

FCP de droit français HSBC SMALL CAP FRANCE

Rapport semestriel au 30 juin 2025

(Document périodique non certifié par le Commissaire aux Comptes)

FCP HSBC SMALL CAP FRANCE

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	104 943 192,21
b) Avoirs bancaires	1 739 071,57
c) Autres actifs détenus par l'OPC	18 050,00
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	106 700 313,78
e) Passif	-186 146,24
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	106 514 167,54

(*) 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 SMALL CAP FRANCE A en EUR	C/D	86 520 034,54	40 724,987	2 124,49
HSBC SMALL CAP FRANCE B en EUR	C	10 489,78	11,364	923,07
HSBC SMALL CAP FRANCE K en EUR	C/D	19 983 643,22	12 477,000	1 601,63

FCP HSBC SMALL CAP FRANCE

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.	98,53	98,35
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.		
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 SMALL CAP FRANCE

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	104 943 192,21	98,53	98,35
TOTAL		104 943 192,21	98,53	98,35

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

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

FCP HSBC SMALL CAP FRANCE

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

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	90,17	90,01
LUXEMBOURG	4,70	4,69
BELGIQUE	2,10	2,09
PAYS-BAS	1,56	1,56
TOTAL	98,53	98,35

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

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

FCP HSBC SMALL CAP FRANCE

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 SMALL CAP FRANCE

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.	50 908 918,78	58 107 271,73
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.		
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 SMALL CAP FRANCE

Distribution en cours de période

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
26/02/2025	HSBC SMALL CAP FRANCE A	21,70	0,342	22,04
	HSBC SMALL CAP FRANCE K			
Dividendes à verser				
	HSBC SMALL CAP FRANCE A			
	HSBC SMALL CAP FRANCE K			

FCP HSBC SMALL CAP FRANCE

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 SMALL CAP FRANCE

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			104 943 192,21	98,53
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			104 943 192,21	98,53
Assurance			1 339 754,76	1,26
COFACE SA	EUR	82 244	1 339 754,76	1,26
Banques commerciales			1 876 045,36	1,76
APERAM	EUR	68 369	1 876 045,36	1,76
Biens de consommation durables			3 819 568,50	3,59
SEB SA	EUR	47 685	3 819 568,50	3,59
Biotechnologie			317 060,00	0,30
ABIVAX SA	EUR	47 750	317 060,00	0,30
Boissons			1 201 480,20	1,13
REMY COINTREAU	EUR	27 735	1 201 480,20	1,13
Composants automobiles			2 497 409,04	2,34
OPMOBILITY	EUR	229 964	2 497 409,04	2,34
Construction et ingénierie			5 695 383,44	5,35
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	159 356	5 695 383,44	5,35
Courrier, fret aérien et logistique			2 839 147,09	2,67
BOLLORE SE	EUR	532 673	2 839 147,09	2,67
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			1 173 782,78	1,10
WORLDLINE SA	EUR	327 415	1 173 782,78	1,10
Distribution spécialisée			681 493,50	0,64
PLANISWARE SA	EUR	28 755	681 493,50	0,64
Divertissement			1 669 084,79	1,57
VIVENDI SE	EUR	569 848	1 669 084,79	1,57
Emballage et conditionnement			411 289,20	0,39
TFF GROUP	EUR	18 039	411 289,20	0,39
Equipements électriques			1 147 371,40	1,08
NEXANS SA	EUR	10 346	1 147 371,40	1,08
Equipements et instruments électroniques			3 564 600,00	3,35
VUSIONGROUP	EUR	13 000	3 564 600,00	3,35
Equipements et produits de loisirs			2 925 018,30	2,75
TRIGANO SA	EUR	19 777	2 925 018,30	2,75
Gaz			2 527 301,40	2,37
RUBIS	EUR	92 170	2 527 301,40	2,37

FCP HSBC SMALL CAP FRANCE

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Hôtels, restaurants et loisirs			3 272 624,10	3,07
LA FRANCAISE DES JEUX UNITED	EUR	98 277	3 272 624,10	3,07
Industrie aérospatiale et défense			1 590 032,10	1,49
EXOSENS SAS	EUR	39 406	1 590 032,10	1,49
Logiciels			2 440 688,00	2,29
ID LOGISTICS GROUP	EUR	5 924	2 440 688,00	2,29
Machines			6 268 610,41	5,89
EXAIL TECHNOLOGIES	EUR	22 337	2 211 363,00	2,08
LISI	EUR	21 370	807 786,00	0,76
VALLOUREC SA	EUR	207 038	3 249 461,41	3,05
Matériaux de construction			1 070 269,64	1,00
IMERYS SA	EUR	38 306	1 070 269,64	1,00
Media			7 527 955,98	7,07
IPSOS	EUR	40 345	1 835 697,50	1,72
JCDECAUX SE	EUR	165 570	2 566 335,00	2,41
SES	EUR	517 537	3 125 923,48	2,94
Ordinateurs et périphériques			1 758 206,10	1,65
QUADIENT SA	EUR	110 579	1 758 206,10	1,65
Producteur et commerce d'énergie indépendants			1 877 203,26	1,76
VOLTALIA SA- REGR	EUR	217 773	1 877 203,26	1,76
Produits chimiques			3 671 930,54	3,45
ROBERTET SA	EUR	1 805	1 436 780,00	1,35
SOLVAY	EUR	76 181	2 235 150,54	2,10
Produits de soins personnels			1 816 991,54	1,71
INTERPARFUMS SA	EUR	55 027	1 816 991,54	1,71
Produits pharmaceutiques			5 848 052,40	5,49
IPSEN	EUR	32 319	3 267 450,90	3,07
VIRBAC SA	EUR	8 077	2 580 601,50	2,42
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			1 503 936,24	1,41
S.O.I.T.E.C.	EUR	32 218	1 503 936,24	1,41
Services aux entreprises			11 290 362,99	10,57
DERICHEBOURG	EUR	113 681	655 370,97	0,62
ELIS SA	EUR	226 940	5 523 719,60	5,15
PLUXEE NV	EUR	89 926	1 662 731,74	1,56
SECHE ENVIRONNEMENT	EUR	6 708	674 824,80	0,63
SOCIETE BIC SA	EUR	13 454	710 371,20	0,67
TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)	EUR	234 072	2 063 344,68	1,94

FCP HSBC SMALL CAP FRANCE

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services clientèle divers			3 356 413,20	3,15
AYVENS SA	EUR	355 176	3 356 413,20	3,15
Services financiers diversifiés			3 405 337,60	3,20
WENDEL	EUR	38 006	3 405 337,60	3,20
Services liés aux technologies de l'information			9 689 065,85	9,10
ALTEN SA	EUR	33 013	2 457 817,85	2,31
SOPRA STERIA GROUP	EUR	27 016	5 586 908,80	5,25
WAVESTONE	EUR	27 776	1 644 339,20	1,54
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			2 519 719,50	2,37
ARGAN	EUR	38 469	2 519 719,50	2,37
Soins et autres services médicaux			2 350 003,00	2,21
EMEIS SA	EUR	209 075	2 350 003,00	2,21
Total			104 943 192,21	98,53

(*) 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 SMALL CAP FRANCE

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 SMALL CAP FRANCE

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 SMALL CAP FRANCE

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.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	104 943 192,21
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 (+)	1 757 121,57
Autres passifs (-)	-186 146,24
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	106 514 167,54

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part HSBC SMALL CAP FRANCE A	EUR	40 724,987	2 124,49
Part HSBC SMALL CAP FRANCE B	EUR	11,364	923,07
Part HSBC SMALL CAP FRANCE K	EUR	12 477,000	1 601,63