

# **FCP de droit français HSBC MIX DYNAMIQUE**

## **Rapport semestriel au 30 juin 2025**

*(Document périodique non certifié par le Commissaire aux Comptes)*

# FCP HSBC MIX DYNAMIQUE

## 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	14 642 534,71
b) Avoirs bancaires	8 955 398,09
c) Autres actifs détenus par l'OPC	202 910 926,29
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	226 508 859,09
e) Passif	-6 142 602,66
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	220 366 256,43

(\*) 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 MIX DYNAMIQUE A en EUR	C	147 843 968,10	299 863,777	493,03
HSBC MIX DYNAMIQUE I en EUR	C	72 522 288,33	46 727,479	1 552,02

# FCP HSBC MIX DYNAMIQUE

## 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.	5,83	5,68
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.	0,81	0,79
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.	86,57	84,22

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

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

# FCP HSBC MIX DYNAMIQUE

## 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	12 856 631,49	5,83	5,68
Yen Japonais	JPY	1 785 903,22	0,81	0,79
<b>TOTAL</b>		<b>14 642 534,71</b>	<b>6,64</b>	<b>6,46</b>

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

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

# FCP HSBC MIX DYNAMIQUE

## 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 (**)
BELGIQUE	2,26	2,20
ESPAGNE	1,78	1,73
FRANCE	1,48	1,44
JAPON	0,81	0,79
LUXEMBOURG	0,32	0,31
<b>TOTAL</b>	<b>6,64</b>	<b>6,46</b>

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

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

# FCP HSBC MIX DYNAMIQUE

## 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	84,96	82,66
Autres OPC et fonds d'investissements	1,61	1,56
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
<b>TOTAL</b>	<b>86,57</b>	<b>84,22</b>

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

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

# FCP HSBC MIX DYNAMIQUE

## 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.	6 434 111,11	5 939 295,76
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.	55 928 962,57	55 247 254,10

# FCP HSBC MIX DYNAMIQUE

**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 MIX DYNAMIQUE

## 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
<b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>14 642 534,71</b>	<b>6,64</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>14 642 534,71</b>	<b>6,64</b>
<b>Banques commerciales</b>			<b>2 089 235,05</b>	<b>0,95</b>
AFD 3.0% 17-01-34	EUR	2 100 000	2 089 235,05	0,95
<b>Services aux collectivités</b>			<b>11 506 847,51</b>	<b>5,22</b>
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 0.2% 17-03-36	EUR	400 000	299 108,52	0,14
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 3.125% 15-05-37	EUR	400 000	404 369,84	0,18
COMMUNAUTE EUROPEAN BRU 0.3% 04-11-50	EUR	746 000	341 669,94	0,16
EUROPEAN UNION 0.125% 10-06-35	EUR	2 000 000	1 503 260,68	0,68
EUROPEAN UNION 1.25% 04-02-43	EUR	1 000 000	701 708,49	0,32
EUROPEAN UNION 3.0% 04-03-53	EUR	1 293 000	1 118 920,84	0,51
EUROPEAN UNION 3.375% 12-12-35	EUR	1 280 000	1 320 321,75	0,60
JAPAN 30 YEAR ISSUE 1.0% 20-03-52	JPY	447 750 000	1 785 903,22	0,81
SOCIETE DU GRAND PARIS 0.875% 10-05-46	EUR	200 000	115 276,11	0,05
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.85% 30-07-37	EUR	1 350 000	1 019 800,73	0,46
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.9% 31-10-52	EUR	4 300 000	2 896 507,39	1,31
<b>Transport routier et ferroviaire</b>			<b>1 046 452,15</b>	<b>0,47</b>
SNCF RESEAU 0.75% 25-05-36	EUR	1 400 000	1 046 452,15	0,47
<b>TITRES D'OPC</b>			<b>190 767 265,13</b>	<b>86,57</b>
<b>OPCVM</b>			<b>187 225 797,49</b>	<b>84,96</b>
<b>Gestion collective</b>			<b>187 225 797,49</b>	<b>84,96</b>
EUROLAND GROWTH ZC	EUR	519 917,688	11 173 031,12	5,07
HSBC EURO ACTIONS ZC	EUR	6 856,814	15 069 357,26	6,84
HSBC EURO EQUITY VOLATILITY FOCUSED Z	EUR	9 095,969	15 609 501,44	7,08
HSBC EUROLAND EQ.SMALLER Z C.	EUR	110 162,402	12 955 208,64	5,88
HSBC Europe Equity Income Z	EUR	135,429	3 347 494,75	1,52
HSBC EURO PME-ZC	EUR	2 382,875	3 774 092,74	1,71
HSBC GBF ICAV MULTI FACTOR EMU EQUITY FUND ZC USD	EUR	3 051 111,459	42 978 566,23	19,50
HSBC GFI-MULTI FACT US EQ-ZC	USD	1 711 517,311	19 093 875,79	8,66
HSBC GIF-BRAZIL EQUITY-ZC	USD	40 384	830 248,39	0,38
HSBC GIF-GLB EMMK LCL DB-ZC	USD	123 100	1 280 130,94	0,58
HSBC GIF MULTI ASSET STYLE FACTORS ZC	EUR	202 626,254	2 540 527,97	1,15
HSBC GL.INV.EUR.CURR.H.Y.Z C.	EUR	36 000	2 265 336,00	1,03
HSBC GLB INVT - EUROLAND VALUE ZC	EUR	34 970,673	3 515 356,96	1,60
HSBC GL EURO CREDIT BD TR ZC	EUR	592 132,519	8 201 627,52	3,72
HSBC GLOBAL FUNDS ICAV CROSS ASSET TREND FUND S1CH EUR ACC	EUR	345 232,799	3 074 056,41	1,39
HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS ASIA HIGH YIELD BOND ZC	USD	334 340,71	2 230 172,30	1,01
HSBC Global Investment Funds - Global Infrastructure Equity	USD	104 400	1 070 903,78	0,49

# FCP HSBC MIX DYNAMIQUE

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
HSBC Global Investment Funds SICAV - Asia ex Japan Equity Sm	USD	85 397,138	1 549 203,09	0,70
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD	EUR	107 768	1 411 114,19	0,64
HSBC RIF SRI EUROLAND EQUITY Z	EUR	36 712,62	5 699 634,26	2,59
HSBC STANDARD EURO MONEY MARKET Z	EUR	11 252,263	11 998 103,50	5,44
iShares Bloomberg Enhanced Roll Yield Commodity Swap UCITS E	USD	464 730	3 080 912,26	1,40
ISHARES EDGE MSCI USA MMNTM	USD	244 457	3 436 163,48	1,56
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF USD (Acc)	USD	371 721	3 364 599,93	1,53
PASSIM STR CRS AST TRD STR B	EUR	20 590,2808	1 852 919,37	0,84
SPDR SP 500 Low Volatility UCITS ETF	EUR	57 536	3 981 491,20	1,81
STRUCTURED INVESTMENTS SICAV GS CROSS ASSET TREND PORTFOLIO	EUR	193 091,272	1 842 167,97	0,84
<b>Autres OPC et fonds d'investissement</b>			<b>3 541 467,64</b>	<b>1,61</b>
<b>Gestion collective</b>			<b>3 541 467,64</b>	<b>1,61</b>
INVESCO SP 500 PURE GROWTH ETF	USD	90 827	3 541 467,64	1,61
<b>Total</b>			<b>205 409 799,84</b>	<b>93,21</b>

(\*) 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).

# FCP HSBC MIX DYNAMIQUE

## 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 (*)
A/BRL/EUR/01/08/2025		-1 066,36	BRL	738 688,09	EUR	-739 754,45
A/EUR/BRL/20250801	10 972,25		EUR	1 062 059,39	BRL	-1 051 087,14
A/EUR/BRL/20250801		-10 667,18	EUR	1 075 227,27	BRL	-1 085 894,45
A/EUR/CLP/20250801	29 151,01		EUR	1 001 694,66	CLP	-972 543,65
A/EUR/CLP/20250801	23 368,40		EUR	759 448,81	CLP	-736 080,41
A/EUR/COP/20250801	4 232,94		EUR	847 524,12	COP	-843 291,18
A/EUR/COP/20250801		-3 633,29	EUR	839 657,89	COP	-843 291,18
A/EUR/INR/20250801	1 497,79		EUR	1 005 000,84	INR	-1 003 503,05
A/EUR/KRW/20250801	56 834,39		EUR	3 797 053,60	KRW	-3 740 219,21
A/EUR/TWD/20250801	5 299,52		EUR	225 185,17	TWD	-219 885,65
A BRL/EUR 01082025	13 837,14		BRL	738 688,09	EUR	-724 850,95
A CLP/EUR 190525		-17 251,91	CLP	636 023,85	EUR	-653 275,76
A COP/EUR 170625		-4 607,10	COP	619 982,33	EUR	-624 589,43
A COP/EUR 190525		-5 840,82	COP	849 559,31	EUR	-855 400,13
V/AUD/EUR/20250730	17 964,95		EUR	970 258,95	AUD	-952 294,00
V/AUD/EUR/20250730	27 582,75		EUR	1 228 543,69	AUD	-1 200 960,94
V/AUD/EUR/20250730	74 579,71		EUR	6 266 163,37	AUD	-6 191 583,66
V/CAD/EUR/20250730	18 425,48		EUR	850 339,21	CAD	-831 913,73
V/CAD/EUR/20250730	15 601,19		EUR	705 846,19	CAD	-690 245,00
V/CAD/EUR/20250730	178 224,84		EUR	8 366 927,09	CAD	-8 188 702,25
V/CAD/EUR/20250730	116 611,10		EUR	5 218 557,66	CAD	-5 101 946,56
V/CHF/EUR/20250730		-11 256,99	EUR	2 119 236,32	CHF	-2 130 493,31
V/CHF/EUR/20250730		-4 812,36	EUR	1 218 586,16	CHF	-1 223 398,52
V/CHF/EUR/20250730	1 449,82		EUR	3 450 768,89	CHF	-3 449 319,07
V/CHF/EUR/20250730	12 888,52		EUR	10 495 944,94	CHF	-10 483 056,42
V/CNH/EUR/20250730	352 135,44		EUR	9 271 799,27	CNH	-8 919 663,83
V/EUR/AUD/20250730		-10 150,02	AUD	618 596,99	EUR	-628 747,01
V/EUR/AUD/20250730		-52 972,47	AUD	3 709 907,04	EUR	-3 762 879,51
V/EUR/AUD/20250730		-76 655,69	AUD	3 709 907,04	EUR	-3 786 562,73
V/EUR/CAD/20250730		-31 405,58	CAD	1 446 542,84	EUR	-1 477 948,42
V/EUR/CAD/20250730		-2 887,14	CAD	506 321,21	EUR	-509 208,35
V/EUR/CHF/20250730	267,69		CHF	2 204 741,26	EUR	-2 204 473,57
V/EUR/CHF/20250730	2 007,13		CHF	1 207 256,38	EUR	-1 205 249,25
V/EUR/GBP/20250730		-15 432,36	GBP	963 109,97	EUR	-978 542,33
V/EUR/GBP/20250730		-3 449,76	GBP	1 003 969,18	EUR	-1 007 418,94
V/EUR/GBP/20250730		-6 322,08	GBP	1 625 029,19	EUR	-1 631 351,27

# FCP HSBC MIX DYNAMIQUE

## 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/EUR/HUF/20250730	49 745,08		HUF	3 641 095,82	EUR	-3 591 350,74
V/EUR/HUF/20250730	10 365,99		HUF	815 379,03	EUR	-805 013,04
V/EUR/HUF/20250730	4 408,42		HUF	815 379,03	EUR	-810 970,61
V/EUR/IDR/20250801		-10 048,26	IDR	693 208,55	EUR	-703 256,81
V/EUR/IDR/20250801		-2 586,08	IDR	450 211,15	EUR	-452 797,23
V/EUR/IDR/20250801		-35 526,53	IDR	1 234 906,83	EUR	-1 270 433,36
V/EUR/INR/20250801		-79 554,94	INR	2 026 972,46	EUR	-2 106 527,40
V/EUR/INR/20250801		-26 096,99	INR	734 384,40	EUR	-760 481,39
V/EUR/JPY/20250730		-44 229,13	JPY	1 123 659,19	EUR	-1 167 888,32
V/EUR/JPY/20250730		-53 111,12	JPY	1 166 854,17	EUR	-1 219 965,29
V/EUR/JPY/20250730		-20 273,43	JPY	1 384 663,25	EUR	-1 404 936,68
V/EUR/JPY/20250730		-222 737,81	JPY	5 009 915,56	EUR	-5 232 653,37
V/EUR/JPY/20250730		-343 108,33	JPY	7 744 834,69	EUR	-8 087 943,02
V/EUR/MXN/20250730		-5 650,49	MXN	471 176,57	EUR	-476 827,06
V/EUR/MXN/20250730		-33 490,80	MXN	4 148 554,32	EUR	-4 182 045,12
V/EUR/NOK/20250730		-125 592,63	NOK	6 642 702,91	EUR	-6 768 295,54
V/EUR/NOK/20250730		-189 804,24	NOK	9 684 023,55	EUR	-9 873 827,79
V/EUR/NZD/20250730		-1 521,59	NZD	443 191,81	EUR	-444 713,40
V/EUR/PLN/20250730	2 166,62		PLN	449 080,62	EUR	-446 914,00
V/EUR/PLN/20250730	12 865,77		PLN	1 376 473,36	EUR	-1 363 607,59
V/EUR/PLN/20250730	6 395,37		PLN	1 376 473,36	EUR	-1 370 077,99
V/EUR/PLN/20250730	9 997,63		PLN	741 159,83	EUR	-731 162,20
V/EUR/SEK/20250730		-217 476,40	SEK	8 705 982,26	EUR	-8 923 458,66
V/EUR/SEK/20250730		-80 732,84	SEK	3 745 960,80	EUR	-3 826 693,64
V/EUR/SEK/20250730		-13 643,18	SEK	480 547,05	EUR	-494 190,23
V/EUR/SEK/20250730		-5 452,59	SEK	521 307,74	EUR	-526 760,33
V/EUR/SGD/20250730		-15 826,16	SGD	646 110,63	EUR	-661 936,79
V/EUR/SGD/20250730		-17 786,78	SGD	1 564 443,85	EUR	-1 582 230,63
V/EUR/TRY/20250730		-53 190,23	TRY	2 485 763,71	EUR	-2 538 953,94
V/EUR/USD/20250730		-9 544,59	USD	278 570,52	EUR	-288 115,11
V/EUR/ZAR/20250730		-60 189,83	ZAR	2 311 800,12	EUR	-2 371 989,95
V/EUR/ZAR/20250730		-7 135,71	ZAR	823 602,16	EUR	-830 737,87
V/GBP/EUR/20250730	45 138,83		EUR	2 560 080,94	GBP	-2 514 942,11
V/HUF/EUR/20250730		-18 036,27	EUR	1 564 148,05	HUF	-1 582 184,32
V/MXN/EUR/20250730	29 844,15		EUR	3 634 524,74	MXN	-3 604 680,59
V/NOK/EUR/20250730	71 344,60		EUR	3 376 731,69	NOK	-3 305 387,09
V/NOK/EUR/20250730	12 743,56		EUR	1 001 897,31	NOK	-989 153,75

# FCP HSBC MIX DYNAMIQUE

## 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/NOK/EUR/20250730	39 824,62		EUR	1 314 126,94	NOK	-1 274 302,32
V/NZD/EUR/20250730	7 291,28		EUR	510 549,29	NZD	-503 258,01
V/NZD/EUR/20250730	83 130,41		EUR	5 724 373,66	NZD	-5 641 243,25
V/NZD/EUR/20250730	63 311,50		EUR	4 341 521,26	NZD	-4 278 209,76
V/PLN/EUR/20250730		-14 488,44	EUR	1 694 784,09	PLN	-1 709 272,53
V/PLN/EUR/20250730		-1 543,65	EUR	467 677,64	PLN	-469 221,29
V/SEK/EUR/20250730	41 502,06		EUR	1 854 309,07	SEK	-1 812 807,01
V/SEK/EUR/20250730	39 828,12		EUR	1 852 635,13	SEK	-1 812 807,01
V/SGD/EUR/20250730	48 113,94		EUR	1 794 470,89	SGD	-1 746 356,95
V/SGD/EUR/20250730	13 210,03		EUR	712 154,12	SGD	-698 944,09
V/SGD/EUR/20250730	12 216,99		EUR	711 161,08	SGD	-698 944,09
V/USD/EUR/20250730	26 111,10		EUR	624 748,97	USD	-598 637,87
V/USD/EUR/20250730	2 937,44		EUR	275 895,90	USD	-272 958,46
V/ZAR/EUR/20250730	10 541,08		EUR	823 604,80	ZAR	-813 063,72
V/ZAR/EUR/20250730	14 768,72		EUR	579 201,37	ZAR	-564 432,65
V/ZAR/EUR/20250730	20 359,35		EUR	1 001 802,84	ZAR	-981 443,49
V/ZAR/EUR/20250730	28 244,08		EUR	1 009 687,57	ZAR	-981 443,49
<b>Total</b>	<b>1 669 338,80</b>	<b>-1 966 790,15</b>		<b>192 522 622,91</b>		<b>-192 820 074,26</b>

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

# FCP HSBC MIX DYNAMIQUE

## 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
AEX FUT 0725	9		-19 422,00	1 646 028,00
CAC 40 FUT 0725	-43	27 090,00		-3 298 100,00
DAX 30 IND FU 0925	-8		-73 050,00	-4 809 800,00
DJE 600 BANK 0925	304	6 080,00		4 173 160,00
DJE 600 EUROP 0925	-171	43 505,00		-4 639 230,00
DJE 600 INSUR 0925	141	6 700,00		3 340 290,00
DJE 600 OIL G 0925	-91	20 870,00		-1 635 725,00
DJE SML200 0925	281	47 770,00		5 029 900,00
DJS 600 CHEM 0925	-52	132 080,00		-3 163 940,00
DJS 600 MED 0925	-37		-1 495,00	-837 680,00
DJS BAS R FUT 0925	-139	28 495,00		-3 297 775,00
DJS F&B FUT 0925	-51	83 640,00		-1 627 155,00
DJS TECH FUT 0925	-60		-27 600,00	-2 543 700,00
DJS TELECOM 0925	196	10 780,00		2 504 880,00
DJ STOXX HC 0925	-48	117 360,00		-2 459 520,00
DJS TRAVEL 0925	134	48 240,00		1 750 710,00
DJ STX600 AUT 0925	-62		-3 315,00	-1 609 520,00
E-MIN RUS 200 0925	10	31 307,24		933 551,99
EUREX MINI MD 0925	135	80 325,00		4 147 200,00
EURO STOXX 50 0925	-316		-65 160,00	-16 833 320,00
FCI FTSE Burs 0725	-105		-18 057,66	-1 628 376,33
FTSE/MIB 0925	17	12 920,00		3 387 420,00
FTSE 100 FUT 0925	4		-2 661,69	410 436,61
FTSE 250 I 0925	20	16 390,38		1 011 393,88
FTSEJSE TOP40 0925	59	34 010,68		2 539 193,61
FTSE TAIWAN I 0725	-40		-68 322,19	-2 485 496,44
HANG SENG TEC 0725	87	66 079,20		2 505 757,11
HHI HANG SENG 0725	35	22 030,02		1 646 363,96
IFSC NIFTY 50 0725	-56		-27 972,06	-2 442 656,22
KOSPI2 INDEX 0925	13	5 026,11		853 720,23
MEFF IBEX35 E 0725	60		-3 687,50	8 352 480,00
MEX BOLSA IDX 0925	63	11 043,72		1 653 862,21
MSCI CHIN A50 0725	61	38 974,32		2 740 673,85
MSCI EMG MKT 0925	-2		-2 325,68	-105 081,57
MSCI ID NTR 0925	186		-74 253,10	2 431 856,71
OMX COP25 100 0725	17		-28 507,40	389 091,92

# FCP HSBC MIX DYNAMIQUE

## Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
OMXS30 FUT 0725	60	6 301,82		1 337 057,81
OSE TOPIX FUT 0925	-17		-76 021,74	-2 862 964,76
S&P TORONTO 6 0925	-7		-18 241,30	-1 398 470,42
SET50 FUTURES 0925	-892		-85 008,02	-3 286 059,89
SP 500 MINI 0925	6	33 262,34		1 598 266,39
SP EMINI COM 0925	35	229 841,97		4 267 847,25
SP E-MINI FIN 0925	24	159 577,46		3 329 352,13
SP E-MINI HEA 0925	-14		-10 043,87	-1 636 444,18
SP E-MINI MAT 0925	-62	17 482,64		-4 957 992,93
SP E-MIN INDU 0925	7	32 022,83		894 969,54
SP EMIN UTILI 0925	23	14 303,36		1 627 056,27
SPI 200 FUT 0925	14		-1 954,05	1 668 174,08
ST600 RETAIL 0925	38	950,00		831 250,00
STOXX 600 FIN 0925	40	24 200,00		1 709 800,00
STOXX 600 P&H 0925	-34	45 360,00		-1 651 720,00
TPX BANKS 0925	69	13 123,92		1 574 057,06
XAE ENERGY SE 0925	-27	74 166,21		-2 060 450,65
XAK TECHNOLOG 0925	-4		-49 989,35	-878 340,50
XAPXAP CONSUM 0925	-24		-10 333,52	-1 683 690,42
XEUR FSMI SWI 0925	-21	45 175,79		-2 674 811,37
XEUR FSTN DJ 0925	21	31 825,00		851 655,00
XEUR FSTU DJ 0925	183	7 475,00		4 081 815,00
<b>Sous-total 1.</b>		<b>1 625 785,01</b>	<b>-667 421,13</b>	<b>-1 288 750,07</b>
<b>2. Options</b>				
EURO STOXX 50 07/2025 CALL 5400	566	170 366,00		8 794 787,15
EURO STOXX 50 07/2025 PUT 5050	400	52 800,00		-2 503 129,28
HANG SENG CHINA ENT 07/2025 CALL 10000	350		-63 203,36	247 923,16
KOSPI 200 INDEX 09/2025 CALL 470	225	66 396,69		1 641 310,34
S&P 500 INDEX 09/2025 PUT 5600	25	47 653,02		-884 218,86
<b>Sous-total 2.</b>		<b>337 215,71</b>	<b>-63 203,36</b>	<b>7 296 672,51</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>		<b>1 963 000,72</b>	<b>-730 624,49</b>	<b>6 007 922,44</b>

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

# FCP HSBC MIX DYNAMIQUE

## 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
AUST 10Y BOND 0925	110	48 979,98		7 039 119,34
EURO BOBL 0925	-202	103 020,00		-23 771 360,00
EURO BUND 0925	384		-349 440,00	49 977 600,00
EURO-OAT 0925	-30	24 900,00		-3 715 200,00
EURO SCHATZ 0925	-208	40 560,00		-22 308 000,00
LONG GILT FUT 0925	64	129 255,19		6 950 642,07
MSE CANADA 10 0925	-72		-34 162,63	-5 484 001,87
SIMEX MINIJGB 0925	-188		-53 221,12	-15 423 036,83
TU CBOT UST 2 0925	216	142 320,24		38 278 368,28
US 10Y ULT 0925	18	31 387,10		1 752 167,01
XEUR FGBX BUX 0925	-57	96 380,00		-6 768 180,00
<b>Sous-total 1.</b>		<b>616 802,51</b>	<b>-436 823,75</b>	<b>26 528 118,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>		<b>616 802,51</b>	<b>-436 823,75</b>	<b>26 528 118,00</b>

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

# FCP HSBC MIX DYNAMIQUE

## 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
CC EURCAD 0925	-15		-46 386,76	-1 880 443,27
EC EURUSD 0925	-42		-155 944,12	-5 293 606,51
RF EURCHF 0925	18		-5 779,42	2 239 524,80
RP EURGBP 0925	-20		-32 541,44	-2 516 781,46
RY EURJPY 0925	-24		-84 927,32	-2 994 041,82
<b>Sous-total 1.</b>			<b>-325 579,06</b>	<b>-10 445 348,26</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>			<b>-325 579,06</b>	<b>-10 445 348,26</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

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

# FCP HSBC MIX DYNAMIQUE

## 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

(\*) 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)	205 409 799,84
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-297 451,35
Total instruments financiers à terme - actions	1 232 376,23
Total instruments financiers à terme - taux	179 978,76
Total instruments financiers à terme - change	-325 579,06
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 (+)	16 849 917,22
Autres passifs (-)	-2 682 785,21
Passifs de financement (-)	
<b>Total = actif net</b>	<b>220 366 256,43</b>

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part HSBC MIX DYNAMIQUE A	EUR	299 863,777	493,03
Part HSBC MIX DYNAMIQUE I	EUR	46 727,479	1 552,02