

FCP de droit français HSBC EUROPE EQUITY INCOME

Rapport semestriel au 30 juin 2025

(Document périodique non certifié par le Commissaire aux Comptes)

FCP HSBC EUROPE EQUITY INCOME

Etat du patrimoine en EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	154 620 445,83
b) Avoirs bancaires	18 868 224,51
c) Autres actifs détenus par l'OPC	97 662,10
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	173 586 332,44
e) Passif	-11 237 645,50
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	162 348 686,94

(*) Les montants sont signés

Nombre de parts en circulation et valeur nette d'inventaire par part

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
HSBC EUROPE EQUITY INCOME AC en EUR	C	128 231 535,43	409 114,82100	313,43
HSBC EUROPE EQUITY INCOME AD en EUR	C/D	3 390 833,32	15 518,82500	218,49
HSBC EUROPE EQUITY INCOME BC en EUR	C	3 517 633,41	20 223,038	173,94
HSBC EUROPE EQUITY INCOME IC en EUR	C	1 395 220,40	511,952	2 725,29
HSBC EUROPE EQUITY INCOME K en EUR	C/D	15 184,84	8,87000	1 711,93
HSBC EUROPE EQUITY INCOME Z en EUR	C	25 798 279,54	1 043,71600	24 717,71

FCP HSBC EUROPE EQUITY INCOME

Elément du portefeuille titres

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	82,23	76,91
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	13,01	12,16
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

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

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

FCP HSBC EUROPE EQUITY INCOME

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	129 447 993,51	79,73	74,57
Livre Sterling	GBP	11 352 757,72	6,99	6,54
Franc Suisse	CHF	5 678 459,00	3,50	3,27
Couronne Suédoise	SEK	4 040 259,09	2,49	2,33
Dollar Us	USD	1 921 633,43	1,18	1,11
Couronne Norvégienne	NOK	1 303 536,95	0,80	0,75
Couronne Danoise	DKK	875 806,13	0,54	0,50
TOTAL		154 620 445,83	95,24	89,07

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

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

FCP HSBC EUROPE EQUITY INCOME

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

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
ALLEMAGNE	24,89	23,28
FRANCE	18,03	16,86
ESPAGNE	12,60	11,78
ROYAUME-UNI	9,51	8,89
PAYS-BAS	9,12	8,53
ITALIE	8,93	8,36
SUISSE	3,50	3,27
BELGIQUE	2,53	2,37
SUEDE	2,49	2,33
IRLANDE	1,18	1,11
FINLANDE	1,11	1,04
NORVEGE	0,80	0,75
DANEMARK	0,54	0,50
TOTAL	95,24	89,07

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

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

FCP HSBC EUROPE EQUITY INCOME

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

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

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

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

FCP HSBC EUROPE EQUITY INCOME

Mouvements dans le portefeuille titres en cours de période en EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.	13 098 971,91	4 990 139,80
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	1 257 058,18	
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

FCP HSBC EUROPE EQUITY INCOME

Distribution en cours de période

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
14/05/2025	HSBC EUROPE EQUITY INCOME AD	4,70	0,51	5,21
14/05/2025	HSBC EUROPE EQUITY INCOME K	55,15	3,805	58,96
Dividendes à verser				
	HSBC EUROPE EQUITY INCOME AD			
	HSBC EUROPE EQUITY INCOME K			

FCP HSBC EUROPE EQUITY INCOME

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

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

FCP HSBC EUROPE EQUITY INCOME

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			154 620 445,83	95,24
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			154 620 445,83	95,24
Assurance			15 713 864,79	9,68
ALLIANZ SE-REG	EUR	18 036	6 206 187,60	3,82
AXA SA	EUR	76 837	3 201 797,79	1,97
HANNOVER RUECK SE	EUR	12 627	3 373 934,40	2,08
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	5 325	2 931 945,00	1,81
Automobiles			1 906 637,16	1,17
STELLANTIS NV	EUR	224 073	1 906 637,16	1,17
Banques commerciales			21 433 432,27	13,22
BNP PARIBAS	EUR	50 006	3 816 457,92	2,35
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	71 275	733 718,13	0,45
ING GROEP NV	EUR	205 463	3 826 953,84	2,36
INTESA SANPAOLO	EUR	1 438 035	7 034 148,20	4,35
KBC GROUP NV	EUR	46 886	4 110 026,76	2,53
SWEDBANK AB - A SHARES	SEK	85 395	1 912 127,42	1,18
Composants automobiles			2 107 818,20	1,30
MICHELIN (CGDE)	EUR	66 830	2 107 818,20	1,30
Conglomérats industriels			6 792 421,20	4,18
SIEMENS AG-REG	EUR	31 208	6 792 421,20	4,18
Courrier, fret aérien et logistique			2 872 171,71	1,77
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	73 251	2 872 171,71	1,77
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			6 994 444,26	4,31
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	93 956	3 335 438,00	2,05
NN GROUP NV	EUR	64 853	3 659 006,26	2,26
Distribution spécialisée			2 800 393,48	1,72
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	63 386	2 800 393,48	1,72
Electricité			10 477 938,70	6,45
ENEL SPA	EUR	621 869	5 009 776,66	3,09
IBERDROLA SA	EUR	335 676	5 468 162,04	3,36
Equipements électriques			2 883 466,00	1,78
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	12 770	2 883 466,00	1,78
Hôtels, restaurants et loisirs			3 237 186,24	1,99
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	45 288	3 237 186,24	1,99
Logiciels			12 999 622,05	8,01
SAP SE	EUR	41 493	10 711 417,95	6,60

FCP HSBC EUROPE EQUITY INCOME

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
VINCI SA	EUR	18 291	2 288 204,10	1,41
Machines			1 808 276,80	1,11
KONE OYJ-B	EUR	32 360	1 808 276,80	1,11
Marchés de capitaux			6 162 910,89	3,80
BANCO SANTANDER SA	EUR	877 033	6 162 910,89	3,80
Métaux et minerais			3 121 259,40	1,92
RIO TINTO PLC	GBP	62 984	3 121 259,40	1,92
Pétrole et gaz			11 896 194,49	7,33
ITALGAS SPA	EUR	341 807	2 461 010,40	1,52
REPSOL SA	EUR	223 975	2 785 129,13	1,72
SHELL PLC	GBP	113 433	3 381 405,16	2,08
TOTALENERGIES SE	EUR	62 738	3 268 649,80	2,01
Produits alimentaires			4 344 300,01	2,68
NESTLE SA-REG	CHF	31 620	2 667 741,85	1,65
UNILEVER PLC	EUR	32 391	1 676 558,16	1,03
Produits chimiques			2 020 749,64	1,24
BASF SE	EUR	48 274	2 020 749,64	1,24
Produits pharmaceutiques			8 549 712,84	5,27
ASTRAZENECA PLC	GBP	21 724	2 566 505,72	1,58
NOVARTIS AG-REG	CHF	9 701	998 496,46	0,62
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	14 864	875 806,13	0,54
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	7 276	2 012 220,69	1,24
SANOFI	EUR	25 504	2 096 683,84	1,29
Produits pour l'industrie du bâtiment			1 416 282,96	0,87
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	14 214	1 416 282,96	0,87
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			2 077 521,60	1,28
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	16 352	2 077 521,60	1,28
Services aux collectivités			3 541 589,81	2,18
NATIONAL GRID PLC	GBP	125 070	1 549 869,31	0,95
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	65 842	1 991 720,50	1,23
Services aux entreprises			2 128 131,67	1,31
SECURITAS AB-B SHS	SEK	168 254	2 128 131,67	1,31
Services aux professionnels			2 406 391,68	1,48
RELX PLC	EUR	52 404	2 406 391,68	1,48
Services de télécommunication diversifiés			10 086 008,55	6,21
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	177 815	5 506 930,55	3,39
ORANGE	EUR	253 623	3 275 541,05	2,02
TELENOR ASA	NOK	98 818	1 303 536,95	0,80

FCP HSBC EUROPE EQUITY INCOME

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services financiers diversifiés			1 921 633,43	1,18
SMURFIT WESTROCK PLC	USD	52 276	1 921 633,43	1,18
Services liés aux technologies de l'information			2 158 041,60	1,33
THALES	EUR	8 646	2 158 041,60	1,33
Textiles, habillement et produits de luxe			762 044,40	0,47
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	1 714	762 044,40	0,47
Total			154 620 445,83	95,24

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

Inventaire des opérations à terme de devises

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

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

FCP HSBC EUROPE EQUITY INCOME

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

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

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

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

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

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

FCP HSBC EUROPE EQUITY INCOME

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

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

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

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

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

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

FCP HSBC EUROPE EQUITY INCOME

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

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

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

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

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

FCP HSBC EUROPE EQUITY INCOME

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	154 620 445,83
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	18 965 886,61
Autres passifs (-)	-11 237 645,50
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	162 348 686,94

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part HSBC EUROPE EQUITY INCOME AC	EUR	409 114,82100	313,43
Part HSBC EUROPE EQUITY INCOME AD	EUR	15 518,82500	218,49
Part HSBC EUROPE EQUITY INCOME BC	EUR	20 223,038	173,94
Part HSBC EUROPE EQUITY INCOME IC	EUR	511,952	2 725,29
Part HSBC EUROPE EQUITY INCOME K	EUR	8,87000	1 711,93
Part HSBC EUROPE EQUITY INCOME Z	EUR	1 043,71600	24 717,71