



HSBC MULTI-ASSET DYNAMIC EURO

**ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX
COMPTES**

Composition de l'actif au 31 décembre 2025



ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
Composition de l'actif au 31 décembre 2025

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

En notre qualité de commissaire aux comptes de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement HSBC MULTI-ASSET DYNAMIC EURO, et en application des dispositions de l'article L.214-17 du Code monétaire et financier et de l'article 411-125 du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 31 décembre 2025 ci-jointe.

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

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

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

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

Document authentifié par signature électronique

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit
Arnaud Percheron

*PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, 63, rue de
Villiers «PWC_ADR2» 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59*

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 et du Centre. 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, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse, Montpellier.

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 296 HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR

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

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

0 - ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0000120073 AIR LIQUIDE SA	8,087.	P EUR	141.8896	M	31/12/25	160.26	T	1,147,461.25	1,296,022.62	0.00	148,561.37	2.34
NL0000235190 AIRBUS SE	9,185.	P EUR	127.7278	M	31/12/25	198.4	T	1,173,179.87	1,822,304.00	0.00	649,124.13	3.29
DE0008404005 ALLIANZ SE-REG	4,172.	P EUR	229.2444	M	30/12/25	390.5	T	956,407.58	1,629,166.00	0.00	672,758.42	2.94
BE0974293251 ANHEUSER-BUSCH I	15,571.	P EUR	53.8872	M	31/12/25	54.9	T	839,077.44	854,847.90	0.00	15,770.46	1.54
LU1598757687 ARCELORMITTAL	24,427.	P EUR	33.4884	M	31/12/25	39.09	T	818,020.67	954,851.43	0.00	136,830.76	1.72
NL0010273215 ASML HOLDING NV	2,750.	P EUR	586.061	M	31/12/25	921.4	T	1,611,667.65	2,533,850.00	0.00	922,182.35	4.57
FR0000120628 AXA	27,383.	P EUR	23.2808	M	31/12/25	40.96	T	637,498.52	1,121,607.68	0.00	484,109.16	2.02
ES0113900J37 BANCO SANTANDER	266,675.	P EUR	6.7492	M	31/12/25	10.07	T	1,799,830.63	2,685,417.25	0.00	885,586.62	4.85
DE0005557508 DEUTSCHE TELEKOM	58,596.	P EUR	23.4323	M	30/12/25	27.66	T	1,373,040.13	1,620,765.36	0.00	247,725.23	2.93
AT0000652011 ERSTE GROUP BANK	18,171.	P EUR	60.5979	M	30/12/25	102.9	T	1,101,125.08	1,869,795.90	0.00	768,670.82	3.37
FR0000121667 ESSLORLUXOTTICA	2,746.	P EUR	180.2392	M	31/12/25	269.9	T	494,936.92	741,145.40	0.00	246,208.48	1.34
DE0006048408 HENKEL AG & CO K	9,845.	P EUR	74.027	M	30/12/25	65.	T	728,795.38	639,925.00	0.00	-88,870.38	1.15
ES0144580Y14 IBERDROLA SA	101,274.	P EUR	7.6845	M	31/12/25	18.465	T	778,236.82	1,870,024.41	0.00	1,091,787.59	3.38
ES0148396007 INDITEX	25,457.	P EUR	50.3292	M	31/12/25	56.34	T	1,281,230.24	1,434,247.38	0.00	153,017.14	2.59
NL0011821202 ING GROEP NV	87,833.	P EUR	14.0691	M	31/12/25	24.01	T	1,235,734.33	2,108,870.33	0.00	873,136.00	3.81
DE000KGX8881 KION GROUP AG	12,724.	P EUR	46.3853	M	30/12/25	68.25	T	590,207.08	868,413.00	0.00	278,205.92	1.57
NL0011794037 KONINKLIJKE AHOLD NV	19,332.	P EUR	32.1865	M	31/12/25	34.87	T	622,228.56	674,106.84	0.00	51,878.28	1.22
FR0000121014 LVMH MOET HENNE	2,856.	P EUR	806.6297	M	31/12/25	645.	T	2,303,734.34	1,842,120.00	0.00	-461,614.34	3.32
DE0008430026 MUENCHEN RUECK	2,104.	P EUR	493.3667	M	30/12/25	562.2	T	1,038,043.50	1,182,868.80	0.00	144,825.30	2.13
FR0000130577 PUBLICIS GROUPE	8,417.	P EUR	99.7375	M	31/12/25	88.62	T	839,490.91	745,914.54	0.00	-93,576.37	1.35
FR0000125007 SAINT GOBAIN	10,563.	P EUR	84.913	M	31/12/25	86.96	T	896,936.38	918,558.48	0.00	21,622.10	1.66
FR0000120578 SANOFI	11,628.	P EUR	95.7775	M	31/12/25	82.72	T	1,113,700.30	961,868.16	0.00	-151,832.14	1.74
DE0007164600 SAP SE	9,432.	P EUR	124.8143	M	30/12/25	208.35	T	1,177,248.55	1,965,157.20	0.00	787,908.65	3.55
FR0000121972 SCHNEIDER ELECTR	6,615.	P EUR	158.1436	M	31/12/25	234.9	T	1,046,120.21	1,553,863.50	0.00	507,743.29	2.80
DE0007236101 SIEMENS AG-REG	8,659.	P EUR	106.8183	M	30/12/25	239.15	T	924,939.64	2,070,799.85	0.00	1,145,860.21	3.74
NL0015000109 STELLANTIS NV	57,334.	P EUR	20.3192	M	31/12/25	9.4	T	1,164,983.87	538,939.60	0.00	-626,044.27	0.97
FR0000121329 THALES	4,281.	P EUR	240.8206	M	31/12/25	229.8	T	1,030,952.83	983,773.80	0.00	-47,179.03	1.78
FR0000120271 TOTALENERGIES SE	19,488.	P EUR	58.0231	M	31/12/25	55.59	T	1,130,755.02	1,083,337.92	0.00	-47,417.10	1.96
IT0005239360 UNICREDIT SPA	23,398.	P EUR	68.392	M	30/12/25	70.92	T	1,600,234.95	1,659,386.16	0.00	59,151.21	2.99
FR0000124141 VEOLIA ENVIRONNE	39,711.	P EUR	28.8401	M	31/12/25	29.72	T	1,145,267.29	1,180,210.92	0.00	34,943.63	2.13
NL0000395903 WOLTERS KLUWER	6,473.	P EUR	147.1689	M	31/12/25	88.34	T	952,624.59	571,824.82	0.00	-380,799.77	1.03

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR)

33,553,710.53

41,983,984.25

0.00

8,430,273.72

75.77

III - TITRES D OPC

OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0013216165 HSBC EURO GVT BD ZC	779.	P EUR	1001.37	M	30/12/25	1008.16	5	780,067.23	785,356.64	0.00	5,289.41	1.42
LU0165093617 HSBC GI EUR HY ZC	8,633.427	P EUR	54.8663	M	31/12/25	64.535	Y	473,684.24	557,158.21	0.00	83,473.97	1.01
LU1464646964 HSBC GI GL HYBD ZHC	60,500.	P EUR	12.2184	M	31/12/25	12.409	0	739,210.70	750,744.50	0.00	11,533.80	1.35
LU2093604978 HSBC GIF Asia High Y	0.002	P EUR	5.	M	31/12/25	4.631	0	0.01	0.01	0.00	0.00	0.00
LU1464645487 HSBC GLOB GL EM ZHC	20,517.731	P EUR	8.8139	M	31/12/25	10.63	0	180,841.41	218,103.48	0.00	37,262.07	0.39

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
 PORTEFEUILLE : 296 HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR

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

V A L E U R	STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille				PRCT ACT NET	
								<-----> PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL		
FR0013229457 HSBC MICROCAP EUR ZC		2,692.967	P EUR	1007.5994	M 31/12/25	1060.51	5	2,713,431.97	2,855,918.43	0.00	142,486.46	5.15	
FR0013229432 HSBC STANDARD EURO M		647.	P EUR	1076.3185	M 30/12/25	1077.8996	5	696,378.05	697,401.04	0.00	1,022.99	1.26	
LU1732775397 HSBC-ASIA B-ZDHEUR		0.025	P EUR	8.4	M 31/12/25	7.821	0	0.19	0.20	0.00	0.01	0.00	
LU0165108829 HSBC-EUR CRB-ZC		52,600.	P EUR	11.7683	M 31/12/25	12.048	0	619,011.99	633,724.80	0.00	14,712.81	1.14	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO													
								CUMUL (EUR)	6,202,625.79	6,498,407.31	0.00	295,781.52	11.73
DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING													
IE00BF4N0904 HSBC CHINA A INCLUSI		16,600.	P EUR	8.4816	M 30/12/25	10.302	0	163,186.76	171,013.20	0.00	7,826.44	0.31	
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US													
LU0996084637 HSBC GEELD ZC USD		101,339.546	P USD	10.8314	M 31/12/25	11.951	0	963,428.86	1,031,213.68	0.00	67,784.82	1.86	
IE00B5SSQT16 HSBC MSCI EM MKTS UC		12,700.	P USD	11.8541	M 31/12/25	13.9975	0	134,050.00	151,362.98	0.00	17,312.98	0.27	
IE00B5VX7566 HSBC MSCI JAPAN		7,236.	P EUR	39.3362	M 31/12/25	41.675	0	263,048.74	301,560.30	0.00	38,511.56	0.54	
IE00B5KQNG97 HSBC S AND P 500 ETF		56,565.	P USD	55.1987	M 31/12/25	69.77	E	2,869,203.82	3,360,330.41	0.00	491,126.59	6.06	
IE00BJMXV950 HSBC US DOLLAR LIQUI		162,639.7	P USD	1.2028	M 31/12/25	1.20801329	0	168,331.34	167,287.60	0.00	-1,043.74	0.30	
LU0708657001 HSBCGI FRO MKTS ZC		17,289.	P USD	13.8036	M 30/12/25	14.883	0	206,448.32	219,091.65	0.00	12,643.33	0.40	
IE00B27YCK28 iShares MSCI EM Lati		7,500.	P EUR	15.372	M 30/12/25	16.01	0	115,290.00	120,075.00	0.00	4,785.00	0.22	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US													
								CUMUL (EUR)	4,719,801.08	5,350,921.62	0.00	631,120.54	9.66

VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME

ENGAGEMENTS A TERME FERMES

FUTURES SUR OBLIGATIONS

SOUS-JACENT : BTP10Y6 BTP 10Y 6%

FBOL00000072 EURO BTP 0326	18.	EUR	120.09	M 31/12/25	120.18	S	0.00	1,620.00	0.00	1,620.00	0.00
----------------------------	-----	-----	--------	------------	--------	---	------	----------	------	----------	------

SOUS-JACENT : EUXRX EUREX EURO BUND

FBOL0000007D EURO BUND 0326	14.	EUR	127.56	M 31/12/25	127.57	S	0.00	140.00	0.00	140.00	0.00
-----------------------------	-----	-----	--------	------------	--------	---	------	--------	------	--------	------

SOUS-JACENT : EUXUB EUREX EURO BUXL

FBOL0000007X XEUR FGBX BUX 0326	-15.	EUR	110.2	M 31/12/25	110.12	S	0.00	1,200.00	0.00	1,200.00	0.00
---------------------------------	------	-----	-------	------------	--------	---	------	----------	------	----------	------

SOUS-JACENT : LIFG LIFFE LONG GILT FUTURE

CG____H6 LONG GILT FUT 0326	15.	GBP	90.97	M 31/12/25	91.37	4	0.00	6,871.67	0.00	6,871.67	0.01
-----------------------------	-----	-----	-------	------------	-------	---	------	----------	------	----------	------

FUTURES SUR OBLIGATIONS

							CUMUL (EUR)	0.00	9,831.67	0.00	9,831.67	0.02
--	--	--	--	--	--	--	-------------	------	----------	------	----------	------

FUTURES SUR INDICES

SOUS-JACENT : AEX AMSTERDAM AEX INDEX

FINL000001X7 AEX FUT 0126	6.	EUR	948.25	M 31/12/25	952.05	4	0.00	4,560.00	0.00	4,560.00	0.01
---------------------------	----	-----	--------	------------	--------	---	------	----------	------	----------	------

SOUS-JACENT : AS51 S&P/ASX 200 INDEX

FINL000001P4 SPI 200 FUT 0326	1.	AUD	8661.	M 31/12/25	8676.	4	0.00	212.92	0.00	212.92	0.00
-------------------------------	----	-----	-------	------------	-------	---	------	--------	------	--------	------

SOUS-JACENT : ATX AUSTRIA TRADED INDEX

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
 PORTEFEUILLE : 296 HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR

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

V A L E U R	STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<----- PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	>----- PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
FINL0000099U	AUSTRIA TR 0326	7.	EUR	5199.4286	M 30/12/25	5352.	4	0.00	10,680.00	0.00	10,680.00	0.02
SOUS-JACENT : CAC CAC 40 INDEX												
FINL000001XB	CAC 40 FUT 0126	-20.	EUR	8138.75	M 31/12/25	8154.	4	0.00	-3,050.00	0.00	-3,050.00	-0.01
SOUS-JACENT : DAX DAX 30 INDEX PERFORMANCE												
FINL0000099R	DAX 30 PERF 0326	-6.	EUR	24288.8333	M 31/12/25	24690.	S	0.00	-12,035.00	0.00	-12,035.00	-0.02
SOUS-JACENT : FTSEMIB FTSE MIB INDEX												
FINL000001RP	FTSE/MIB 0326	7.	EUR	44101.1429	M 31/12/25	45053.	4	0.00	33,315.00	0.00	33,315.00	0.06
SOUS-JACENT : HSCEI HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX												
FINL000001XS	HHI HANG SENG 0126	-3.	HKD	8951.	M 31/12/25	8903.	4	0.00	787.63	0.00	787.63	0.00
SOUS-JACENT : HSTECH HANG SENG TECH INDEX												
FINL00000963	HANG SENG TEC 0126	7.	HKD	5537.	M 31/12/25	5529.	4	0.00	-306.30	0.00	-306.30	0.00
SOUS-JACENT : IBEX MADRID IBEX 35 INDEX												
FINL000001X3	MEFF IBEX35 E 0126	10.	EUR	16985.355	M 31/12/25	17279.5	4	0.00	29,414.50	0.00	29,414.50	0.05
SOUS-JACENT : IXB MATERIALS SELECT SECTOR												
FINL000001R7	SP E-MINI MAT 0326	-8.	USD	955.525	M 31/12/25	968.6	4	0.00	-8,906.30	0.00	-8,906.30	-0.02
SOUS-JACENT : IXCPR COMMUNICATION SERVICES SELECT SECTOR IND												
FINL0000091Y	SP EMINI COM 0326	4.	USD	613.	M 31/12/25	620.	4	0.00	5,960.24	0.00	5,960.24	0.01
SOUS-JACENT : IXE ENERGY SELECT SECTOR												
FINL000001SY	XAE ENERGY SE 0326	3.	USD	928.2	M 31/12/25	942.7	4	0.00	3,703.86	0.00	3,703.86	0.01
SOUS-JACENT : IXI E-MINI INDUSTRIAL SELECT SECTOR FUTURES												
FINL0000021K	SP E-MIN INDU 0326	1.	USD	1589.8	M 31/12/25	1575.5	4	0.00	-1,217.59	0.00	-1,217.59	0.00
SOUS-JACENT : IXM FINANCIAL SELECT SECTOR												
FINL000001QZ	SP E-MINI FIN 0326	2.	USD	681.02	M 31/12/25	679.03	4	0.00	-847.21	0.00	-847.21	0.00
SOUS-JACENT : IXR CONSUMER STAPLES SELECT SECTOR												
FINL000001T5	XAPXAP CONSUM 0326	-14.	USD	800.9786	M 31/12/25	789.6	4	0.00	13,563.80	0.00	13,563.80	0.02
SOUS-JACENT : IXRE REAL ESTATE SELECT SECTOR INDEX												
FINL00000928	RE SELECT SEC 0326	-12.	USD	199.25	M 31/12/25	199.25	4	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
SOUS-JACENT : IXT TECHNOLOGY SELECT SECTOR INDEX												
FINL000001SZ	TECHNOLOGY SE 0326	3.	USD	2924.2667	M 31/12/25	2925.3	4	0.00	263.95	0.00	263.95	0.00
SOUS-JACENT : IXU UTILITIES SELECT SECTOR												
FINL000001S4	SP EMIN UTILI 0326	-6.	USD	863.4	M 31/12/25	867.2	4	0.00	-1,941.33	0.00	-1,941.33	0.00
SOUS-JACENT : IXV HEALTH CARE SELECT SECTOR												

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
 PORTEFEUILLE : 296 HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR

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

V A L E U R	STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COURON COURU TOTA	>-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
FINL000001R1	SP E-MINI HEA 0326	1.	USD	1565.4	M 31/12/25	1574.6	4	0.00	783.35	0.00	783.35	0.00
SOUS-JACENT : IXY CONSUMER DISCRETIONARY SELECT SECTOR IND												
FINL000001T7	CONSUMER DISC 0326	1.	USD	2486.	M 31/12/25	2432.1	4	0.00	-4,589.38	0.00	-4,589.38	-0.01
SOUS-JACENT : MDAX DAX MID-CAP INDEX												
FINL0000092D	EUREX MINI MD 0326	14.	EUR	30209.1429	M 31/12/25	30900.	S	0.00	9,672.00	0.00	9,672.00	0.02
SOUS-JACENT : MXEF MSCI EMERGING MARKETS												
FINL0000019G	MSCI EMG MKT 0326	-11.	USD	1384.2091	M 31/12/25	1411.4	4	0.00	-12,733.62	0.00	-12,733.62	-0.02
SOUS-JACENT : NIFTY Nifty 50												
FINL0000098E	IFSC NIFTY 50 0126	4.	USD	26383.	M 31/12/25	26275.5	4	0.00	-732.26	0.00	-732.26	0.00
SOUS-JACENT : OMX STOCKHOLM OMX30 INDEX												
FINL000001N1	OMXS30 FUT 0126	-89.	SEK	2838.536	M 30/12/25	2895.25	4	0.00	-46,620.02	0.00	-46,620.02	-0.08
SOUS-JACENT : RTY RUSSELL 2000 INDEX												
FINL0000092A	E-MIN RUS 200 0326	3.	USD	2539.9333	M 31/12/25	2498.	4	0.00	-5,355.70	0.00	-5,355.70	-0.01
SOUS-JACENT : SCXP DJ STOXX SMAL 200 PRICE INDEX												
FINL000001Y8	DJE SML200 0326	15.	EUR	370.9	M 31/12/25	381.9	S	0.00	8,250.00	0.00	8,250.00	0.01
SOUS-JACENT : SMI SWISS MARKET INDEX												
FINL000001RW	XEUR FSMI SWI 0326	-1.	CHF	12923.	M 31/12/25	13207.	S	0.00	-3,052.12	0.00	-3,052.12	-0.01
SOUS-JACENT : SPTSX60 S&P/TSX 60 INDEX												
FINL000001Y1	S&P TORONTO 6 0326	1.	CAD	1853.45	M 31/12/25	1861.9	4	0.00	1,049.75	0.00	1,049.75	0.00
SOUS-JACENT : SPX S&P 500 INDEX												
FINL000001HZ	SP 500 MINI 0326	2.	USD	6889.875	M 31/12/25	6892.5	4	0.00	223.51	0.00	223.51	0.00
SOUS-JACENT : SX3P DJ STOXX FOOD & BEVERAGE INDEX												
FINL000001YR	DJS F&B FUT 0326	2.	EUR	624.1	M 31/12/25	626.2	S	0.00	210.00	0.00	210.00	0.00
SOUS-JACENT : SX4P DJ STOXX 600 CHEMICAL PRICE												
FINL0000099V	DJS 600 CHEM 0326	-24.	EUR	1110.	M 31/12/25	1120.3	S	0.00	-12,360.00	0.00	-12,360.00	-0.02
SOUS-JACENT : SX5E EURO STOXX 50												
FINL000001TE	EURO STOXX 50 0326	-17.	EUR	5775.	M 31/12/25	5841.	S	0.00	-11,220.00	0.00	-11,220.00	-0.02
SOUS-JACENT : SX6P DJ STOXX 600 UTILITIES INDEX												
FINL000001YF	XEUR FSTU DJ 0326	5.	EUR	478.6	M 31/12/25	491.2	S	0.00	3,150.00	0.00	3,150.00	0.01
SOUS-JACENT : SX7E DJ EURO STOXX BANKS												
FINL000001RX	DJES BANKS 0326	83.	EUR	255.62	M 31/12/25	266.1	S	0.00	43,492.00	0.00	43,492.00	0.08
SOUS-JACENT : SX86P DJ STOXX REAL ESTATE INDEX												

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
 PORTEFEUILLE : 296 HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR

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

V A L E U R	STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille					PRCT ACT NET
								<-----> PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL		
FINL000001YT	DJE 600 REAL 0326	-50.	EUR	122.9	M 31/12/25	126.9	S	0.00	-10,000.00	0.00	-10,000.00	-0.02	
SOUS-JACENT : SXAP DJ STOXX 600 AUTOMOBILE & PARTS INDEX													
FINL000001S3	DJ STX600 AUT 0326	-19.	EUR	539.9684	M 31/12/25	529.	S	0.00	10,420.00	0.00	10,420.00	0.02	
SOUS-JACENT : SXDP DJ STOXX HEALTH CARE INDEX													
FINL000001YP	DJ STOXX HC 0326	12.	EUR	1117.3167	M 31/12/25	1140.4	S	0.00	13,850.00	0.00	13,850.00	0.02	
SOUS-JACENT : SXEP DJ STOXX OIL & GAS INDEX													
FINL000001SB	DJE 600 OIL G 0326	-9.	EUR	402.7	M 31/12/25	404.3	S	0.00	-720.00	0.00	-720.00	0.00	
SOUS-JACENT : SXIP DJS INSURANCE INDEX													
FINL000001YU	DJE 600 INSUR 0326	18.	EUR	500.0778	M 31/12/25	515.6	S	0.00	13,970.00	0.00	13,970.00	0.03	
SOUS-JACENT : SXKP DJ STOXX 600 TELECOM													
FINL000001R9	DJS TELECOM 0326	8.	EUR	248.625	M 31/12/25	258.	S	0.00	3,750.00	0.00	3,750.00	0.01	
SOUS-JACENT : SXMP DJ STOXX MEDIA SUPERSECTOR INDEX													
FINL000001YV	DJS 600 MED 0326	-43.	EUR	397.8395	M 31/12/25	400.9	S	0.00	-6,580.00	0.00	-6,580.00	-0.01	
SOUS-JACENT : SXNP DJ STOXX INDUSTRIAL GOODS & SERVICES IN													
FINL000001Y7	DJE 600 INDUS 0326	-2.	EUR	1052.9	M 31/12/25	1076.9	S	0.00	-2,400.00	0.00	-2,400.00	0.00	
SOUS-JACENT : SXOP DJ STOXX CONSTRUCTION & MATERIALS INDEX													
FINL000001XP	XEUR FSTN DJ 0326	15.	EUR	853.6	M 31/12/25	855.4	S	0.00	1,350.00	0.00	1,350.00	0.00	
SOUS-JACENT : SXPP DJ STOXX BASIC RESOURCES INDEX													
FINL000001YS	DJS BAS R FUT 0326	2.	EUR	624.5	M 31/12/25	666.7	S	0.00	4,220.00	0.00	4,220.00	0.01	
SOUS-JACENT : SXRP DJ STOXX 600 RETAIL													
FINL0000099X	ST600 RETAIL 0326	-6.	EUR	475.6833	M 31/12/25	489.8	S	0.00	-4,235.00	0.00	-4,235.00	-0.01	
SOUS-JACENT : SXTP DJ STOXX TRAVEL & LEISURE INDEX													
FINL000001SP	DJS TRAVEL 0326	32.	EUR	278.3063	M 31/12/25	281.5	S	0.00	5,110.00	0.00	5,110.00	0.01	
SOUS-JACENT : SXXP STOXX EUROPE 600													
FINL000001R3	DJE 600 EUROP 0326	26.	EUR	584.6	M 31/12/25	595.	S	0.00	13,520.00	0.00	13,520.00	0.02	
SOUS-JACENT : TPX TOPIX INDEX (TOKYO)													
FINL00000007	OSE TOPIX FUT 0326	-1.	JPY	3388.	M 31/12/25	3427.	4	0.00	-2,118.54	0.00	-2,118.54	0.00	
FUTURES SUR INDICES													
								CUMUL (EUR)	0.00	84,462.14	0.00	84,462.14	0.15

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
 PORTEFEUILLE : 296 HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR

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

V A L E U R	STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	>-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
ENGAGEMENTS A TERME FERMES												
								CUMUL (EUR)	0.00	94,293.81	0.00	94,293.81 0.17
ENGAGEMENTS A TERME CONDITIONNELS												
OPTIONS SUR INDICES - MARCHÉ RÉGLEMENTÉ												
SOUS-JACENT : SX5E EURO STOXX 50												
01NL00001Y4H	EURO S 260320 C6200	100.	P EUR	29.9	M 30/12/25	25.1	4	29,900.00	25,100.00	0.00	-4,800.00	0.05
VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHÉS A TERME												
								CUMUL (EUR)	29,900.00	119,393.81	0.00	89,493.81 0.22
IX - TRESORERIE												
DETTES ET CREANCES												
RÈGLEMENTS DIFFÉRÉS												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
SOUSEUR	Souscriptions/payer	874.81	EUR	1.	31/12/25	1.		874.81	874.81	0.00	0.00	0.00
COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
FR0000120271	TOTALENERGIES SE	19,488.	P EUR	0.85	31/12/25		A	16,564.80	16,564.80	0.00	0.00	0.03
LU2093604978	HSBC GIF Asia High Y	0.004	P EUR	0.	31/12/25		A	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO												
								CUMUL (EUR)	16,564.80	16,564.80	0.00	0.00 0.03
COLLATERAL CASH SUR DERIVES LISTES												
DEVISE VALEUR : AUD DOLLAR AUSTRALIEN												
DGMCI AUD	Dépôt gar. CACEIS BK	15,154.	AUD	0.56810809	31/12/25	0.56779469		8,609.11	8,604.36	0.00	-4.75	0.02
DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN												
DGMCI CAD	Dépôt gar. CACEIS BK	20,030.	CAD	0.61331103	31/12/25	0.62115659		12,284.62	12,441.77	0.00	157.15	0.02
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
DGMCI EUR	Dépôt gar. CACEIS BK	515,765.46	EUR	1.	31/12/25	1.		515,765.46	515,765.46	0.00	0.00	0.93
DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING												
DGMCI GBP	Dépôt gar. CACEIS BK	33,450.	GBP	1.13907085	31/12/25	1.14527859		38,101.92	38,309.57	0.00	207.65	0.07
DEVISE VALEUR : HKD DOLLAR DE HONG-KONG												
DGMCI HKD	Dépôt gar. CACEIS BK	408,537.	HKD	0.11024908	31/12/25	0.10939363		45,040.83	44,691.35	0.00	-349.48	0.08
DEVISE VALEUR : JPY YEN												
DGMCI JPY	Dépôt gar. CACEIS BK	1,378,403.	JPY	0.00582996	31/12/25	0.00543215		8,036.04	7,487.69	0.00	-548.35	0.01
DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE												
DGMCI SEK	Dépôt gar. CACEIS BK	2,180,945.	SEK	0.09118098	31/12/25	0.09236169		198,860.71	201,435.76	0.00	2,575.05	0.36
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US												

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
 PORTEFEUILLE : 296 HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters
 Devise du portefeuille : EUR

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

V A L E U R	STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille				PRCT ACT NET	
								<-----> PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL		
DGMCIUSD	Dépôt gar. CACEIS BK	161,690.15	USD	0.85795498	31/12/25	0.85146239		138,722.87	137,673.08	0.00	-1,049.79	0.25	
COLLATERAL CASH SUR DERIVES LISTES													
								CUMUL (EUR)	965,421.56	966,409.04	0.00	987.48	1.74
APPELS DE MARGE													
<i>DEVISE VALEUR : AUD DOLLAR AUSTRALIEN</i>													
MARCIAUD	Appel Marge CACEIS	-375.	AUD	0.568	31/12/25	0.56779469		-213.00	-212.92	0.00	0.08	0.00	
<i>DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN</i>													
MARCI CAD	Appel Marge CACEIS	-1,690.	CAD	0.61918343	31/12/25	0.62115659		-1,046.42	-1,049.75	0.00	-3.33	0.00	
<i>DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE</i>													
MARCI CHF	Appel Marge CACEIS	2,840.	CHF	1.07403873	31/12/25	1.07469103		3,050.27	3,052.12	0.00	1.85	0.01	
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>													
MARCI EUR	Appel Marge CACEIS	-150,333.5	EUR	1.	31/12/25	1.		-150,333.50	-150,333.50	0.00	0.00	-0.27	
<i>DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING</i>													
MARCI GBP	Appel Marge CACEIS	-6,000.	GBP	1.14567333	31/12/25	1.14527859		-6,874.04	-6,871.67	0.00	2.37	-0.01	
<i>DEVISE VALEUR : HKD DOLLAR DE HONG-KONG</i>													
MARCI HKD	Appel Marge CACEIS	-4,400.	HKD	0.10934091	31/12/25	0.10939363		-481.10	-481.33	0.00	-0.23	0.00	
<i>DEVISE VALEUR : JPY YEN</i>													
MARCI JPY	Appel Marge CACEIS	255,000.	JPY	0.00542525	31/12/25	0.00543215		1,383.44	1,385.20	0.00	1.76	0.00	
<i>DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE</i>													
MARCI SEK	Appel Marge CACEIS	504,755.	SEK	0.09241513	31/12/25	0.09236169		46,647.00	46,620.02	0.00	-26.98	0.08	
<i>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</i>													
MARCI USD	Appel Marge CACEIS	13,887.48	USD	0.85135028	31/12/25	0.85146239		11,823.11	11,824.67	0.00	1.56	0.02	
APPELS DE MARGE													
								CUMUL (EUR)	-96,044.24	-96,067.16	0.00	-22.92	-0.17
FRAIS DE GESTION													
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>													
FFSEUR	Prov-Fr Fonc et Serv	-20,639.9	EUR	1.	31/12/25	1.		-20,639.90	-20,639.90	0.00	0.00	-0.04	
FGDEPEUR	Prov com depositaire	-14,932.19	EUR	1.	31/12/25	1.		-14,932.19	-14,932.19	0.00	0.00	-0.03	
FGPVAEUR	Frais de Gest. Admi	-11,026.77	EUR	1.	31/12/25	1.		-11,026.77	-11,026.77	0.00	0.00	-0.02	
FGPVFEUR	Frais de Gest. Fixe	-78,902.12	EUR	1.	31/12/25	1.		-78,902.12	-78,902.12	0.00	0.00	-0.14	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO													
								CUMUL (EUR)	-125,500.98	-125,500.98	0.00	0.00	-0.23

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
 PORTEFEUILLE : 296 HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR

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

V	A	L	E	U	R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P. R. U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<----->	Devise du portefeuille	<----->	PRCT	
						VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	ACT NET
AUTRES DETTES ET CREANCES																		
DEVISE VALEUR : EUR EURO																		
DBDEUR						Debiteurs Divers		180.64	EUR	1.	31/12/25	1.		180.64	180.64	0.00	0.00	0.00
DETTES ET CREANCES																		
													CUMUL (EUR)	761,496.59	762,461.15	0.00	964.56	1.38
DISPONIBILITES																		
AVOIRS																		
DEVISE VALEUR : AUD DOLLAR AUSTRALIEN																		
BQC1AUD						CACEIS Bank		117,562.31	AUD	0.57468707	31/12/25	0.56779469		67,561.54	66,751.25	0.00	-810.29	0.12
BQHFAUD						BQ HSBC Future		18,507.52	AUD	0.56427982	31/12/25	0.56779469		10,443.42	10,508.47	0.00	65.05	0.02
													CUMUL (EUR)	78,004.96	77,259.72	0.00	-745.24	0.14
DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN																		
BQC1CAD						CACEIS Bank		103,102.54	CAD	0.61442288	31/12/25	0.62115659		63,348.56	64,042.82	0.00	694.26	0.12
BQHFCAD						BQ HSBC Future		21,079.	CAD	0.61726173	31/12/25	0.62115659		13,011.26	13,093.36	0.00	82.10	0.02
													CUMUL (EUR)	76,359.82	77,136.18	0.00	776.36	0.14
DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE																		
BQC1CHF						CACEIS Bank		51,495.92	CHF	1.07504905	31/12/25	1.07469103		55,360.64	55,342.20	0.00	-18.44	0.10
BQHFCHE						BQ HSBC Future		11,885.6	CHF	1.07062832	31/12/25	1.07469103		12,725.06	12,773.35	0.00	48.29	0.02
													CUMUL (EUR)	68,085.70	68,115.55	0.00	29.85	0.12
DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE																		
BQC1DKK						CACEIS Bank		180.41	DKK	0.13386176	31/12/25	0.13388673		24.15	24.15	0.00	0.00	0.00
BQHFDKK						BQ HSBC Future		66,604.15	DKK	0.13400997	31/12/25	0.13388673		8,925.62	8,917.41	0.00	-8.21	0.02
													CUMUL (EUR)	8,949.77	8,941.56	0.00	-8.21	0.02
DEVISE VALEUR : EUR EURO																		
BQC1EUR						CACEIS Bank		47,978.17	EUR	1.	31/12/25	1.		47,978.17	47,978.17	0.00	0.00	0.09
BQHFEUR						BQ HSBC Future		104,876.89	EUR	1.	31/12/25	1.		104,876.89	104,876.89	0.00	0.00	0.19
													CUMUL (EUR)	152,855.06	152,855.06	0.00	0.00	0.28
DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING																		
BQC1GBP						CACEIS Bank		58,042.43	GBP	1.14469415	31/12/25	1.14527859		66,440.83	66,474.75	0.00	33.92	0.12
BQHFGBP						BQ HSBC Future		15,350.	GBP	1.14502736	31/12/25	1.14527859		17,576.17	17,580.03	0.00	3.86	0.03
													CUMUL (EUR)	84,017.00	84,054.78	0.00	37.78	0.15
DEVISE VALEUR : HKD DOLLAR DE HONG-KONG																		
BQC1HKD						CACEIS Bank		354,711.46	HKD	0.11119703	31/12/25	0.10939363		39,442.86	38,803.17	0.00	-639.69	0.07
BQHFKD						BQ HSBC Future		143,433.2	HKD	0.10933605	31/12/25	0.10939363		15,682.42	15,690.68	0.00	8.26	0.03

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

PORTEFEUILLE : 296 HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

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

V	A	L	E	U	R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille				PRCT ACT NET
														<-----> PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : HKD DOLLAR DE HONG-KONG																		
												CUMUL (EUR)		55,125.28	54,493.85	0.00	-631.43	0.10
DEVISE VALEUR : JPY YEN																		
BQC1JPY						CACEIS Bank		7,639,976.	JPY	0.00584617	31/12/25	0.00543215		44,664.63	41,501.50	0.00	-3,163.13	0.07
BQHFJPY						BQ HSBC Future		1,076,339.	JPY	0.00547051	31/12/25	0.00543215		5,888.12	5,846.84	0.00	-41.28	0.01
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : JPY YEN																		
												CUMUL (EUR)		50,552.75	47,348.34	0.00	-3,204.41	0.09
DEVISE VALEUR : NOK COURONNE NORVEGIENNE																		
BQC1NOK						CACEIS Bank		611.14	NOK	0.08451419	31/12/25	0.08441312		51.65	51.59	0.00	-0.06	0.00
DEVISE VALEUR : NZD DOLLAR NEO ZELANDAIS																		
BQC1NZD						CACEIS Bank		38.56	NZD	0.63615145	31/12/25	0.48963204		24.53	18.88	0.00	-5.65	0.00
DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE																		
BQC1SEK						CACEIS Bank		652,565.89	SEK	0.08755055	31/12/25	0.09236169		57,132.50	60,272.09	0.00	3,139.59	0.11
BQHFSEK						BQ HSBC Future		-2,012,552.08	SEK	0.09181101	31/12/25	0.09236169		-184,774.43	-185,882.71	0.00	-1,108.28	-0.34
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE																		
												CUMUL (EUR)		-127,641.93	-125,610.62	0.00	2,031.31	-0.23
DEVISE VALEUR : SGD DOLLAR DE SINGAPOUR																		
BQC1SGD						CACEIS Bank		174.72	SGD	0.59867216	31/12/25	0.66209819		104.60	115.68	0.00	11.08	0.00
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																		
BQC1USD						CACEIS Bank		95,461.25	USD	0.84922709	31/12/25	0.85146239		81,068.28	81,281.66	0.00	213.38	0.15
BQHFUSD						BQ HSBC Future		17,618.82	USD	0.8512687	31/12/25	0.85146239		14,998.35	15,001.76	0.00	3.41	0.03
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																		
												CUMUL (EUR)		96,066.63	96,283.42	0.00	216.79	0.17
AVOIRS																		
												CUMUL (EUR)		542,555.82	541,063.99	0.00	-1,491.83	0.98
CHANGE A TERME ET SWAP DE CHANGE																		
DATE ECHEANCE : 08/01/26																		
I CAT0002AQ6J	V/GBP/EUR/20260108	RECU	08/01/26	1,134,452.86	EUR	1.	31/12/25	1.		1,134,452.86	1,134,452.86	0.00	0.00	2.05				
		VERSE	08/01/26	-1,000,000.	GBP	1.1345	31/12/25	1.14482446		-1,134,452.86	-1,144,824.46	0.00	-10,371.60	-2.07				
I CAT0002AQ6P	V/EUR/USD/20260108	RECU	08/01/26	965,000.	USD	1.	31/12/25	1.		829,739.94	821,661.20	0.00	-8,078.74	1.48				
		VERSE	08/01/26	-829,739.94	EUR	1.163	31/12/25	1.17488359		-829,739.94	-830,046.27	0.00	-306.33	-1.50				
I CAT0002BBTR	V/USD/EUR/20260108	RECU	08/01/26	819,609.54	EUR	1.	31/12/25	1.		819,609.54	819,609.54	0.00	0.00	1.48				
		VERSE	08/01/26	-965,000.	USD	0.8493	31/12/25	0.85114815		-819,609.54	-821,357.97	0.00	-1,748.43	-1.48				
I CAT0002BBTT	V/EUR/GBP/20260108	RECU	08/01/26	1,000,000.	GBP	1.	31/12/25	1.		1,144,491.21	1,145,278.59	0.00	787.38	2.07				
		VERSE	08/01/26	-1,144,491.21	EUR	0.8738	31/12/25	0.87349636		-1,144,491.21	-1,144,945.20	0.00	-453.99	-2.07				
I CAT0002BBTV	V/EUR/JPY/20260108	RECU	08/01/26	150,000,000.	JPY	1.	31/12/25	1.		815,118.65	814,822.60	0.00	-296.05	1.47				
		VERSE	08/01/26	-815,118.65	EUR	184.0223	31/12/25	184.02380149		-815,118.65	-814,829.30	0.00	289.35	-1.47				
SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 08/01/26																		
												CUMUL (EUR)		0.00	-20,178.41	0.00	-20,178.41	-0.04

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25

PORTEFEUILLE : 296 HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR

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

V A L E U R	STATUTS DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	Devise du portefeuille				PRCT	
VAL/LIGNE	VAL/LIGNE	EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	<----->	VALEUR	BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	----->	PLUS OU MOINS VAL ACT NET
DISPONIBILITES													
					CUMUL (EUR)				542,555.82	520,885.58	0.00		-21,670.24 0.94
IX - TRESORERIE													
					CUMUL (EUR)				1,304,052.41	1,283,346.73	0.00		-20,705.68 2.32
PORTEFEUILLE : HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO (296)													
					(EUR)				45,973,276.57	55,407,066.92	0.00		9,433,790.35 100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25

PORTEFEUILLE : 296 HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR

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

Portefeuille titres : 54,103,541.78 Coupons et dividendes a recevoir : 16,564.8

Frais de gestion du jour

Prov-Fr Fonc et Serv :	91.03	EUR
Prov-Fr Fonc et Serv :	21.05	EUR
Prov-Fr Fonc et Serv :	115.63	EUR
Frais de Gest. Fixe :	210.52	EUR
Frais de Gest. Fixe :	970.99	EUR
Frais de Gest. Fixe :	1,233.37	EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C1 FR0010651307 HSBC ML AS DY EURA	EUR	22,149,675.48	112,749.1384	196.45	39.976274375817			201.36	196.45
C3 FR0013192416 HSBC MLT-ASS DYN EUR EUR	EUR	5,122,441.19	34,011.3415	150.60	9.245081425195			153.61	150.60
D1 FR0007480363 HSBC MLT-ASS DYN EUR EUR	EUR	28,134,950.25	750,083.784	37.50	50.778644198988			38.43	37.50

Actif net total en EUR : 55,407,066.92

Precedente VL en date du 30/12/25 :

C1	HSBC ML AS DY EURA	Prec. VL :	196.6	(EUR)	Variation :	-0.076%
C3	HSBC MLT-ASS DYN EUR	Prec. VL :	150.72	(EUR)	Variation :	-0.080%
D1	HSBC MLT-ASS DYN EUR	Prec. VL :	37.53	(EUR)	Variation :	-0.080%

VL theorique

Part	Devise	Actif theorique	Valeur liquidative theorique
C1 FR0010651307 HSBC ML AS DY EURA	EUR	22,149,675.48	196.45
C3 FR0013192416 HSBC MLT-ASS DYN EUR	EUR	5,122,441.19	150.60
D1 FR0007480363 HSBC MLT-ASS DYN EUR	EUR	28,134,950.25	37.50

Actif theorique total en EUR : 55,407,066.92 (Sens collecte : EQU)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
 PORTEFEUILLE : 296 HSBC MULTI ASSET DYNAMIC EURO

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR

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

COURS DES DEVICES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente	variation
Cours EUR en AUD :	1.7612	cotation :	31/12/25	0.	1.7549	cotation : 30/12/25 0.35899
Cours EUR en CAD :	1.6099	cotation :	31/12/25	0.	1.60885	cotation : 30/12/25 0.06526
Cours EUR en CHF :	0.9305	cotation :	31/12/25	0.	0.93	cotation : 30/12/25 0.05376
Cours EUR en DKK :	7.469	cotation :	31/12/25	0.	7.468	cotation : 30/12/25 0.01339
Cours EUR en GBP :	0.87315	cotation :	31/12/25	0.	0.87265	cotation : 30/12/25 0.0573
Cours EUR en HKD :	9.1413	cotation :	31/12/25	0.	9.15025	cotation : 30/12/25 -0.09781
Cours EUR en JPY :	184.08915	cotation :	31/12/25	0.	183.8265	cotation : 30/12/25 0.14288
Cours EUR en NOK :	11.8465	cotation :	31/12/25	0.	11.8085	cotation : 30/12/25 0.3218
Cours EUR en NZD :	2.04235	cotation :	31/12/25	0.	2.02575	cotation : 30/12/25 0.81945
Cours EUR en SEK :	10.827	cotation :	31/12/25	0.	10.8115	cotation : 30/12/25 0.14337
Cours EUR en SGD :	1.51035	cotation :	31/12/25	0.	1.5108	cotation : 30/12/25 -0.02979
Cours EUR en USD :	1.17445	cotation :	31/12/25	0.	1.17585	cotation : 30/12/25 -0.11906
Cours GBP en EUR :	1.145278589	cotation :	31/12/25	0.	1.1459347963	cotation : 30/12/25 -0.05726
Cours USD en EUR :	0.8514623866	cotation :	31/12/25	0.	0.8504486116	cotation : 30/12/25 0.1192

COURS INVERSES DES DEVICES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente
Cours AUD en EUR :	0.5677946854	cotation :	31/12/25	0.	0.5698330389
Cours CAD en EUR :	0.6211565936	cotation :	31/12/25	0.	0.6215619853
Cours CHF en EUR :	1.0746910263	cotation :	31/12/25	0.	1.0752688172
Cours DKK en EUR :	0.1338867318	cotation :	31/12/25	0.	0.1339046599
Cours GBP en EUR :	1.145278589	cotation :	31/12/25	0.	1.1459347963
Cours HKD en EUR :	0.1093936311	cotation :	31/12/25	0.	0.1092866315
Cours JPY en EUR :	0.0054321507	cotation :	31/12/25	0.	0.0054399121
Cours NOK en EUR :	0.0844131178	cotation :	31/12/25	0.	0.084684761
Cours NZD en EUR :	0.4896320415	cotation :	31/12/25	0.	0.4936443293
Cours SEK en EUR :	0.0923616884	cotation :	31/12/25	0.	0.0924941035
Cours SGD en EUR :	0.6620981892	cotation :	31/12/25	0.	0.6619009796
Cours USD en EUR :	0.8514623866	cotation :	31/12/25	0.	0.8504486116
Cours EUR en GBP :	0.87315	cotation :	31/12/25	0.	0.87265
Cours EUR en USD :	1.1744500001	cotation :	31/12/25	0.	1.1758500001