou trackers) ou de fonds d'investissement de droit étranger.

Ce fonds est éligible aux dispositifs PEA et DSK.

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

FCP HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO

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

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
Actif net Global en EUR	**72 820 367,85**	**74 326 853,29**	**54 679 939,29**	**54 256 854,74**	**54 885 780,11**
Part HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO AC en EUR					
Actif net	29 832 966,56	30 742 440,89	22 836 476,44	22 767 849,83	22 545 363,72
Nombre de titres	218 011,1275	187 704,2580	172 732,9334	152 487,9819	133 124,8035
Valeur liquidative unitaire	136,84	163,78	132,20	149,30	169,35
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	-5,80	4,90	3,61	5,93	2,11
Capitalisation unitaire sur revenu		0,47	1,56	0,70	0,50
Part HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO AD en EUR					
Actif net	32 791 781,11	34 879 944,72	25 407 110,50	25 787 946,53	26 777 294,68
Nombre de titres	1 223 245,4339	1 087 348,8077	983 930,8546	894 010,6062	822 327,6185
Valeur liquidative unitaire	26,80	32,07	25,82	28,84	32,56
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	-1,13	0,96	0,70	1,14	0,40
Distribution unitaire sur revenu		0,09	0,31	0,14	0,09
Crédit d'impôt unitaire		0,05	0,06	0,07	
Part HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO SELECT PEA en EUR					
Actif net	10 195 620,18	8 704 467,68	6 436 352,35	5 701 058,38	5 563 121,71
Nombre de titres	97 696,0430	69 618,6743	63 708,7786	49 917,1004	42 900,7635
Valeur liquidative unitaire	104,36	125,03	101,02	114,21	129,67
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	-4,42	3,74	2,76	4,54	1,61
Capitalisation unitaire sur revenu	0,11	0,48	1,31	0,64	0,51

A2. Règles et méthodes comptables

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

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

Ce nouveau règlement impose des changements de méthodes comptables dont des modifications de présentation des comptes annuels. La comparabilité avec les comptes de l'exercice précédent ne peut donc être réalisée.
NB : les états concernés sont (outre le bilan et le compte de résultat) : B1. Evolution des capitaux propres et passifs de financement ; D5a. Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets et D5b. Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes.
Ainsi, conformément au 2ème alinéa de l'article 3 du Règlement ANC 2020-07, les états financiers ne présentent pas les données de l'exercice précédent ; les états financiers N-1 sont intégrés dans l'annexe.

Ces changements portent essentiellement sur :

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

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

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

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

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

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.
La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.
La durée de l'exercice est de 12 mois.

Règles d'évaluation des actifs

Les instruments financiers sont enregistrés en comptabilité selon la méthode des coûts historiques et inscrits au bilan à leur valeur actuelle qui est déterminée par la dernière valeur de marché connue ou à défaut d'existence de marché par tous moyens externes ou par recours à des modèles financiers.
Les différences entre les valeurs actuelles utilisées lors du calcul de la valeur liquidative et les coûts historiques des valeurs mobilières à leur entrée en portefeuille sont enregistrées dans des comptes « différences d'estimation ».
Les valeurs qui ne sont pas dans la devise du portefeuille sont évaluées conformément au principe énoncé ci-dessous, puis converties dans la devise du portefeuille suivant le cours des devises au jour de l'évaluation.

Dépôts :

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

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

Pour le calcul de la valeur liquidative, les actions et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé sont évaluées sur la base du dernier cours de bourse du jour.
Les obligations et valeurs assimilées sont évaluées au cours de clôture communiqués par différents prestataires de services financiers. Les intérêts courus des obligations et valeurs assimilées sont calculés jusqu'à la date de la valeur liquidative.

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

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

Titres de créances négociables :

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

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

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

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

FCP HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO

OPC détenus :

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

Opérations temporaires sur titres :

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

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

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

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

Instruments financiers à terme :

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

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

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

Les Swaps :

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

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

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

Frais de gestion

Les frais de gestion et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatifs à l'OPC : gestion financière, administrative, comptable, conservation, distribution, frais d'audit...
Ces frais sont imputés au compte de résultat de l'OPC.
Les frais de gestion n'incluent pas les frais de transaction. Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés à l'OPC, se reporter au prospectus.

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

FCP HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO

Parts « AC » et « AD »

Frais facturés à l'OPCVM :		Assiette	Taux barème
1	Frais de gestion financière (*)	Actif net	1.60% TTC maximum
2	Frais de fonctionnement et autres services(**)		0.15% TTC maximum
3	Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)	Actif net	0.10% TTC maximum
4	Commissions de mouvement	Prélèvement sur chaque transaction	Néant
5	Commission de surperformance	Actif net	Néant

Part « HSBC Select PEA »

Frais facturés à l'OPCVM :		Assiette	Taux barème
1	Frais de gestion financière (*)	Actif net	1.50% TTC maximum
2	Frais de fonctionnement et autres services(**)		0.15% TTC maximum
3	Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)	Actif net	0.10% TTC maximum
4	Commissions de mouvement	Prélèvement sur chaque transaction	Néant
5	Commission de surperformance	Actif net	Néant

* Un pourcentage des frais de gestion peut être rétrocédé à des tiers distributeurs afin de rémunérer l'acte de commercialisation d**e l'OPCVM.**
** Les frais de fonctionnement et autres services comprennent :

I. Frais d'enregistrement et de référencement des fonds :

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

II. Frais d'information clients et distributeurs :

- les frais de constitution et de diffusion des DIC/prospectus et reportings règlementaires ;
- les frais liés aux communications d'informations réglementaires aux distributeurs ;
- les frais d'Information aux porteurs par tout moyen ;
- les information particulière aux porteurs directs et indirects ; 1*: Lettres aux porteurs... ;*
- les coûts d'administration des sites internet ;
- les frais de traduction spécifiques à l'OPC.

III. Frais des données :

- les frais des données utilisées pour rediffusion à des tiers.

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

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

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

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

Pourront s'ajouter aux frais facturés à l'OPCVM et listés ci-dessus, les coûts suivants :

- les contributions dues pour la gestion de l'OPCVM en application du 4° du II de l'article L. 621-5-3 du code monétaire et financier ;
- les impôts, taxes, redevances et droits gouvernementaux (en relation avec l'OPCVM) exceptionnels et non récurrents ;
- les coûts exceptionnels et non récurrents en vue d'un recouvrement des créances (ex : lehman) ou d'une procédure pour faire valoir un droit (ex : procédure de class action).

Swing pricing

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le revenu :

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

Les Plus et Moins-values :

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

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

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

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

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Part(s)	Affectation des revenus nets	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Part HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO SELECT PEA	Capitalisation	Capitalisation
Part HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO AD	Distribution	Capitalisation et/ou Distribution, par décision de la société de gestion
Part HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO AC	Capitalisation	Capitalisation

FCP HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO

B. Evolution des capitaux propres et passifs de financement

B1. Evolution des capitaux propres et passifs de financement

Evolution des capitaux propres au cours de l'exercice en EUR	30/09/2024
Capitaux propres début d'exercice	**54 256 854,74**
Flux de l'exercice :	
Souscriptions appelées (y compris la commission de souscription acquise à l'OPC)	976 680,95
Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'OPC)	-7 225 771,72
Revenus nets de l'exercice avant comptes de régularisation	166 890,76
Plus ou moins-values réalisées nettes avant comptes de régularisation	649 205,66
Variation des plus ou moins-values latentes avant comptes de régularisation	6 184 584,42
Distribution de l'exercice antérieur sur revenus nets	-122 664,70
Distribution de l'exercice antérieur sur plus ou moins-values réalisées nettes	
Distribution de l'exercice antérieur sur plus-values latentes	
Acomptes versés au cours de l'exercice sur revenus nets	
Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus ou moins-values réalisées nettes	
Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus-values latentes	
Autres éléments	
Capitaux propres en fin d'exercice (= Actif net)	**54 885 780,11**

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

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

FCP HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO

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

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

	En parts	En montant
Part HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO AC		
Parts souscrites durant l'exercice	3 783,6306	610 538,28
Parts rachetées durant l'exercice	-23 146,8090	-3 742 916,79
Solde net des souscriptions/rachats	-19 363,1784	-3 132 378,51
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	133 124,8035	
Part HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO AD		
Parts souscrites durant l'exercice	6 000,6196	181 235,10
Parts rachetées durant l'exercice	-77 683,6073	-2 415 763,99
Solde net des souscriptions/rachats	-71 682,9877	-2 234 528,89
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	822 327,6185	
Part HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO SELECT PEA		
Parts souscrites durant l'exercice	1 516,0046	184 907,57
Parts rachetées durant l'exercice	-8 532,3415	-1 067 090,94
Solde net des souscriptions/rachats	-7 016,3369	-882 183,37
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	42 900,7635	

B3b. Commissions de souscription et/ou rachat acquises

	En montant
Part HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO AC	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	
Commissions de souscription acquises	
Commissions de rachat acquises	
Part HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO AD	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	
Commissions de souscription acquises	
Commissions de rachat acquises	
Part HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO SELECT PEA	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	
Commissions de souscription acquises	
Commissions de rachat acquises	

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

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

B5. Flux sur les passifs de financement

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

FCP HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO

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

Libellé de la part Code ISIN	Affectation des revenus nets	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées	Devise de la part	Actif net par part	Nombre de parts	Valeur liquidative
HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO AC FR0010651307	Capitalisation	Capitalisation	EUR	22 545 363,72	133 124,8035	169,35
HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO AD FR0007480363	Distribution	Capitalisation et/ou Distribution, par décision de la société de gestion	EUR	26 777 294,68	822 327,6185	32,56
HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO SELECT PEA FR0013192416	Capitalisation	Capitalisation	EUR	5 563 121,71	42 900,7635	129,67

FCP HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO

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

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

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

Montants exprimés en milliers EUR	Exposition	Ventilation des expositions significatives par pays				
		Pays 1	Pays 2	Pays 3	Pays 4	Pays 5
		FRANCE	ALLEMAGNE	PAYS-BAS	ESPAGNE	BELGIQUE
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Actif						
Actions et valeurs assimilées	41 320,05	14 915,57	12 869,97	8 426,83	1 891,93	1 554,73
Opérations temporaires sur titres						
Passif						
Opérations de cession sur instruments financiers						
Opérations temporaires sur titres						
Hors-bilan						
Futures	-763,80	NA	NA	NA	NA	NA
Options	-222,08	NA	NA	NA	NA	NA
Swaps		NA	NA	NA	NA	NA
Autres instruments financiers		NA	NA	NA	NA	NA
Total	**40 334,17**					

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

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

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

Montants exprimés en milliers EUR	Exposition	Ventilation des expositions par type de taux			
		Taux fixe	Taux variable ou révisable	Taux indexé	Autre ou sans contrepartie de taux
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Actif					
Dépôts					
Obligations					
Titres de créances					
Opérations temporaires sur titres					
Comptes financiers	643,17				643,17
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers					
Opérations temporaires sur titres					
Emprunts					
Comptes financiers	-694,55				-694,55
Hors-bilan					
Futures	NA	2 064,54			
Options	NA				
Swaps	NA				
Autres instruments financiers	NA				
Total		**2 064,54**			**-51,38**

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

Montants exprimés en milliers EUR	[0 - 3 mois] (*) +/-	]3 - 6 mois] (*) +/-	]6 - 12 mois] (*) +/-	]1 - 3 ans] (*) +/-	]3 - 5 ans] (*) +/-	]5 - 10 ans] (*) +/-	>10 ans (*) +/-
Actif							
Dépôts							
Obligations							
Titres de créances							
Opérations temporaires sur titres							
Comptes financiers	643,17						
Passif							
Opérations de cession sur instruments financiers							
Opérations temporaires sur titres							
Emprunts							
Comptes financiers	-694,55						
Hors-bilan							
Futures						2 064,54	
Options							
Swaps							
Autres instruments							
Total	**-51,38**					**2 064,54**	

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

C1e. Exposition directe sur le marché des devises

Montants exprimés en milliers EUR	Devise 1 HKD +/-	Devise 2 USD +/-	Devise 3 JPY +/-	Devise 4 SEK +/-	Devise N Autres devises +/-
Actif					
Dépôts					
Actions et valeurs assimilées					
Obligations et valeurs assimilées					
Titres de créances					
Opérations temporaires sur titres					
Créances	707,03	76,93	30,45	108,53	81,39
Comptes financiers		113,92	72,09	67,07	196,87
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers					
Opérations temporaires sur titres					
Emprunts					
Dettes					
Comptes financiers	-694,55				
Hors-bilan					
Devises à recevoir					
Devises à livrer		-627,11	-689,33		
Futures options swaps		8,60			
Autres opérations					
Total	**12,48**	**-427,66**	**-586,79**	**175,60**	**278,26**

C1f. Exposition directe aux marchés de crédit

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

C1g. Exposition des opérations faisant intervenir une contrepartie

Contreparties (montants exprimés en milliers EUR)	Valeur actuelle constitutive d'une créance	Valeur actuelle constitutive d'une dette
Opérations figurant à l'actif du bilan		
Dépôts		
Instruments financiers à terme non compensés		
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension		
Créances représentatives de titres donnés en garantie		
Créances représentatives de titres financiers prêtés		
Titres financiers empruntés		
Titres reçus en garantie		
Titres financiers donnés en pension		
Créances		
Collatéral espèces		
Dépôt de garantie espèces versé		
Opérations figurant au passif du bilan		
Dettes représentatives des titres donnés en pension		
Instruments financiers à terme non compensés		
HSBC FRANCE EX CCF		3,06
Dettes		
Collatéral espèces		

FCP HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO

C2. Expositions indirectes pour les OPC de multi-gestion

Code ISIN	Dénomination de l'OPC	Société de gestion	Orientation des placements / style de gestion	Pays de domiciliation de l'OPC	Devise de la part d'OPC	Montant de l'exposition
IE00BD1F4N50	ISHARES EDGE MSCI USA MMNTM	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRELAND LTD	Fonds / Actions	Irlande	USD	429 879,77
IE00BD1F4L37	ISHARES EDGE MSCI USA QUALITY FACTOR UCITS ETF	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRELAND LTD	Fonds / Actions	Irlande	USD	668 820,54
IE00BD1F4M44	ISHARES EDGE MSCI USA VALUE	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRELAND LTD	Fonds / Actions	Irlande	USD	147 310,40
FR0013229457	HSBC MICROCAPS EURO PART ZC	HSBC Global Asset Management (France)	Actions Euro	France	EUR	2 808 463,42
FR0000971277	HSBC SRI MONEY ZC	HSBC Global Asset Management (France)	Monétaire Euro	France	EUR	211 220,21
IE00B5SSQT16	HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	HSBC INVESTMENT FUNDS (LUXEMBOUR	Actions internationales	Irlande	USD	229 292,73
IE00B5VX7566	HSBC MSCI JAPAN	HSBC INVESTMENT FUNDS (LUXEMBOUR	Actions internationales	Irlande	EUR	1 124 314,82
LU0164880972	HSBC GIF-ASIA EX JAPN SML-ZC	HSBC INVESTMENT FUNDS (LUXEMBOUR	Fonds / Actions	Luxembourg	USD	143 467,00
LU0708657001	HSBC GIF FRONTIER MARKETS ZC	HSBC INVESTMENT FUNDS (LUXEMBOUR	Fonds / Actions	Luxembourg	USD	338 234,38
LU0151261327	HSBC GLOBAL INVESTMENTS INDIAN EQUITY Z USD DIST	HSBC INVESTMENT FUNDS (LUXEMBOUR	Fonds / Actions	Luxembourg	USD	272 246,91
IE00B5KQNG97	HSBC S AND P 500 ETF	HSBC INVESTMENT FUNDS (LUXEMBOUR	Fonds / Actions	Irlande	USD	554 075,59
IE00BJMXV950	HSBC US DOLLAR LIQUIDITY FUND W	HSBC INVESTMENT FUNDS (LUXEMBOUR	Fonds / Monétaire	Irlande	USD	625 373,24
LU0165093617	HSBC GL.INV.EUR.CURR.H. Y.Z C.	HSBC INVESTMENT FUNDS (LUXEMBOUR	Fonds / Obligations	Luxembourg	EUR	1 323 143,18
LU1732775397	HSBC GLB INV-ASIA BD-ZDHEUR	HSBC INVESTMENT FUNDS (LUXEMBOUR	Fonds / Obligations	Luxembourg	EUR	4,13
LU0996084637	HSBC GL EM M LOC.CUR.USD ZC C	HSBC INVESTMENT FUNDS (LUXEMBOUR	Fonds / Obligations	Luxembourg	USD	373 879,34

C2. Expositions indirectes pour les OPC de multi-gestion

Code ISIN	Dénomination de l'OPC	Société de gestion	Orientation des placements / style de gestion	Pays de domiciliation de l'OPC	Devise de la part d'OPC	Montant de l'exposition
LU2093604978	HSBC Global Investment Funds - Asia High Yield Bond ZQ1HEUR	HSBC INVESTMENT FUNDS (LUXEMBOUR	Fonds / Obligations	Luxembourg	EUR	539 176,22
LU1464645487	HSBC GLOB GL EM ZHC EUR C.	HSBC INVESTMENT FUNDS (LUXEMBOUR	Fonds / Obligations	Luxembourg	EUR	1 327 571,92
LU0780248877	HSBC GL INV-IND FIX IN-ZD	HSBC INVESTMENT FUNDS (LUXEMBOUR	Fonds de Fonds / Obligations	Luxembourg	USD	600 137,23
IE0032077012	INVESCO EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF	INVESCO INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED	Fonds / Actions	Irlande	GBP	422 958,55
IE00B6YX5D40	SPDR DVD ARISTOC	State Street Global Advisors Europe Limited	Fonds / Actions	Irlande	USD	213 434,10
Total						**12 353 003,68**

C3. Exposition sur les portefeuilles de capital investissement

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

C4. Exposition sur les prêts pour les OFS

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

FCP HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO

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

D1. Créances et dettes : ventilation par nature

	Nature de débit/crédit	30/09/2024
Créances		
	Dépôts de garantie en espèces	1 356 909,23
	Coupons et dividendes en espèces	44 829,91
Total des créances		**1 401 739,14**
Dettes		
	Rachats à payer	56 402,20
	Frais de gestion fixe	100 936,69
Total des dettes		**157 338,89**
Total des créances et des dettes		**1 244 400,25**

D2. Frais de gestion, autres frais et charges

	30/09/2024
Part HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO AC	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	398 166,26
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,73
Rétrocessions des frais de gestion	
Part HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO AD	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	463 426,57
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,73
Rétrocessions des frais de gestion	
Part HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO SELECT PEA	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	94 198,89
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,63
Rétrocessions des frais de gestion	

D3. Engagements reçus et donnés

Autres engagements (par nature de produit)	30/09/2024
Garanties reçues	
- dont instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	
Garanties données	
- dont instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	
Engagements de financement reçus mais non encore tirés	
Engagements de financement donnés mais non encore tirés	
Autres engagements hors bilan	
Total	

D4. Autres informations

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

	30/09/2024
Titres pris en pension livrée	
Titres empruntés	

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

	Code ISIN	Libellé	30/09/2024
Actions			
Obligations			
TCN			
OPC			10 470 600,32
	LU0164880972	HSBC GIF-ASIA EX JAPN SML-ZC	143 467,00
	LU0708657001	HSBC GIF FRONTIER MARKETS ZC	338 234,38
	LU0165093617	HSBC GL.INV.EUR.CURR.H.Y.Z C.	1 323 143,18
	LU1732775397	HSBC GLB INV-ASIA BD-ZDHEUR	4,13
	LU0996084637	HSBC GL EM M LOC.CUR.USD ZC C	373 879,34
	LU0780248877	HSBC GL INV-IND FIX IN-ZD	600 137,23
	LU2093604978	HSBC Global Investment Funds - Asia High Yield Bond ZQ1HEUR	539 176,22
	LU0151261327	HSBC GLOBAL INVESTMENTS INDIAN EQUITY Z USD DIST	272 246,91
	LU1464645487	HSBC GLOB GL EM ZHC EUR C.	1 327 571,92
	FR0013229457	HSBC MICROCAPS EURO PART ZC	2 808 463,42
	IE00B5SSQT16	HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	229 292,73
	IE00B5VX7566	HSBC MSCI JAPAN	1 124 314,82
	IE00B5KQNG97	HSBC S AND P 500 ETF	554 075,59
	FR0000971277	HSBC SRI MONEY ZC	211 220,21
	IE00BJMXV950	HSBC US DOLLAR LIQUIDITY FUND W	625 373,24
Instruments financiers à terme			
Total des titres du groupe			**10 470 600,32**

FCP HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO

D5. Détermination et ventilation des sommes distribuables

D5a. Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	30/09/2024
Revenus nets	**169 455,96**
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice	
Revenus de l'exercice à affecter	**169 455,96**
Report à nouveau	8,02
Sommes distribuables au titre du revenu net	**169 463,98**

Part HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO AC

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	30/09/2024
Revenus nets	**67 528,40**
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	
Revenus de l'exercice à affecter (**)	**67 528,40**
Report à nouveau	
Sommes distribuables au titre du revenu net	**67 528,40**
Affectation :	
Distribution	
Report à nouveau du revenu de l'exercice	
Capitalisation	67 528,40
Total	**67 528,40**
*** Information relative aux acomptes versés**	
Montant unitaire	
Crédits d'impôt totaux	
Crédits d'impôt unitaires	
**** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution**	
Nombre de parts	
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	

FCP HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO

Part HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO AD

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	30/09/2024
Revenus nets	**79 925,09**
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	
Revenus de l'exercice à affecter (**)	**79 925,09**
Report à nouveau	8,02
Sommes distribuables au titre du revenu net	**79 933,11**
Affectation :	
Distribution	74 009,49
Report à nouveau du revenu de l'exercice	5 923,62
Capitalisation	
Total	**79 933,11**
*** Information relative aux acomptes versés**	
Montant unitaire	
Crédits d'impôt totaux	
Crédits d'impôt unitaires	
**** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution**	
Nombre de parts	822 327,6185
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,09
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	45 365,48

FCP HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO

Part HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO SELECT PEA

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	30/09/2024
Revenus nets	**22 002,47**
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	
Revenus de l'exercice à affecter (**)	**22 002,47**
Report à nouveau	
Sommes distribuables au titre du revenu net	**22 002,47**
Affectation :	
Distribution	
Report à nouveau du revenu de l'exercice	
Capitalisation	22 002,47
Total	**22 002,47**
*** Information relative aux acomptes versés**	
Montant unitaire	
Crédits d'impôt totaux	
Crédits d'impôt unitaires	
**** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution**	
Nombre de parts	
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	

FCP HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO

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

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	30/09/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	**683 458,25**
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice	
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter	**683 458,25**
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	**683 458,25**

Part HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO AC

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	30/09/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	**281 138,48**
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)	**281 138,48**
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	**281 138,48**
Affectation :	
Distribution	
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	
Capitalisation	281 138,48
Total	**281 138,48**
*** Information relative aux acomptes versés**	
Acomptes unitaires versés	
**** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution**	
Nombre de parts	
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	

FCP HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO

Part HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO AD

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	30/09/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	**332 923,97**
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)	**332 923,97**
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	**332 923,97**
Affectation :	
Distribution	
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	
Capitalisation	332 923,97
Total	**332 923,97**
*** Information relative aux acomptes versés**	
Acomptes unitaires versés	
**** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution**	
Nombre de parts	
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	

Part HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO SELECT PEA

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	30/09/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	**69 395,80**
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)	**69 395,80**
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	**69 395,80**
Affectation :	
Distribution	
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	
Capitalisation	69 395,80
Total	**69 395,80**
*** Information relative aux acomptes versés**	
Acomptes unitaires versés	
**** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution**	
Nombre de parts	
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	

FCP HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO

E. Inventaire des actifs et passifs en EUR

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			**41 320 054,10**	**75,28**
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**41 320 054,10**	**75,28**
Assurance			**3 514 509,75**	**6,40**
ALLIANZ SE-REG	EUR	6 579	1 940 805,00	3,53
AXA	EUR	45 575	1 573 704,75	2,87
Automobiles			**938 280,55**	**1,71**
STELLANTIS NV	EUR	75 619	938 280,55	1,71
Banques commerciales			**4 650 259,01**	**8,44**
BANK OF IRELAND GROUP PLC	EUR	108 384	1 087 091,52	1,98
COMMERZBANK AG	EUR	113 884	1 881 933,10	3,40
ING GROEP NV	EUR	103 308	1 681 234,39	3,06
Biotechnologie			**483 039,23**	**0,88**
GRIFOLS SA SHARES A	EUR	47 241	483 039,23	0,88
Boissons			**2 769 565,93**	**5,05**
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	EUR	14 327	850 737,26	1,55
HEINEKEN	EUR	15 773	1 256 161,72	2,29
REMY COINTREAU	EUR	9 487	662 666,95	1,21
Conglomérats industriels			**1 845 859,86**	**3,36**
SIEMENS AG-REG	EUR	10 179	1 845 859,86	3,36
Construction et ingénierie			**1 106 907,65**	**2,02**
VINCI SA	EUR	10 547	1 106 907,65	2,02
Electricité			**1 408 890,48**	**2,57**
IBERDROLA SA	EUR	101 432	1 408 890,48	2,57
Equipements électriques			**1 827 243,20**	**3,33**
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	7 736	1 827 243,20	3,33
Equipements et fournitures médicaux			**1 321 946,80**	**2,41**
ESSILORLUXOTTICA	EUR	6 218	1 321 946,80	2,41
Gestion immobilière et développement			**1 189 048,17**	**2,17**
VONOVIA SE	EUR	36 329	1 189 048,17	2,17
Industrie aérospatiale et défense			**1 611 250,38**	**2,94**
AIRBUS SE	EUR	12 279	1 611 250,38	2,94
Logiciels			**2 775 956,40**	**5,06**
SAP SE	EUR	13 581	2 775 956,40	5,06
Pétrole et gaz			**2 401 365,32**	**4,38**
OMV AG	EUR	14 962	573 942,32	1,05
TOTALENERGIES SE	EUR	31 238	1 827 423,00	3,33

FCP HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Producteur et commerce d'énergie indépendants			**1 893 731,80**	**3,45**
AIR LIQUIDE SA	EUR	10 930	1 893 731,80	3,45
Produits chimiques			**703 991,23**	**1,28**
SYENSQO SA	EUR	8 843	703 991,23	1,28
Produits pharmaceutiques			**1 172 518,00**	**2,14**
MERCK KGA	EUR	7 421	1 172 518,00	2,14
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			**2 939 900,80**	**5,36**
ASML HOLDING NV	EUR	3 943	2 939 900,80	5,36
Services aux collectivités			**1 172 622,96**	**2,14**
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	39 723	1 172 622,96	2,14
Services aux professionnels			**280 023,00**	**0,51**
SR TELEPERFORMANCE	EUR	3 011	280 023,00	0,51
Services de télécommunication diversifiés			**1 413 897,03**	**2,58**
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	53 577	1 413 897,03	2,58
Services liés aux technologies de l'information			**1 285 694,55**	**2,34**
CAPGEMINI SE	EUR	6 629	1 285 694,55	2,34
Textiles, habillement et produits de luxe			**2 613 552,00**	**4,76**
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	2 852	1 963 602,00	3,58
PUMA SE	EUR	17 332	649 950,00	1,18
Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé				**0,00**
Boissons				**0,00**
REMY COINTREAU RTS 16-09-24	EUR	9 576		0,00
TITRES D'OPC			**12 353 003,68**	**22,51**
OPCVM			**12 353 003,68**	**22,51**
Gestion collective			**12 353 003,68**	**22,51**
HSBC GIF-ASIA EX JAPN SML-ZC	USD	1 823,981	143 467,00	0,26
HSBC GIF FRONTIER MARKETS ZC	USD	31 097	338 234,38	0,62
HSBC GL.INV.EUR.CURR.H.Y.Z C.	EUR	22 059,004	1 323 143,18	2,41
HSBC GLB INV-ASIA BD-ZDHEUR	EUR	0,518	4,13	0,00
HSBC GL EM M LOC.CUR.USD ZC C	USD	38 848,156	373 879,34	0,68
HSBC GL INV-IND FIX IN-ZD	USD	76 319,867	600 137,23	1,09
HSBC Global Investment Funds - Asia High Yield Bond ZQ1HEUR	EUR	107 384,23	539 176,22	0,98
HSBC GLOBAL INVESTMENTS INDIAN EQUITY Z USD DIST	USD	784,42	272 246,91	0,50
HSBC GLOB GL EM ZHC EUR C.	EUR	138 664,291	1 327 571,92	2,42
HSBC MICROCAPS EURO PART ZC	EUR	3 000,431	2 808 463,42	5,12
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	21 980	229 292,73	0,42
HSBC MSCI JAPAN	EUR	30 187	1 124 314,82	2,05
HSBC S AND P 500 ETF	USD	10 675	554 075,59	1,01
HSBC SRI MONEY ZC	EUR	145,386	211 220,21	0,38

FCP HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
HSBC US DOLLAR LIQUIDITY FUND W	USD	611 172,671	625 373,24	1,14
INVESCO EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF	GBP	964	422 958,55	0,77
ISHARES EDGE MSCI USA MMNTM	USD	33 156	429 879,77	0,78
ISHARES EDGE MSCI USA QUALITY FACTOR UCITS ETF	USD	50 299	668 820,54	1,22
ISHARES EDGE MSCI USA VALUE	USD	16 371	147 310,40	0,27
SPDR DVD ARISTOC	USD	3 049	213 434,10	0,39
Total			**53 673 057,78**	**97,79**

(*) 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).

E2. Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
V/JPY/EUR/20241004		-2 697,66	EUR	686 630,34	JPY	-689 328,00
V/USD/EUR/20241004		-363,05	EUR	626 755,31	USD	-627 118,36
Total		**-3 060,71**		**1 313 385,65**		**-1 316 446,36**

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

FCP HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO

E3. Inventaire des instruments financiers à terme

E3a. Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
AEX FUT 1024	5	9 448,00		912 000,00
AUSTRIA TR 1224	14	7 030,00		514 430,00
CAC 40 FUT 1024	-23		-36 317,00	-1 759 385,00
DAX 30 PERF 1224	-16		-50 287,50	-1 560 240,00
DJE 600 BANK 1224	28	6 160,00		284 480,00
DJE 600 EUROP 1224	-24		-7 272,00	-631 080,00
DJE 600 INDUS 1224	3	4 380,00		133 485,00
DJE 600 INSUR 1224	15	2 700,00		305 475,00
DJE 600 OIL G 1224	2		-450,00	33 460,00
DJS 600 CHEM 1224	-6		-14 940,00	-404 820,00
DJS BAS R FUT 1224	5	6 550,00		145 575,00
DJS F&B FUT 1224	-2		-420,00	-70 890,00
DJS TECH FUT 1224	-2		-3 400,00	-83 350,00
DJS TELECOM 1224	-12	1 180,00		-136 920,00
DJ STOXX HC 1224	-1	2 515,00		-60 540,00
DJ STX600 AUT 1224	-7	3 010,00		-201 320,00
E-MIN RUS 200 1224	1	1 908,52		100 766,09
EURO STOXX 50 1224	-11		-16 885,00	-553 300,00
FTSE/MIB 1224	1	2 490,00		170 265,00
FTSE 100 FUT 1224	-12	6 129,44		-1 195 384,89
FTSE 250 I 1224	7	1 338,86		356 103,60
MEFF IBEX35 E 1024	14	31 916,00		1 664 796,00
MSCI EMG MKT 1224	3	9 691,77		157 613,91
OMXS30 FUT 1024	55	41 414,04		1 276 551,31
OSE TOPIX FUT 1224	-3		-16 067,42	-497 526,31
RE SELECT SEC 1224	-8	1 411,23		-395 860,40
SP 500 MINI 1224	1	1 814,43		260 483,40
SP EMINI COM 1224	4	14 493,08		427 848,21
SP E-MINI FIN 1224	2	4 726,49		252 744,05
SP E-MINI HEA 1224	-3	5 698,67		-422 292,91
SP E-MINI MAT 1224	-1		-3 754,31	-92 522,74
SP E-MIN INDU 1224	1	4 408,40		123 426,37
SP EMIN UTILI 1224	-1		-2 383,41	-73 760,14
STOXX 600 FIN 1224	2	1 670,00		81 160,00
STOXX 600 P&H 1224	-3		-9 300,00	-160 875,00
XAK TECHNOLOG 1224	1	4 659,29		206 039,16
XEUR FSTN DJ 1224	3	1 665,00		108 840,00
XEUR FSTU DJ 1224	1		-205,00	20 720,00
Sous-total 1.		**178 408,22**	**-161 681,64**	**-763 805,29**

FCP HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO

E3a. Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
2. Options				
EURO STOXX 50 11/2024 CALL 5100	20	14 160,00		390 035,10
HANG SENG CHINA ENT 12/2024 CALL 7500	100	132 658,12		2 429 946,24
HANG SENG CHINA ENT 12/2024 CALL 8000	-200		-186 361,59	-3 274 579,96
S&P 500 INDEX 12/2024 CALL 6000	3	8 601,77		232 521,71
Sous-total 2.		**155 419,89**	**-186 361,59**	**-222 076,91**
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		**333 828,11**	**-348 043,23**	**-985 882,20**

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

E3b. Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
EURO BUND 1224	8	16 240,00		1 079 360,00
LONG GILT FUT 1224	4		-2 788,29	473 192,72
US 10YR NOTE 1224	5		-1 162,03	511 989,83
Sous-total 1.		**16 240,00**	**-3 950,32**	**2 064 542,55**
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		**16 240,00**	**-3 950,32**	**2 064 542,55**

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

E3c. Inventaire des instruments financiers à terme - de change

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

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

E3d. Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

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

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

E3e. Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

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

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

E4. Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

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

FCP HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO

E5. Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	53 673 057,78
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-3 060,71
Total instruments financiers à terme - actions	-14 215,12
Total instruments financiers à terme - taux	12 289,68
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 (+)	2 157 201,39
Autres passifs (-)	-939 492,91
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	**54 885 780,11**

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO AC	EUR	133 124,8035	169,35
Part HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO AD	EUR	822 327,6185	32,56
Part HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO SELECT PEA	EUR	42 900,7635	129,67

HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO

COMPTES ANNUELS
29/09/2023

BILAN ACTIF AU 29/09/2023 EN EUR

	29/09/2023	30/09/2022
IMMOBILISATIONS NETTES	**0,00**	**0,00**
DÉPÔTS	**0,00**	**0,00**
INSTRUMENTS FINANCIERS	**54 560 617,71**	**54 727 061,69**
Actions et valeurs assimilées	**41 204 048,18**	**40 821 845,10**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	41 204 048,18	40 821 845,10
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	**0,00**	**0,00**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances	**0,00**	**0,00**
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances négociables	0,00	0,00
Autres titres de créances	0,00	0,00
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Organismes de placement collectif	**13 094 972,71**	**13 231 093,98**
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	12 821 833,78	13 231 093,98
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	273 138,93	0,00
Opérations temporaires sur titres	**0,00**	**0,00**
Créances représentatives de titres reçus en pension	0,00	0,00
Créances représentatives de titres prêtés	0,00	0,00
Titres empruntés	0,00	0,00
Titres donnés en pension	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instruments financiers à terme	**261 596,82**	**674 122,61**
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	261 596,82	674 122,61
Autres opérations	0,00	0,00
Autres instruments financiers	**0,00**	**0,00**
CRÉANCES	**1 060 211,55**	**1 030 540,70**
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	1 060 211,55	1 030 540,70
COMPTES FINANCIERS	**2 175 351,11**	**1 750 556,14**
Liquidités	2 175 351,11	1 750 556,14
TOTAL DE L'ACTIF	**57 796 180,37**	**57 508 158,53**

BILAN PASSIF AU 29/09/2023 EN EUR

	29/09/2023	30/09/2022
CAPITAUX PROPRES		
Capital	51 837 278,26	52 520 767,35
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	0,00	0,00
Report à nouveau (a)	4 665,29	9 618,80
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	2 155 209,52	1 495 002,27
Résultat de l'exercice (a,b)	259 701,67	654 550,87
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	**54 256 854,74**	**54 679 939,29**
** Montant représentatif de l'actif net*		
INSTRUMENTS FINANCIERS	**250 230,57**	**669 491,71**
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres donnés en pension	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres empruntés	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instruments financiers à terme	250 230,57	669 491,71
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	250 230,57	669 491,71
Autres opérations	0,00	0,00
DETTES	**426 222,47**	**357 038,72**
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	426 222,47	357 038,72
COMPTES FINANCIERS	**2 862 872,59**	**1 801 688,81**
Concours bancaires courants	2 862 872,59	1 801 688,81
Emprunts	0,00	0,00
TOTAL DU PASSIF	**57 796 180,37**	**57 508 158,53**

(a) Y compris comptes de régularisation

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

HORS-BILAN AU 29/09/2023 EN EUR

	29/09/2023	30/09/2022
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Contrats futures		
SIM SIMEX MINIJ 1222	0,00	1 571 515,82
SP 500 MINI 1223	1 429 917,36	0,00
DJS BAS R FUT 1223	84 330,00	0,00
SP E-MINI FIN 1223	194 781,58	0,00
CONSUMER DISC 1223	310 290,44	0,00
XEUR FSTU DJ 1223	107 460,00	0,00
MME MSCI EMER 1223	676 859,50	0,00
DJS 600 MED 1223	260 470,00	0,00
XEUR FSMI SWI 1223	227 184,97	0,00
SP EMIN UTILI 1223	452 458,09	0,00
DJS F&B FUT 1223	286 760,00	0,00
SP E-MINI HEA 1223	247 858,32	0,00
DJE 600 EUROP 1223	770 440,00	0,00
DAX 30 PERF 1223	155 260,00	0,00
DJE 600 INDUS 1223	34 660,00	0,00
DJS TRAVEL 1223	33 240,00	0,00
DJ STOXX HC 1223	53 515,00	0,00
MEFF IBEX35 E 1023	566 400,00	0,00
CAC 40 FUT 1023	286 060,00	0,00
ST600 RETAIL 1223	55 530,00	0,00
DJS 600 CHEM 1223	354 090,00	0,00
AUSTRIA TR 1223	478 575,00	0,00
SP EMINI COM 1223	245 525,38	0,00
DJE 600 BANK 1222	0,00	41 597,50
XEUR EUFF DAX 1222	0,00	788 710,00
SP 500 MINI 1222	0,00	919 078,24
SP E-MIN INDU 1222	0,00	85 499,92
SP EMIN UTILI 1222	0,00	338 692,39
CONSUMER DISC 1222	0,00	295 595,37
MME MSCI EMER 1222	0,00	266 881,03
NK2 TOKYO NIK 1222	0,00	458 041,43
NIKKEI 225 1223	709 007,64	0,00
XEUR FSTN DJ 1222	0,00	23 135,00
STOXX 600 FIN 1222	0,00	133 500,00
DJE 600 INDUS 1222	0,00	112 820,00
OMXS30 FUT 1022	0,00	1 464 451,12
ST600 RETAIL 1222	0,00	245 800,00
DJS TRAVEL 1222	0,00	360 150,00
FTSE/MIB 1222	0,00	205 290,00
DJS 600 CHEM 1222	0,00	157 680,00
DJS TECH FUT 1222	0,00	52 250,00
EURO STOXX 50 1222	0,00	1 524 900,00

HORS-BILAN AU 29/09/2023 EN EUR

	29/09/2023	30/09/2022
EURO STOXX 50 1223	1 219 160,00	0,00
DJS TELECOM 1222	0,00	190 700,00
SP EMINI COM 1222	0,00	257 336,80
FTSE 100 FUT 1222	0,00	393 943,71
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		
AUTRES OPÉRATIONS		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Contrats futures		
EURO BUND 1223	900 480,00	0,00
US 10YR NOTE 1223	1 326 859,50	0,00
CME XAPXAP CONS 1223	66 030,70	0,00
FTSE/MIB 1223	1 131 320,00	0,00
DJS TECH FUT 1223	65 750,00	0,00
DJE 600 INSUR 1223	82 575,00	0,00
SP E-MIN INDU 1223	486 517,12	0,00
XAK TECHNOLOG 1223	315 164,11	0,00
FTSE 100 FUT 1223	353 746,83	0,00
DJ STX600 AUT 1223	243 200,00	0,00
XAE ENERGY SE 1223	631 735,54	0,00
DJS TELECOM 1223	96 500,00	0,00
SP E-MINI MAT 1223	79 310,51	0,00
DJE 600 OIL G 1223	272 700,00	0,00
STOXX 600 P&H 1223	49 625,00	0,00
DJE 600 BANK 1223	97 230,00	0,00
OMXS30 FUT 1023	187 785,26	0,00
STOXX 600 FIN 1223	345 620,00	0,00
HHI HANG SENG 1023	447 253,06	0,00
EUR XEUR EUFF A 1222	0,00	700 440,00
CAC 40 FUT 1022	0,00	1 037 430,00
AEX FUT 1022	0,00	1 153 170,00
XEUR FSTU DJ 1222	0,00	16 170,00
DJ STOXX HC 1222	0,00	93 640,00
SP E-MINI HEA 1222	0,00	125 391,72
SP E-MINI MAT 1222	0,00	73 832,49
XAE ENERGY SE 1222	0,00	692 237,02
XAPXAP CONSUM 1222	0,00	137 702,24
XAK TECHNOLOG 1222	0,00	122 850,00
DJS BAS R FUT 1222	0,00	329 640,00
DJE 600 OIL G 1222	0,00	246 400,00
MSCI CHIN A50 1022	0,00	494 533,76
NQ USA NASDAQ 1222	0,00	225 294,75
DJS 600 MED 1222	0,00	315 630,00
DJS F&B FUT 1222	0,00	74 210,00
DJ STX600 AUT 1222	0,00	263 065,00
Options		

HORS-BILAN AU 29/09/2023 EN EUR

	29/09/2023	30/09/2022
EUREX EURO BUND 10/2022 CALL 149	0,00	40 630,80
EUREX EURO BUND 10/2022 CALL 146	0,00	56 938,40
CBOT YST 10 A 10/2022 CALL 119	0,00	37 743,55
DJ EURO STOXX 50 10/2022 CALL 3800	0,00	63 410,80
DJ EURO STOXX 50 10/2022 CALL 3700	0,00	129 409,80
NASDAQ 100 INDEX 12/2023 CALL 16000	155 970,30	0,00
DJ EURO STOXX 50 10/2023 CALL 4400	121 232,13	0,00
DJ EURO STOXX 50 10/2023 PUT 4100	124 822,33	0,00
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		

COMPTE DE RÉSULTAT AU 29/09/2023 EN EUR

	29/09/2023	30/09/2022
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	47 834,86	2 141,76
Produits sur actions et valeurs assimilées	1 277 245,18	1 765 011,99
Produits sur obligations et valeurs assimilées	30 593,59	88 998,72
Produits sur titres de créances	0,00	0,00
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Autres produits financiers	0,00	0,00
TOTAL (1)	**1 355 673,63**	**1 856 152,47**
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Charges sur dettes financières	100 064,62	59 209,25
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (2)	**100 064,62**	**59 209,25**
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	**1 255 609,01**	**1 796 943,22**
Autres produits (3)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	989 164,05	1 138 117,70
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	**266 444,96**	**658 825,52**
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	-6 743,29	-4 274,65
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	0,00	0,00
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	**259 701,67**	**654 550,87**

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

1. Règles et méthodes comptables

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

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :
- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

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

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.
La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.
La durée de l'exercice est de 12 mois.

Règles d'évaluation des actifs

Les instruments financiers sont enregistrés en comptabilité selon la méthode des coûts historiques et inscrits au bilan à leur valeur actuelle qui est déterminée par la dernière valeur de marché connue ou à défaut d'existence de marché par tous moyens externes ou par recours à des modèles financiers.
Les différences entre les valeurs actuelles utilisées lors du calcul de la valeur liquidative et les coûts historiques des valeurs mobilières à leur entrée en portefeuille sont enregistrées dans des comptes « différences d'estimation ».
Les valeurs qui ne sont pas dans la devise du portefeuille sont évaluées conformément au principe énoncé ci-dessous, puis converties dans la devise du portefeuille suivant le cours des devises au jour de l'évaluation.

Dépôts :

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

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

Pour le calcul de la valeur liquidative, les actions et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé sont évaluées sur la base du dernier cours de bourse du jour.
Les obligations et valeurs assimilées sont évaluées au cours de clôture communiqués par différents prestataires de services financiers. Les intérêts courus des obligations et valeurs assimilées sont calculés jusqu'à la date de la valeur liquidative.

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

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

Titres de créances négociables :

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

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

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

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

OPC détenus :

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

Opérations temporaires sur titres :

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

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

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

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

Instruments financiers à terme :

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

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

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

Les Swaps :

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

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

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

Engagements Hors Bilan :

Les contrats à terme ferme sont portés pour leur valeur de marché en engagements hors bilan au cours utilisé dans le portefeuille.
Les opérations à terme conditionnelles sont traduites en équivalent sous-jacent.
Les engagements sur contrats d'échange sont présentés à leur valeur nominale, ou en l'absence de valeur nominale pour un montant équivalent.

Frais de gestion

Les frais de gestion et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatif à l'OPC : gestion financière, administrative, comptable, conservation, distribution, frais d'audit...
Ces frais sont imputés au compte de résultat de l'OPC.
Les frais de gestion n'incluent pas les frais de transaction. Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés à l'OPC, se reporter au prospectus.

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

Le cumul de ces frais respecte le taux de frais maximum de l'actif net indiqué dans le prospectus ou le règlement du fonds :
FR0007480363 - Part HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO AD : Taux de frais maximum de 1.75% TTC
FR0013192416 - Part HSBC MULTI ASSET DYNAMIQUE EURO SELECT PEA : Taux de frais maximum de 1.65% TTC

FR0010651307 - Part HSBC MULTI ASSET DYNAMIQUE EURO AC : Taux de frais maximum de 1.75% TTC

Swing pricing

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le résultat :

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

Les Plus et Moins-values :

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

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Part(s)	*Affectation du résultat net*	*Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées*
Parts HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO AD	Distribution	Capitalisation et/ou Distribution, par décision de la société de gestion
Parts HSBC MULTI ASSET DYNAMIQUE EURO AC	Capitalisation	Capitalisation
Parts HSBC MULTI ASSET DYNAMIQUE EURO SELECT PEA	Capitalisation	Capitalisation

2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 29/09/2023 EN EUR

	29/09/2023	30/09/2022
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE	**54 679 939,29**	**74 326 853,29**
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	1 743 307,33	2 958 831,75
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-9 002 790,07	-9 264 265,04
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	7 593 531,32	2 624 868,56
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-4 405 576,17	-1 209 389,98
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	2 560 163,72	4 165 313,20
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-3 562 340,73	-4 344 591,79
Frais de transactions	-96 154,92	-25 167,47
Différences de change	-342 799,92	1 057 298,01
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	5 210 433,15	-16 563 126,25
Différence d'estimation exercice N	*1 019 514,58*	*-4 190 918,57*
Différence d'estimation exercice N-1	*4 190 918,57*	*-12 372 207,68*
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	-86 215,36	390 421,02
Différence d'estimation exercice N	*115 634,55*	*201 849,91*
Différence d'estimation exercice N-1	*-201 849,91*	*188 571,11*
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-301 087,86	-95 931,53
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	266 444,96	658 825,52
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	0,00	0,00
Autres éléments	0,00	0,00
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE	**54 256 854,74**	**54 679 939,29**

3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

	Montant	%
ACTIF		
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES	**0,00**	**0,00**
TITRES DE CRÉANCES		
TOTAL TITRES DE CRÉANCES	**0,00**	**0,00**
PASSIF		
OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	**0,00**	**0,00**
HORS-BILAN		
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
Actions	9 239 833,28	17,03
TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE	**9 239 833,28**	**17,03**
AUTRES OPÉRATIONS		
Actions	5 354 087,89	9,87
Taux	2 227 339,50	4,10
TOTAL AUTRES OPÉRATIONS	**7 581 427,39**	**13,97**

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

	Taux fixe	%	Taux variable	%	Taux révisable	%	Autres	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 175 351,11	4,01
PASSIF								
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 862 872,59	5,28
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	2 227 339,50	4,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

	< 3 mois	%	]3 mois - 1 an]	%	]1 - 3 ans]	%	]3 - 5 ans]	%	> 5 ans	%
ACTIF										
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	2 175 351,11	4,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIF										
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	2 862 872,59	5,28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN										
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 227 339,50	4,11

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

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

	Devise 1 USD		Devise 2 GBP		Devise 3 JPY		Devise N Autre(s)	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OPC	5 673 570,41	10,46	604 971,06	1,12	348 307,04	0,64	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances	184 048,17	0,34	17 385,29	0,03	35 090,40	0,06	325 245,79	0,60
Comptes financiers	71 509,80	0,13	95 431,07	0,18	74 999,61	0,14	405 556,23	0,75
PASSIF								
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dettes	56 843,04	0,10	0,00	0,00	0,00	0,00	258 117,80	0,48
Comptes financiers	1 315 726,84	2,42	192 215,37	0,35	574 449,42	1,06	780 480,96	1,44
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	3 557 690,67	6,56	0,00	0,00	709 007,64	1,31	227 184,97	0,42
Autres opérations	3 061 587,78	5,64	353 746,83	0,65	0,00	0,00	635 038,32	1,17

3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

	Nature de débit/crédit	29/09/2023
CRÉANCES		
	Ventes à règlement différé	374 874,37
	Souscriptions à recevoir	300,00
	Dépôts de garantie en espèces	645 106,31
	Coupons et dividendes en espèces	39 930,87
TOTAL DES CRÉANCES		**1 060 211,55**
DETTES		
	Achats à règlement différé	314 960,84
	Rachats à payer	18 767,67
	Frais de gestion fixe	92 493,96
TOTAL DES DETTES		**426 222,47**
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		**633 989,08**

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En parts	En montant
Part HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO AD		
Parts souscrites durant l'exercice	23 116,2660	652 193,61
Parts rachetées durant l'exercice	-113 036,5144	-3 268 805,77
Solde net des souscriptions/rachats	-89 920,2484	-2 616 612,16
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	894 010,6062	
Part HSBC MULTI ASSET DYNAMIQUE EURO AC		
Parts souscrites durant l'exercice	5 525,9085	821 320,58
Parts rachetées durant l'exercice	-25 770,8600	-3 859 960,27
Solde net des souscriptions/rachats	-20 244,9515	-3 038 639,69
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	152 487,9819	
Part HSBC MULTI ASSET DYNAMIQUE EURO SELECT PEA		
Parts souscrites durant l'exercice	2 365,9505	269 793,14
Parts rachetées durant l'exercice	-16 157,6287	-1 874 024,03
Solde net des souscriptions/rachats	-13 791,6782	-1 604 230,89
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	49 917,1004	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Part HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO AD	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part HSBC MULTI ASSET DYNAMIQUE EURO AC	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part HSBC MULTI ASSET DYNAMIQUE EURO SELECT PEA	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00

3.7. FRAIS DE GESTION

	29/09/2023
Parts HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO AD	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	465 853,29
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,72
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Parts HSBC MULTI ASSET DYNAMIQUE EURO AC	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	417 063,45
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,72
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Parts HSBC MULTI ASSET DYNAMIQUE EURO SELECT PEA	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	106 247,31
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,62
Rétrocessions des frais de gestion	0,00

3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

3.8.1. Garanties reçues par l'OPC :

Néant

3.8.2. Autres engagements reçus et/ou donnés :

Néant

3.9. AUTRES INFORMATIONS

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

	29/09/2023
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

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

	29/09/2023
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	0,00

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

	Code ISIN	Libellé	29/09/2023
Actions			0,00
Obligations			0,00
TCN			0,00
OPC			9 792 301,92
	LU0164899485	ASIA EX JAPAN EQUITY SMALLER COMPANIES Z	263 774,88
	LU0234594694	Global Emerging Markets Local Debt Z Cap	672 048,39
	LU0164888108	HSBC GI CHIN EQ ZC	168 193,95
	LU0708657001	HSBC GIF FRONTIER MARKETS ZC	350 853,77
	LU1240778420	HSBC GIF-GL SD HY B-ZQ1HEUR	659 195,30
	LU1464646964	HSBC GI GL HYBD ZHC EUR C.	222 356,22
	LU0165093617	HSBC GL.INV.EUR.CURR.H.Y.Z C.	507 347,78
	LU1732775397	HSBC GLB INV-ASIA BD-ZDHEUR	545 142,81
	LU0996084637	HSBC GL EM M LOC.CUR.USD ZC C	652 498,48
	LU2093604978	HSBC Global Investment Funds - Asia High Yield Bond ZQ1HEUR	49 578,36
	LU0151261327	HSBC GLOBAL INVESTMENTS INDIAN EQUITY Z USD DIST	262 039,96
	LU1464645487	HSBC GLOB GL EM ZHC EUR C.	935 408,62
	FR0013229457	HSBC MICROCAPS EURO PART ZC	2 723 906,84
	IE00B5SSQT16	HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	560 709,95
	IE00B5KQNG97	HSBC S AND P 500 ETF	1 219 246,61
Instruments financiers à terme			0,00
Total des titres du groupe			**9 792 301,92**

3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

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

	29/09/2023	30/09/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	4 665,29	9 618,80
Résultat	259 701,67	654 550,87
Acomptes versés sur résultat de l'exercice	0,00	0,00
Total	**264 366,96**	**664 169,67**

	29/09/2023	30/09/2022
Parts HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO AD		
Affectation		
Distribution	125 161,48	305 018,56
Report à nouveau de l'exercice	8,34	5 133,98
Capitalisation	0,00	0,00
Total	**125 169,82**	**310 152,54**
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	894 010,6062	983 930,8546
Distribution unitaire	0,14	0,31
Crédit d'impôt		
Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat	**0,00**	**58 644,42**

	29/09/2023	30/09/2022
Parts HSBC MULTI ASSET DYNAMIQUE EURO AC		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	106 771,96	270 208,24
Total	**106 771,96**	**270 208,24**

	29/09/2023	30/09/2022
Parts HSBC MULTI ASSET DYNAMIQUE EURO SELECT PEA		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	32 425,18	83 808,89
Total	**32 425,18**	**83 808,89**

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

	29/09/2023	30/09/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice	2 155 209,52	1 495 002,27
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
Total	**2 155 209,52**	**1 495 002,27**

	29/09/2023	30/09/2022
Parts HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO AD		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	1 023 139,40	694 585,72
Total	**1 023 139,40**	**694 585,72**

	29/09/2023	30/09/2022
Parts HSBC MULTI ASSET DYNAMIQUE EURO AC		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	905 429,26	624 011,62
Total	**905 429,26**	**624 011,62**

	29/09/2023	30/09/2022
Parts HSBC MULTI ASSET DYNAMIQUE EURO SELECT PEA		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	226 640,86	176 404,93
Total	**226 640,86**	**176 404,93**

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

	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Actif net Global en EUR	**83 774 813,30**	**72 820 367,85**	**74 326 853,29**	**54 679 939,29**	**54 256 854,74**
Parts HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO AD en EUR					
Actif net	38 468 775,98	32 791 781,11	34 879 944,72	25 407 110,50	25 787 946,53
Nombre de titres	1 315 960,5150	1 223 245,4339	1 087 348,8077	983 930,8546	894 010,6062
Valeur liquidative unitaire	29,23	26,80	32,07	25,82	28,84
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-0,97	-1,13	0,96	0,70	1,14
Distribution unitaire sur résultat	0,31	0,00	0,09	0,31	0,14
Crédit d'impôt unitaire	0,061	0,00	0,045	0,06	0,00
Parts HSBC MULTI ASSET DYNAMIQUE EURO AC en EUR					
Actif net	34 171 745,56	29 832 966,56	30 742 440,89	22 836 476,44	22 767 849,83
Nombre de titres	231 434,8467	218 011,1275	187 704,2580	172 732,9334	152 487,9819
Valeur liquidative unitaire	147,65	136,84	163,78	132,20	149,30
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-4,93	-5,80	4,90	3,61	5,93
Capitalisation unitaire sur résultat	1,56	0,00	0,47	1,56	0,70
Parts HSBC MULTI ASSET DYNAMIQUE EURO SELECT PEA en EUR					
Actif net	11 134 291,76	10 195 620,18	8 704 467,68	6 436 352,35	5 701 058,38
Nombre de titres	98 978,2170	97 696,0430	69 618,6743	63 708,7786	49 917,1004
Valeur liquidative unitaire	112,49	104,36	125,03	101,02	114,21
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-3,75	-4,42	3,74	2,76	4,54
Capitalisation unitaire sur résultat	1,30	0,11	0,48	1,31	0,64

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
ALLIANZ SE-REG	EUR	7 383	1 666 343,10	3,07
COMMERZBANK AG	EUR	127 556	1 376 329,24	2,53
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	60 322	1 198 477,50	2,21
SAP SE	EUR	15 286	1 877 426,52	3,46
SIEMENS AG-REG	EUR	11 661	1 581 931,26	2,92
VOLKSWAGEN AG	EUR	10 141	1 264 582,70	2,33
VONOVIA SE	EUR	41 840	954 370,40	1,76
TOTAL ALLEMAGNE			**9 919 460,72**	**18,28**
AUTRICHE				
OMV AG	EUR	17 135	776 558,20	1,43
TOTAL AUTRICHE			**776 558,20**	**1,43**
BELGIQUE				
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	16 236	852 552,36	1,57
SOLVAY	EUR	7 858	823 911,30	1,52
TOTAL BELGIQUE			**1 676 463,66**	**3,09**
ESPAGNE				
IBERDROLA SA	EUR	117 346	1 243 280,87	2,29
TOTAL ESPAGNE			**1 243 280,87**	**2,29**
FRANCE				
AIRBUS SE	EUR	13 850	1 758 673,00	3,24
AIR LIQUIDE SA	EUR	11 373	1 817 860,32	3,35
AXA SA	EUR	50 655	1 427 457,90	2,63
CAPGEMINI SE	EUR	7 484	1 240 847,20	2,29
ESSILORLUXOTTICA	EUR	7 112	1 174 617,92	2,16
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	3 211	2 300 360,40	4,24
SANOFI	EUR	17 795	1 805 836,60	3,33
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	11 067	1 737 297,66	3,20
TELEPERFORMANCE	EUR	3 445	411 333,00	0,76
TOTALENERGIES SE	EUR	35 086	2 186 208,66	4,03
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	45 505	1 248 202,15	2,30
VINCI SA	EUR	12 097	1 270 426,94	2,34
TOTAL FRANCE			**18 379 121,75**	**33,87**
IRLANDE				
BANK OF IRELAND GROUP PLC	EUR	124 166	1 153 502,14	2,13
TOTAL IRLANDE			**1 153 502,14**	**2,13**
PAYS-BAS				
ASML HOLDING NV	EUR	4 447	2 486 317,70	4,58
HEINEKEN NV	EUR	17 747	1 481 164,62	2,73
ING GROEP NV	EUR	107 086	1 343 929,30	2,48
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	43 989	1 254 566,28	2,31
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	269 014	839 054,67	1,55
QIAGEN N.V.	EUR	17 001	650 628,27	1,20
TOTAL PAYS-BAS			**8 055 660,84**	**14,85**
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**41 204 048,18**	**75,94**

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL Actions et valeurs assimilées			**41 204 048,18**	**75,94**
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
ALLEMAGNE				
iShares III PLC - iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF	JPY	9 726	348 307,04	0,64
TOTAL ALLEMAGNE			**348 307,04**	**0,64**
FRANCE				
HSBC MICROCAPS EURO PART ZC	EUR	2 973,243	2 723 906,84	5,02
TOTAL FRANCE			**2 723 906,84**	**5,02**
IRLANDE				
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	61 879	560 709,95	1,03
HSBC S AND P 500 ETF	USD	29 660	1 219 246,61	2,25
INVESCO EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF	GBP	1 770	604 971,06	1,12
ISHARES EDGE MSCI USA MMNTM	USD	6 373	59 952,85	0,11
ISHARES EDGE MSCI USA QUALITY FACTOR UCITS ETF	USD	48 263	497 559,06	0,92
ISHARES EDGE MSCI USA VALUE	USD	64 083	498 894,10	0,92
SPDR S&P 400 MID	USD	2 696	194 659,48	0,35
TOTAL IRLANDE			**3 635 993,11**	**6,70**
LUXEMBOURG				
ASIA EX JAPAN EQUITY SMALLER COMPANIES Z	USD	17 427,248	263 774,88	0,49
Global Emerging Markets Local Debt Z Cap	USD	67 739,074	672 048,39	1,23
HSBC GI CHIN EQ ZC	USD	1 857,583	168 193,95	0,31
HSBC GIF FRONTIER MARKETS ZC	USD	39 827	350 853,77	0,65
HSBC GIF-GL SD HY B-ZQ1HEUR	EUR	84 425,628	659 195,30	1,22
HSBC GI GL HYBD ZHC EUR C.	EUR	21 556,589	222 356,22	0,41
HSBC GL.INV.EUR.CURR.H.Y.Z C.	EUR	9 752,187	507 347,78	0,93
HSBC GLB INV-ASIA BD-ZDHEUR	EUR	72 724,494	545 142,81	1,01
HSBC GL EM M LOC.CUR.USD ZC C	USD	73 547,617	652 498,48	1,20
HSBC Global Investment Funds - Asia High Yield Bond ZQ1HEUR	EUR	10 553,077	49 578,36	0,09
HSBC GLOBAL INVESTMENTS INDIAN EQUITY Z USD DIST	USD	965,928	262 039,96	0,48
HSBC GLOB GL EM ZHC EUR C.	EUR	115 283,291	935 408,62	1,73
LYXOR CORE MSCI JAPAN DR	EUR	57 261	825 188,27	1,52
TOTAL LUXEMBOURG			**6 113 626,79**	**11,27**
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			**12 821 833,78**	**23,63**
Autres organismes non européens				
ETATS-UNIS				
ISHS SP LATIN AMERN INDEX FUND	USD	11 314	273 138,93	0,51
TOTAL ETATS-UNIS			**273 138,93**	**0,51**
TOTAL Autres organismes non européens			**273 138,93**	**0,51**
TOTAL Organismes de placement collectif			**13 094 972,71**	**24,14**

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Instruments financier à terme				
Engagements à terme fermes				

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
AUSTRIA TR 1223	EUR	-15	-3 975,00	-0,01
CAC 40 FUT 1023	EUR	-4	5 261,00	0,01
CME XAPXAP CONS 1223	USD	1	-2 521,84	0,00
CONSUMER DISC 1223	USD	-2	18 040,14	0,03
DAX 30 PERF 1223	EUR	-2	4 155,00	0,01
DJE 600 BANK 1223	EUR	12	4 257,50	0,01
DJE 600 EUROP 1223	EUR	-34	10 310,00	0,02
DJE 600 INDUS 1223	EUR	-1	270,00	0,00
DJE 600 INSUR 1223	EUR	5	-1 535,00	-0,01
DJE 600 OIL G 1223	EUR	15	5 775,00	0,01
DJS 600 CHEM 1223	EUR	-6	12 540,00	0,03
DJS 600 MED 1223	EUR	-14	105,00	0,00
DJS BAS R FUT 1223	EUR	-3	-295,00	0,00
DJS F&B FUT 1223	EUR	-8	10 505,00	0,02
DJS TECH FUT 1223	EUR	2	-3 005,00	-0,01
DJS TELECOM 1223	EUR	10	-1 050,00	0,00
DJ STOXX HC 1223	EUR	-1	1 200,00	0,01
DJS TRAVEL 1223	EUR	-3	30,00	0,00
DJ STX600 AUT 1223	EUR	8	-1 715,00	0,00
EURO BUND 1223	EUR	7	-20 370,00	-0,04
EURO STOXX 50 1223	EUR	-29	21 860,00	0,04
FTSE/MIB 1223	EUR	8	-9 455,00	-0,01
FTSE 100 FUT 1223	GBP	4	4 473,14	0,01
HHI HANG SENG 1023	HKD	12	434,16	0,00
MEFF IBEX35 E 1023	EUR	-6	3 540,00	0,01
MME MSCI EMER 1223	USD	-15	20 580,87	0,04
NIKKEI 225 1223	JPY	-7	18 852,23	0,03
OMXS30 FUT 1023	SEK	10	-2 387,31	0,00
SP 500 MINI 1223	USD	-7	50 691,85	0,09
SP EMINI COM 1223	USD	-3	6 162,93	0,01
SP E-MINI FIN 1223	USD	-2	6 646,99	0,02
SP E-MINI HEA 1223	USD	-2	4 798,11	0,01
SP E-MINI MAT 1223	USD	1	-3 239,67	-0,01
SP E-MIN INDU 1223	USD	5	-16 453,36	-0,03
SP EMIN UTILI 1223	USD	-8	32 340,02	0,06
ST600 RETAIL 1223	EUR	-3	-315,00	0,00
STOXX 600 FIN 1223	EUR	11	-765,00	0,00
STOXX 600 P&H 1223	EUR	1	-1 320,00	-0,01
US 10YR NOTE 1223	USD	13	-24 269,48	-0,05
XAE ENERGY SE 1223	USD	7	-13 846,52	-0,03
XAK TECHNOLOG 1223	USD	2	-14 120,43	-0,03
XEUR FSMI SWI 1223	CHF	-2	454,29	0,00
XEUR FSTU DJ 1223	EUR	-6	4 560,00	0,00
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			**127 204,62**	**0,23**
TOTAL Engagements à terme fermes			**127 204,62**	**0,23**
Engagements à terme conditionnels				

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé				
DJ EURO STOXX 50 10/2023 CALL 4400	EUR	44	1 760,00	0,01
DJ EURO STOXX 50 10/2023 PUT 4100	EUR	10	3 160,00	0,00
NASDAQ 100 INDEX 12/2023 CALL 16000	USD	3	6 446,28	0,01
TOTAL Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé			**11 366,28**	**0,02**
TOTAL Engagements à terme conditionnels			**11 366,28**	**0,02**
TOTAL Instruments financier à terme			**138 570,90**	**0,25**
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	HKD	-3 600	-434,16	0,00
APPEL MARGE CACEIS	CHF	-440	-454,29	0,00
APPEL MARGE CACEIS	USD	-68 617,21	-64 809,64	-0,12
APPEL MARGE CACEIS	SEK	27 460	2 387,31	0,00
APPEL MARGE CACEIS	JPY	-2 978 500	-18 852,23	-0,03
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-40 568,5	-40 568,50	-0,08
APPEL MARGE CACEIS	GBP	-3 880	-4 473,14	0,00
TOTAL Appel de marge			**-127 204,65**	**-0,23**
Créances			**1 060 211,55**	**1,95**
Dettes			**-426 222,47**	**-0,78**
Comptes financiers			**-687 521,48**	**-1,27**
Actif net			**54 256 854,74**	**100,00**

Parts HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO AD	**EUR**	**894 010,6062**	**28,84**
Parts HSBC MULTI ASSET DYNAMIQUE EURO AC	**EUR**	**152 487,9819**	**149,30**
Parts HSBC MULTI ASSET DYNAMIQUE EURO SELECT PEA	**EUR**	**49 917,1004**	**114,21**