

FCP de droit français HSBC MICROCAPS EURO

Rapport semestriel au 31 décembre 2024

(Document périodique non certifié par le Commissaire aux Comptes)

FCP HSBC MICROCAPS EURO

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	19 672 285,80
b) Avoirs bancaires	996 970,25
c) Autres actifs détenus par l'OPC	
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	20 669 256,05
e) Passif	-36 992,41
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	20 632 263,64

(*) 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 MICROCAPS EURO AC en EUR	C	11 802 557,36	140 481,35700	84,01
HSBC MICROCAPS EURO AD en EUR	C/D	827 442,55	9 909,09800	83,50
HSBC MICROCAPS EURO BC en EUR	C	195,56	3,000	65,18
HSBC MICROCAPS EURO ZC en EUR	C	8 002 068,17	9 102,542	879,10

FCP HSBC MICROCAPS EURO

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.	95,35	95,18
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 MICROCAPS EURO

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	19 672 285,80	95,35	95,18
TOTAL		19 672 285,80	95,35	95,18

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

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

FCP HSBC MICROCAPS EURO

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	63,39	63,27
ITALIE	28,26	28,21
ALLEMAGNE	2,96	2,95
BELGIQUE	0,74	0,74
TOTAL	95,35	95,18

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

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

FCP HSBC MICROCAPS EURO

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 MICROCAPS EURO

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.	1 516 701,34	2 511 690,86
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 MICROCAPS EURO

Distribution en cours de période

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
	HSBC MICROCAPS EURO AD			
Dividendes à verser				
	HSBC MICROCAPS EURO AD			

Informations sur les frais de gestion variables

	31/12/2024
Part HSBC MICROCAPS EURO AC Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
Part HSBC MICROCAPS EURO AD Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
Part HSBC MICROCAPS EURO BC Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
Part HSBC MICROCAPS EURO ZC Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	

FCP HSBC MICROCAPS EURO

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 MICROCAPS EURO

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			19 672 285,80	95,35
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			19 672 285,80	95,35
Boissons			392 862,60	1,90
ITALIAN WINE BRANDS SPA	EUR	16 789	392 862,60	1,90
Conglomérats industriels			791 690,40	3,84
ALA SPA	EUR	31 923	791 690,40	3,84
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			82 994,97	0,40
FERMENTALG	EUR	243 387	82 994,97	0,40
Distribution spécialisée			381 728,20	1,85
OMER SPA	EUR	88 774	381 728,20	1,85
Emballage et conditionnement			354 671,40	1,72
TFF GROUP	EUR	12 577	354 671,40	1,72
Equipement et services pour l'énergie			558 873,15	2,71
FRANCAISE ENERGIE	EUR	23 631	558 873,15	2,71
Equipements de communication			107 897,65	0,52
ENENSYS TECHNOLOGIES SA	EUR	104 755	107 897,65	0,52
Equipements électriques			406 364,92	1,97
ENTECH SACA	EUR	67 954	406 364,92	1,97
Equipements et fournitures médicaux			416 606,14	2,02
GPI SPA	EUR	38 081	416 606,14	2,02
Equipements et instruments électroniques			2 811 772,78	13,64
AURES TECHNOLOGIES	EUR	60 189	376 783,14	1,83
DONT NOD ENTERTAINMENT SA	EUR	181 649	264 299,30	1,28
EKINOPS	EUR	111 297	414 024,84	2,01
LACROIX	EUR	50 901	478 469,40	2,32
VUSIONGROUP	EUR	7 193	1 278 196,10	6,20
Equipements et produits de loisirs			799 923,25	3,88
COUACH SADIR	EUR	45 000		0,00
FONTAINE PAJOT SA	EUR	6 356	624 159,20	3,03
RACING FORCE SPA	EUR	45 653	175 764,05	0,85
Grossistes			312 498,20	1,51
GRAINES VOLTZ SA	EUR	15 394	312 498,20	1,51
Immobilier			519 318,36	2,52
2CRSI SA	EUR	131 141	519 318,36	2,52

FCP HSBC MICROCAPS EURO

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Logiciels			2 729 984,97	13,23
CHARGEURS SA	EUR	39 695	392 186,60	1,90
CLIQ DIGITAL AG	EUR	20 212	93 783,68	0,45
CY4GATE SPA	EUR	90 741	448 260,54	2,17
SIDETRADE	EUR	5 249	1 175 776,00	5,71
TXT E-SOLUTIONS SPA	EUR	11 060	388 206,00	1,88
WALLIX GROUP	EUR	23 435	231 772,15	1,12
Logiciels et services internet			151 917,44	0,74
ATEME SA	EUR	27 926	151 917,44	0,74
Médias et services interactifs			152 093,20	0,74
LLAMA GROUP SA	EUR	217 276	152 093,20	0,74
Ordinateurs et périphériques			1 160 203,38	5,62
MGI DIGITAL GRAPHIC TECHNOLO	EUR	34 540	531 916,00	2,58
SYS-DAT SPA	EUR	121 291	628 287,38	3,04
Producteur et commerce d'énergie indépendants			232 219,68	1,13
SERI INDUSTRIAL SPA	EUR	87 962	232 219,68	1,13
Produits chimiques			142 708,50	0,69
METABOLIC EXPLORER	EUR	137 559		0,00
NABALTEC AG	EUR	10 571	142 708,50	0,69
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			374 021,20	1,81
SUESS MICROTEC AG	EUR	7 688	374 021,20	1,81
Services clientèle divers			464 189,45	2,25
ABEO SA	EUR	43 999	464 189,45	2,25
Services de télécommunication diversifiés			1 356 150,30	6,57
COGELEC	EUR	86 379	1 356 150,30	6,57
Services financiers diversifiés			679 395,90	3,29
GROUPE OKWIND SAS	EUR	48 115	233 838,90	1,13
OMER-DECUGIS & CIE SACA	EUR	106 085	445 557,00	2,16
Services liés aux technologies de l'information			1 881 040,73	9,12
AUBAY	EUR	14 707	661 815,00	3,21
CYBEROO SPA	EUR	216 119	458 172,28	2,22
SOLUTIONS 30 SE	EUR	137 840	126 123,60	0,61
WAVESTONE	EUR	14 783	634 929,85	3,08
Soins et autres services médicaux			483 194,20	2,34
BASTIDE LE CONFORT MEDICAL	EUR	9 374	225 444,70	1,09
LNA SANTE	EUR	10 695	257 749,50	1,25
Technologies des soins de santé			780 663,54	3,78
EQUASENS	EUR	9 274	410 374,50	1,99

FCP HSBC MICROCAPS EURO

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
PATTERN SPA	EUR	76 506	370 289,04	1,79
Textiles, habillement et produits de luxe			1 147 301,29	5,56
GENTILI MOSCONI SPA	EUR	214 039	535 097,50	2,59
PIQUADRO	EUR	304 579	612 203,79	2,97
Total			19 672 285,80	95,35

(*) 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 MICROCAPS EURO

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 MICROCAPS EURO

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 MICROCAPS EURO

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 MICROCAPS EURO

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	19 672 285,80
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 (+)	996 970,25
Autres passifs (-)	-36 992,41
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	20 632 263,64

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part HSBC MICROCAPS EURO AC	EUR	140 481,35700	84,01
Part HSBC MICROCAPS EURO AD	EUR	9 909,09800	83,50
Part HSBC MICROCAPS EURO BC	EUR	3,000	65,18
Part HSBC MICROCAPS EURO ZC	EUR	9 102,542	879,10