



HSBC Select Moderate

**Attestation du commissaire aux comptes relative
à la composition de l'actif en date du 30 juin 2025**

ERNST & YOUNG et Autres



HSBC Select Moderate

Attestation du commissaire aux comptes relative à la composition de l'actif en date du 30 juin 2025

A la Société de Gestion,

En notre qualité de commissaire aux comptes du fonds HSBC Select Moderate et en application des dispositions légales et réglementaires en vigueur 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 en date du 30 juin 2025 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion du fonds. 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'organisme de placement collectif 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 intervention. 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'organisme de placement collectif acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

En application des dispositions du règlement général de l'Autorité des marchés financiers, nous vous signalons que la composition de l'actif n'a pas été publiée dans le délai de huit semaines à compter de la fin du trimestre.

Paris-La Défense, le 30 septembre 2025

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

Youssef Boujanoui

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

III - TITRES D OPC
OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE
DEVISE VALEUR : EUR EURO

DE000A0HORA1 HSBC Euro Credit Sub	42,310.	P EUR	64.7244	M 27/06/25	70.99	0	2,738,489.35	3,003,586.90	0.00	265,097.55	3.87
FR0000971277 HSBC SRI MONEY ZC	1,868.836	P EUR	1478.5613	M 29/06/25	1484.2007	5	2,763,188.56	2,773,727.70	0.00	10,539.14	3.58
FR0013216165 HSBC EURO GVT BD ZC	14,326.752	P EUR	1006.0287	M 27/06/25	1006.49	5	14,413,123.07	14,419,732.62	0.00	6,609.55	18.59
FR0013261229 HSBC E EQ VOL FOC Z	300.	P EUR	1535.1518	M 27/06/25	1716.09	5	460,545.55	514,827.00	0.00	54,281.45	0.66
IE000PYF6N13 HSBC CR EUR S1CH AC	29,668.146	P EUR	9.6925	M 30/06/25	8.9043	4	287,557.31	264,174.07	0.00	-23,383.24	0.34
IE00BOM62V02 ISHARES DJ EUR S	3,600.	P EUR	60.5353	M 30/06/25	61.89	0	217,927.03	222,804.00	0.00	4,876.97	0.29
IE00B3VMM18 iShares MSCI EMU Sma	1,100.	P EUR	304.3409	M 30/06/25	319.1	0	334,775.00	351,010.00	0.00	16,235.00	0.45
IE00B428Z604 iShares Spain Govt B	14,800.	P EUR	152.9653	M 30/06/25	151.665	0	2,263,886.44	2,244,642.00	0.00	-19,244.44	2.89
IE00B4WXJJ64 iShares Cr Eu Bd etf	29,700.	P EUR	111.6585	M 30/06/25	111.785	0	3,316,256.84	3,320,014.50	0.00	3,757.66	4.28
IE00BFZPF439 Invesco AT1 Capital	15,697.	P EUR	15.6149	M 30/06/25	16.276	0	245,107.55	255,484.37	0.00	10,376.82	0.33
IE00BGMG1W64 HSBC-GG BI-ZCHEUR	367,875.702	P EUR	9.0078	M 30/06/25	9.0007	Y	3,313,755.00	3,311,138.83	0.00	-2,616.17	4.27
IE00BGV5VN51 Xtrackers Artfcl Int	1,300.	P EUR	127.9858	M 30/06/25	136.94	0	166,381.57	178,022.00	0.00	11,640.43	0.23
IE00BL9BT250 PASSIM C A T BEUR	1,223.8055	P EUR	103.0111	M 27/06/25	89.99	0	126,065.49	110,130.26	0.00	-15,935.23	0.14
IE00BNOT3979 HGI MLT FC EMU EQ ZC	69,479.59	P EUR	10.9026	M 30/06/25	14.0862	Y	757,508.92	978,703.40	0.00	221,194.48	1.26
IE00BQN1K786 ISH EDG EMF EUR ACC	14,800.	P EUR	10.991	M 30/06/25	13.25	0	162,666.19	196,100.00	0.00	33,433.81	0.25
LU0165093617 HSBC GI EUR HY ZC	65,047.009	P EUR	57.9884	M 30/06/25	62.926	0	3,771,971.48	4,093,148.09	0.00	321,176.61	5.28
LU0165100685 HSBC EUROL VALUE ZC	7,752.544	P EUR	86.1883	M 30/06/25	100.523	0	668,178.93	779,308.98	0.00	111,130.05	1.00
LU0165108829 HSBC-EUR CRB-ZC	1,126,250.427	P EUR	11.163	M 30/06/25	11.878	0	12,572,314.89	13,377,602.57	0.00	805,287.68	17.24
LU0362711912 EUROLAND GROWTH ZC	14,340.652	P EUR	20.0947	M 30/06/25	21.49	0	288,171.38	308,180.61	0.00	20,009.23	0.40
LU0846194776 Xtrackers MSCI EMU E	23,600.	P EUR	52.1642	M 30/06/25	57.95	0	1,231,074.32	1,367,620.00	0.00	136,545.68	1.76
LU1215451524 UBS FCT EMU QLY A	11,203.	P EUR	26.3667	M 30/06/25	26.755	0	295,385.90	299,736.27	0.00	4,350.37	0.39
LU1406816527 HSBC-GL B-ZCHEUR	383,349.928	P EUR	10.3992	M 30/06/25	10.81	0	3,986,523.26	4,144,012.72	0.00	157,489.46	5.34
LU1449948840 HSBC MU AS ST FAC ZC	180,229.16	P EUR	11.2209	M 30/06/25	12.538	9	2,022,341.53	2,259,713.21	0.00	237,371.68	2.91
LU1464645487 HSBC GLOB GL EM ZHC	152,423.789	P EUR	9.0398	M 30/06/25	9.875	0	1,377,885.53	1,505,184.92	0.00	127,299.39	1.94
LU1650491282 LYXOR CORE EUR G	14,019.	P EUR	165.7507	M 30/06/25	167.43	0	2,323,658.90	2,347,201.17	0.00	23,542.27	3.03
LU1787044947 STRUC CRS T E EUR H	33,738.545	P EUR	10.771	M 27/06/25	9.5404	0	363,399.31	321,879.21	0.00	-41,520.10	0.41
LU1802242385 HSBC GIF GlnGd Scts	86.223	P EUR	9.3706	M 30/06/25	8.656	0	807.96	746.35	0.00	-61.61	0.00
LU2023678449 LYX MSCI MILL	6,300.	P EUR	15.278	M 30/06/25	15.368	0	96,251.33	96,818.40	0.00	567.07	0.12
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO											
CUMUL (EUR)							60,565,198.59	63,045,250.15	0.00	2,480,051.56	81.26

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US											
IE000TYNGI02 HSBC-ML US EQ-ZC	158,673.363	P USD	11.2628	M 30/06/25	13.0956	Y	1,666,071.59	1,770,177.53	0.00	104,105.94	2.28
IE000YYE6WK5 VANECK DEFENSE ETF A	5,900.	P EUR	46.8763	M 30/06/25	48.135	0	250,839.50	283,996.50	0.00	33,157.00	0.37
IE00B44T3H88 HSBC MSCI CHINA USD	14,100.	P USD	7.596	M 30/06/25	7.585	0	95,513.09	91,109.17	0.00	-4,403.92	0.12
IE00B4M7GH52 iShares MSCI Poland	6,846.	P EUR	22.463	M 30/06/25	24.415	4	145,622.93	167,145.09	0.00	21,522.16	0.22
IE00B5KQNG97 HSBC S AND P 500 ETF	30,404.	P USD	59.1184	M 30/06/25	62.62	E	1,687,185.93	1,621,926.55	0.00	-65,259.38	2.09
IE00B5SSQT16 HSBC MSCI EM MKTS UC	97,485.	P USD	10.94	M 30/06/25	12.235	0	987,391.89	1,016,082.96	0.00	28,691.07	1.31
IE00B5VX7566 HSBC MSCI JAPAN	10,200.	P EUR	39.5386	M 30/06/25	37.62	0	377,028.65	383,724.00	0.00	6,695.35	0.49
IE00B6R52036 iShares Gold Produce	15,100.	P USD	17.6293	M 30/06/25	23.6	0	266,202.52	303,582.23	0.00	37,379.71	0.39
IE00B6SPMN59 iShares Edge SP 500	3,600.	P USD	95.5369	M 30/06/25	103.08	0	324,116.27	316,128.98	0.00	-7,987.29	0.41
IE00BD1F4L37 iShares Edge MSCI US	10,405.	P USD	13.5042	M 30/06/25	15.1975	0	128,716.76	134,710.56	0.00	5,993.80	0.17
IE00BD1F4M44 iShares Edge MSCI US	27,400.	P USD	10.2678	M 30/06/25	10.625	0	265,839.21	248,008.69	0.00	-17,830.52	0.32
IE00BD1F4N50 iShs Edg ETF USD-Ac	16,500.	P USD	14.7508	M 30/06/25	16.5	0	224,056.78	231,929.12	0.00	7,872.34	0.30

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
IE00BFXR6159 L&G Multi-Strategy E		17,734.	P USD	13.6742	M 30/06/25	14.17	0	221,916.04	214,074.01	0.00	-7,842.03	0.28
IE00BG0J4C88 ISHARES DIGITAL SECU		14,300.	P EUR	9.0597	M 30/06/25	8.376	0	129,554.31	119,776.80	0.00	-9,777.51	0.15
IE00BJMXV950 HSBC US DOLLAR LIQUI		290,252.091	P USD	1.1675	M 30/06/25	1.18219	Y	311,168.83	292,314.28	0.00	-18,854.55	0.38
IE00BZ1NCS44 iShares Blmbrg Enh R		69,724.	P USD	7.0622	M 30/06/25	7.782	0	453,960.18	462,232.97	0.00	8,272.79	0.60
LU0164899485 HSBC GI AxJ EqS ZC		4,500.	P USD	21.118	M 30/06/25	21.295	0	81,167.58	81,635.22	0.00	467.64	0.11
LU0692311367 HSBC-RMB FIX INC-ZC		17,225.824	P USD	12.1083	M 30/06/25	12.275	0	183,458.46	180,131.18	0.00	-3,327.28	0.23
LU0708657001 HSBCGI FRO MKTS ZC		13,200.	P USD	11.8495	M 30/06/25	13.685	0	140,842.61	153,888.49	0.00	13,045.88	0.20
LU0780248877 HGIF-IND F-ZD		28,452.846	P USD	8.5331	M 30/06/25	8.504	0	217,194.75	206,127.70	0.00	-11,067.05	0.27
LU0996084637 HSBC GEELD ZC USD		121,522.414	P USD	10.157	M 30/06/25	11.169	0	1,139,909.26	1,156,266.85	0.00	16,357.59	1.49
LU2018762653 LYX US CURVE ST		17,544.	P USD	97.5606	M 30/06/25	99.16	0	1,536,514.51	1,482,014.77	0.00	-54,499.74	1.91
LU2324357552 HSBC GIF GL SU HL ZC		5,000.	P USD	12.0665	M 30/06/25	11.824	0	56,612.34	50,364.19	0.00	-6,248.15	0.06
LU2449328272 HSBC GIF GLOBAL INFR		20,113.271	P USD	12.7407	M 30/06/25	14.001	0	236,238.16	239,899.40	0.00	3,661.24	0.31
LU2475496415 HSBC GIF Global Eq C		9,200.	P USD	14.8471	M 30/06/25	16.153	0	120,967.41	126,598.46	0.00	5,631.05	0.16
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US												
CUMUL (EUR)								11,248,089.56	11,333,845.70	0.00	85,756.14	14.61
AUTRES OPC ET FONDS D INVESTISSEMENT												
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US												
US4642873099 iShares S&P 500 Grow		7,600.	P USD	97.0239	M 30/06/25	110.1	0	665,954.65	712,833.84	0.00	46,879.19	0.92
US4642873909 ISH.SP LATIN AMERN		3,700.	P USD	21.424	M 30/06/25	26.21	0	74,909.60	82,614.47	0.00	7,704.87	0.11
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US												
CUMUL (EUR)								740,864.25	795,448.31	0.00	54,584.06	1.03
III - TITRES D OPC												
CUMUL (EUR)								72,554,152.40	75,174,544.16	0.00	2,620,391.76	96.90
VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME												
ENGAGEMENTS A TERME FERMES												
FUTURES SUR OBLIGATIONS												
DEVISE COTATION : AUD DOLLAR AUSTRALIEN												
FBOL000001A1 AUST 10Y BOND 0925		37.	AUD	95.7295	M 30/06/25	95.805	S	0.00	13,661.98	0.00	13,661.98	0.02
DEVISE COTATION : CAD DOLLAR CANADIEN												
FBOL0000018X MSE CANADA 10 0925		40.	CAD	121.1923	M 30/06/25	122.	4	0.00	20,171.69	0.00	20,171.69	0.03
DEVISE COTATION : EUR EURO												
FBOL0000018J EURO BUND 0925		31.	EUR	130.9368	M 30/06/25	130.15	4	0.00	-24,390.00	0.00	-24,390.00	-0.03
FBOL0000018U EURO-OAT 0925		-13.	EUR	124.42	M 30/06/25	123.84	4	0.00	7,540.00	0.00	7,540.00	0.01
FBOL00000190 EURO BTP 0925		29.	EUR	120.9183	M 30/06/25	121.	4	0.00	2,370.00	0.00	2,370.00	0.00
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO												
CUMUL (EUR)								0.00	-14,480.00	0.00	-14,480.00	-0.02
DEVISE COTATION : GBP LIVRE STERLING												
FBOL0000018M LONG GILT FUT 0925		5.	GBP	91.578	M 30/06/25	93.03	4	0.00	8,475.37	0.00	8,475.37	0.01
DEVISE COTATION : JPY YEN												
FBOL0000018W SIMEX MINIJGB 0925		-29.	JPY	138.63	M 30/06/25	139.1	4	0.00	-8,038.61	0.00	-8,038.61	-0.01

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

PORTEFEUILLE : 1659 HSBC SELECT MODERATE

VL VALIDEE

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		
DEVISE COTATION : KRW WON SUD COREEN																			
FBOL000001AK	KOREA	10Y	0925			-17.	KRW	118.09	M	30/06/25		118.43	4	0.00	-3,648.46	0.00	-3,648.46 0.00		
DEVISE COTATION : USD DOLLAR US																			
FBOL0000018E	US	10Y	ULT	0925		-1.	USD	113.2188	M	30/06/25		114.265625	4	0.00	-891.83	0.00	-891.83 0.00		
FUTURES SUR OBLIGATIONS																			
														CUMUL (EUR)	0.00	15,250.14	0.00	15,250.14	0.02
FUTURES SUR INDICES																			
DEVISE COTATION : CHF FRANC SUISSE																			
FINL0000078W	XEUR	FSMI	SWI	0925		3.	CHF	12096.	M	30/06/25		11901.	4	0.00	-6,261.04	0.00	-6,261.04 -0.01		
DEVISE COTATION : EUR EURO																			
FINL0000008N3	DJS	600	MED	0925		-19.	EUR	455.6526	M	30/06/25		452.8	4	0.00	2,710.00	0.00	2,710.00 0.00		
FINL0000008NJ	DJE	600	INSUR	0925		4.	EUR	472.85	M	30/06/25		473.8	4	0.00	190.00	0.00	190.00 0.00		
FINL0000008NN	XEUR	FSTU	DJ	0925		3.	EUR	445.2667	M	30/06/25		446.1	4	0.00	125.00	0.00	125.00 0.00		
FINL0000008NO	DJS	TECH	FUT	0925		4.	EUR	838.7	M	30/06/25		847.9	4	0.00	1,840.00	0.00	1,840.00 0.00		
FINL0000008NU	DJS	BAS	R	FUT	0925	-3.	EUR	478.6	M	30/06/25		474.5	4	0.00	615.00	0.00	615.00 0.00		
FINL0000008OE	EURO	STOXX	50	0925		-9.	EUR	5297.4444	M	30/06/25		5327.	4	0.00	-2,660.00	0.00	-2,660.00 0.00		
FINL0000008OO	DJES	BANKS	0925			32.	EUR	201.82	M	30/06/25		201.5	4	0.00	-512.00	0.00	-512.00 0.00		
FINL0000008OR	FTSE/MIB	0925				4.	EUR	39633.75	M	30/06/25		39852.	4	0.00	4,365.00	0.00	4,365.00 0.01		
FINL0000008OU	EUREX	MINI	MD	0925		5.	EUR	30125.	M	30/06/25		30720.	4	0.00	2,975.00	0.00	2,975.00 0.00		
FINL0000008PQ	DJ	STX600	AUT	0925		-14.	EUR	514.4643	M	30/06/25		519.2	4	0.00	-3,315.00	0.00	-3,315.00 0.00		
FINL0000008S9	STOXX	600	P&H	0925		-1.	EUR	999.3	M	30/06/25		971.6	4	0.00	1,385.00	0.00	1,385.00 0.00		
FINL0000008SN	DJS	TRAVEL	0925			16.	EUR	254.1	M	30/06/25		261.3	4	0.00	5,760.00	0.00	5,760.00 0.01		
FINL0000008SP	DJS	600	CHEM	0925		-8.	EUR	1259.475	M	30/06/25		1216.9	4	0.00	17,030.00	0.00	17,030.00 0.02		
FINL0000008UN	DJ	STOXX	HC	0925		4.	EUR	1036.8	M	30/06/25		1024.8	4	0.00	-2,400.00	0.00	-2,400.00 0.00		
FINL0000008V7	DJS	F&B	FUT	0925		-2.	EUR	670.9	M	30/06/25		638.1	4	0.00	3,280.00	0.00	3,280.00 0.00		
FINL0000008VD	DJS	TELECOM	0925			27.	EUR	256.1778	M	30/06/25		255.6	4	0.00	-780.00	0.00	-780.00 0.00		
FINL0000008VF	AEX	FUT	0725			5.	EUR	925.25	M	30/06/25		914.46	4	0.00	-10,790.00	0.00	-10,790.00 -0.01		
FINL0000008VM	MEFF	IBEX35	E	0725		14.	EUR	13931.375	M	30/06/25		13920.8	4	0.00	-1,480.50	0.00	-1,480.50 0.00		
FINL0000008VP	CAC	40	FUT	0725		-19.	EUR	7733.	M	30/06/25		7670.	4	0.00	11,970.00	0.00	11,970.00 0.02		
FINL0000008XJ	DAX	30	PERF	0925		-5.	EUR	23747.	M	30/06/25		24049.	4	0.00	-7,550.00	0.00	-7,550.00 -0.01		
FINL0000008YK	XEUR	FSTN	DJ	0925		1.	EUR	804.2	M	30/06/25		811.1	4	0.00	345.00	0.00	345.00 0.00		
FINL0000008YN	ST600	RETAIL	0925			-2.	EUR	429.	M	30/06/25		437.5	4	0.00	-850.00	0.00	-850.00 0.00		
FINL0000008YQ	STOXX	600	FIN	0925		1.	EUR	842.8	M	30/06/25		854.9	4	0.00	605.00	0.00	605.00 0.00		
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO																			
														CUMUL (EUR)	0.00	22,857.50	0.00	22,857.50	0.03
DEVISE COTATION : GBP LIVRE STERLING																			
FINL000000809	FTSE	100	FUT	0925		-8.	GBP	8831.8125	M	30/06/25		8789.5	4	0.00	3,951.67	0.00	3,951.67 0.01		
DEVISE COTATION : HKD DOLLAR DE HONG-KONG																			
FINL0000008WO	HHI	HANG	SENG	0725		11.	HKD	8574.2727	M	30/06/25		8669.	4	0.00	5,654.01	0.00	5,654.01 0.01		
DEVISE COTATION : JPY YEN																			

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	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	<-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
FINL0000080F OSE TOPIX FUT 0925			-3.	JPY	2793.8333	M 30/06/25	2855.5	4	0.00	-10,910.80	0.00	-10,910.80	-0.01
DEVISE COTATION : KRW WON SUD COREEN													
FINL000008MV KOSPI2 INDEX 0925			4.	KRW	400.2625	M 30/06/25	416.15	4	0.00	10,028.54	0.00	10,028.54	0.01
DEVISE COTATION : MXN NOUVEAU PESO MEXICAIN													
FINL000008YW MEX BOLSA IDX 0925			20.	MXN	58721.	M 30/06/25	58217.	4	0.00	-4,545.37	0.00	-4,545.37	-0.01
DEVISE COTATION : MYR RINGITT													
FINL0000090A FCI FTSE Burs 0725			-37.	MYR	1513.5	M 30/06/25	1533.	4	0.00	-7,298.94	0.00	-7,298.94	-0.01
DEVISE COTATION : SEK COURONNE SUEDOISE													
FINL000008VH OMXS30 FUT 0725			-41.	SEK	2476.009	M 30/06/25	2493.	4	0.00	-6,227.00	0.00	-6,227.00	-0.01
DEVISE COTATION : THB BAHT OU TICAL													
FINL00000906 SET50 FUTURES 0925			-146.	THB	684.7178	M 30/06/25	702.9	4	0.00	-13,912.85	0.00	-13,912.85	-0.02
DEVISE COTATION : USD DOLLAR US													
FINL00000812 SP 500 MINI 0925			1.	USD	6236.	M 30/06/25	6253.75	4	0.00	756.06	0.00	756.06	0.00
FINL000008N9 E-MIN RUS 200 0925			-2.	USD	2118.2	M 30/06/25	2191.7	4	0.00	-6,261.45	0.00	-6,261.45	-0.01
FINL000008NK SP E-MIN INDU 0925			1.	USD	1456.	M 30/06/25	1500.8	4	0.00	3,816.50	0.00	3,816.50	0.00
FINL000008NQ XAPXAP CONSUM 0925			1.	USD	819.1	M 30/06/25	823.5	4	0.00	374.83	0.00	374.83	0.00
FINL000008NR SP E-MINI FIN 0925			1.	USD	620.14	M 30/06/25	651.36	4	0.00	6,649.06	0.00	6,649.06	0.01
FINL000008NS CONSUMER DISC 0925			-1.	USD	2157.4	M 30/06/25	2217.5	4	0.00	-5,119.90	0.00	-5,119.90	-0.01
FINL000008NV SP EMINI COM 0925			1.	USD	540.3	M 30/06/25	572.55	4	0.00	6,868.42	0.00	6,868.42	0.01
FINL000008OH MSCI EMG MKT 0925			2.	USD	1194.8	M 30/06/25	1233.5	4	0.00	3,296.84	0.00	3,296.84	0.00
FINL000008P7 CBOE VIX FUT 0725			6.	USD	22.	M 30/06/25	18.7125	4	0.00	-16,803.68	0.00	-16,803.68	-0.02
FINL000008SS SP E-MINI MAT 0925			-3.	USD	936.4033	M 30/06/25	938.7	4	0.00	-586.96	0.00	-586.96	0.00
FINL000008V4 IFSC NIFTY 50 0725			-9.	USD	25266.0556	M 30/06/25	25601.	4	0.00	-5,136.09	0.00	-5,136.09	-0.01
FINL000008YR CBT DJUBS COM 0925			17.	USD	106.0235	M 30/06/25	102.02	4	0.00	-5,798.02	0.00	-5,798.02	-0.01
FINL000008ZW FTSE TAIWAN I 0725			-7.	USD	1773.3743	M 30/06/25	1823.5	4	0.00	-11,956.55	0.00	-11,956.55	-0.02
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : USD DOLLAR US													
CUMUL (EUR)									0.00	-29,900.94	0.00	-29,900.94	-0.04
DEVISE COTATION : ZAR RAND													
FINL000008YM FTSEJSE TOP40 0925			14.	ZAR	88655.	M 30/06/25	89779.	4	0.00	7,543.33	0.00	7,543.33	0.01
FUTURES SUR INDICES													
CUMUL (EUR)									0.00	-29,021.89	0.00	-29,021.89	-0.04
ENGAGEMENTS A TERME FERMES													
CUMUL (EUR)									0.00	-13,771.75	0.00	-13,771.75	-0.02

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	
ENGAGEMENTS A TERME CONDITIONNELS																	
OPTIONS SUR INDICES - MARCHE REGLEMENTE																	
DEVISE COTATION : EUR EURO																	
OINL00001SHD	EURO S 250718 P4700			42.	P EUR	11.3524	M 30/06/25	3.	4		4,768.00	1,260.00		0.00	-3,508.00	0.00	
OPTIONS SUR FUTURES - MARCHE REGLEMENTE																	
DEVISE COTATION : USD DOLLAR US																	
OFUL00000CZI	NASDAQ 250919 C25750			-5.	P USD	40.95	M 30/06/25	41.25	4		-3,488.52	-3,514.08		0.00	-25.56	0.00	
OFUL00000CZJ	NASDAQ 250919 C24250			5.	P USD	224.2	M 30/06/25	232.25	4		19,099.54	19,785.32		0.00	685.78	0.03	
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : USD DOLLAR US																	
CUMUL (EUR)											15,611.02	16,271.24		0.00	660.22	0.02	
ENGAGEMENTS A TERME CONDITIONNELS																	
CUMUL (EUR)											20,379.02	17,531.24		0.00	-2,847.78	0.02	
VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME																	
CUMUL (EUR)											20,379.02	3,759.49		0.00	-16,619.53		
IX - TRESORERIE																	
DETTES ET CREANCES																	
REGLEMENTS DIFFERES																	
ARDEUR	Ach rglt différé			-233,389.03	EUR	1.	30/06/25	1.			-233,389.03	-233,389.03		0.00	0.00	-0.30	
ARDUSD	Ach rglt différé			-95,031.	USD	0.86109733	30/06/25	0.8518976			-81,830.94	-80,956.68		0.00	874.26	-0.10	
RACHEUR	Rachats a payer			-8,734.23	EUR	1.	30/06/25	1.			-8,734.23	-8,734.23		0.00	0.00	-0.01	
SOUSEUR	Souscriptions/payer			15,000.	EUR	1.	30/06/25	1.			15,000.00	15,000.00		0.00	0.00	0.02	
REGLEMENTS DIFFERES																	
CUMUL (EUR)											-308,954.20	-308,079.94		0.00	874.26	-0.40	
COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES																	
LU1802242385	HSBC GIF GlinGd Scts			86.223	P EUR	0.14392911	30/06/25		A		12.41	12.41		0.00	0.00	0.00	
COLLATERAL CASH SUR DERIVES LISTES																	
DGMCIAUD	Dépôt gar. CACEIS BK			97,680.	AUD	0.57096458	30/06/25	0.55830053			55,771.82	54,534.80		0.00	-1,237.02	0.07	
DGMCICAD	Dépôt gar. CACEIS BK			96,440.	CAD	0.63470075	30/06/25	0.62431715			61,210.54	60,209.15		0.00	-1,001.39	0.08	
DGMCIEUR	Dépôt gar. CACEIS BK			503,007.53	EUR	1.	30/06/25	1.			503,007.53	503,007.53		0.00	0.00	0.65	
DGMCIGBP	Dépôt gar. CACEIS BK			60,818.	GBP	1.18056135	30/06/25	1.16740602			71,799.38	70,999.30		0.00	-800.08	0.09	
DGMCIHKD	Dépôt gar. CACEIS BK			697,120.	HKD	0.11540006	30/06/25	0.10852225			80,447.69	75,653.03		0.00	-4,794.66	0.10	
DGMCIJPY	Dépôt gar. CACEIS BK			9,305,723.	JPY	0.00609472	30/06/25	0.00589773			56,715.78	54,882.65		0.00	-1,833.13	0.07	
DGMCIKRW	Dépôt gar. CACEIS BK			96,660,570.	KRW	0.00063369	30/06/25	0.00063122			61,252.38	61,014.30		0.00	-238.08	0.08	
DGMCIMXN	Dépôt gar. CACEIS BK			1,053,782.	MXN	0.04552844	30/06/25	0.04509298			47,977.05	47,518.17		0.00	-458.88	0.06	
DGMCIMYR	Dépôt gar. CACEIS BK			185,000.	MYR	0.20754454	30/06/25	0.20232676			38,395.74	37,430.45		0.00	-965.29	0.05	
DGMCISEK	Dépôt gar. CACEIS BK			868,995.	SEK	0.09139865	30/06/25	0.08938747			79,424.97	77,677.27		0.00	-1,747.70	0.10	
DGMCITHB	Dépôt gar. CACEIS BK			1,387,584.	THB	0.0271212	30/06/25	0.02620518			37,632.94	36,361.88		0.00	-1,271.06	0.05	
DGMCIUSD	Dépôt gar. CACEIS BK			135,045.99	USD	0.87811982	30/06/25	0.8518976			118,586.56	115,045.36		0.00	-3,541.20	0.15	
DGMCIZAR	Dépôt gar. CACEIS BK			1,087,800.	ZAR	0.04978653	30/06/25	0.0479368			54,157.79	52,145.65		0.00	-2,012.14	0.07	

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
COLLATERAL CASH SUR DERIVES LISTES																			
CUMUL (EUR)										1,266,380.17		1,246,479.54		0.00		-19,900.63		1.61	
APPELS DE MARGE																			
MARCIAUD	Appel Marge CACEIS		-24,470.66	AUD	0.56011853	30/06/25	0.55830053			-13,706.47		-13,661.98		0.00			44.49	-0.02	
MARCI CAD	Appel Marge CACEIS		-32,310.	CAD	0.62730579	30/06/25	0.62431715			-20,268.25		-20,171.69		0.00			96.56	-0.03	
MARCI CHF	Appel Marge CACEIS		5,850.	CHF	1.06745983	30/06/25	1.07026275			6,244.64		6,261.04		0.00			16.40	0.01	
MARCI EUR	Appel Marge CACEIS		-8,377.51	EUR	1.	30/06/25	1.			-8,377.51		-8,377.51		0.00			0.00	-0.01	
MARCI GBP	Appel Marge CACEIS		-10,645.	GBP	1.1714852	30/06/25	1.16740602			-12,470.46		-12,427.04		0.00			43.42	-0.02	
MARCI HKD	Appel Marge CACEIS		-52,100.	HKD	0.10964127	30/06/25	0.10852225			-5,712.31		-5,654.01		0.00			58.30	-0.01	
MARCI JPY	Appel Marge CACEIS		3,213,001.	JPY	0.00590652	30/06/25	0.00589773			18,977.66		18,949.41		0.00			-28.25	0.02	
MARCI KRW	Appel Marge CACEIS		-10,107,500.	KRW	0.00063075	30/06/25	0.00063122			-6,375.32		-6,380.08		0.00			-4.76	-0.01	
MARCI MXN	Appel Marge CACEIS		100,800.01	MXN	0.04538908	30/06/25	0.04509298			4,575.22		4,545.37		0.00			-29.85	0.01	
MARCI MYR	Appel Marge CACEIS		36,075.	MYR	0.20218462	30/06/25	0.20232676			7,293.81		7,298.94		0.00			5.13	0.01	
MARCI SEK	Appel Marge CACEIS		69,663.	SEK	0.08995191	30/06/25	0.08938747			6,266.32		6,227.00		0.00			-39.32	0.01	
MARCI THB	Appel Marge CACEIS		530,920.	THB	0.02632527	30/06/25	0.02620518			13,976.61		13,912.85		0.00			-63.76	0.02	
MARCI USD	Appel Marge CACEIS		59,455.83	USD	0.85923264	30/06/25	0.8518976			51,086.39		50,650.28		0.00			-436.11	0.07	
MARCI ZAR	Appel Marge CACEIS		-157,360.	ZAR	0.04800121	30/06/25	0.0479368			-7,553.47		-7,543.33		0.00			10.14	-0.01	
APPELS DE MARGE																			
CUMUL (EUR)										33,956.86		33,629.25		0.00		-327.61		0.04	
FRAIS DE GESTION																			
FGANNEUR	Prov frais annexes		-4,420.41	EUR	1.	30/06/25	1.			-4,420.41		-4,420.41		0.00			0.00	-0.01	
FGDEPEUR	Prov com depositaire		-12,546.97	EUR	1.	30/06/25	1.			-12,546.97		-12,546.97		0.00			0.00	-0.02	
FGPREUR	Frais gest rétro out		236.47	EUR	1.	30/06/25	1.			236.47		236.47		0.00			0.00	0.00	
FGPVAEUR	Frais de Gest. Admi		-7,334.96	EUR	1.	30/06/25	1.			-7,334.96		-7,334.96		0.00			0.00	-0.01	
FGPVFEUR	Frais de Gest. Fixe		-41,735.54	EUR	1.	30/06/25	1.			-41,735.54		-41,735.54		0.00			0.00	-0.05	
FGPVHEUR	Frais de Gest. H.C.C		-3,862.9	EUR	1.	30/06/25	1.			-3,862.90		-3,862.90		0.00			0.00	0.00	
FRAIS DE GESTION																			
CUMUL (EUR)										-69,664.31		-69,664.31		0.00		0.00		-0.09	
DETTES ET CREANCES																			
CUMUL (EUR)										921,730.93		902,376.95		0.00		-19,353.98		1.16	
DISPONIBILITES																			
AVOIRS																			
BQCIAUD	CACEIS Bank		162,225.7	AUD	0.56538372	30/06/25	0.55830053			91,719.77		90,570.69		0.00			-1,149.08	0.12	
BQCI CAD	CACEIS Bank		126,780.44	CAD	0.63357762	30/06/25	0.62431715			80,325.25		79,151.20		0.00			-1,174.05	0.10	
BQCI CHF	CACEIS Bank		82,343.05	CHF	1.06751657	30/06/25	1.07026275			87,902.57		88,128.70		0.00			226.13	0.11	
BQCI EUR	CACEIS Bank		33,804.88	EUR	1.	30/06/25	1.			33,804.88		33,804.88		0.00			0.00	0.04	
BQCI GBP	CACEIS Bank		60,460.3	GBP	1.17734546	30/06/25	1.16740602			71,182.66		70,581.72		0.00			-600.94	0.09	
BQCI HKD	CACEIS Bank		648,532.89	HKD	0.11283637	30/06/25	0.10852225			73,178.10		70,380.25		0.00			-2,797.85	0.09	
BQCI HUF	CACEIS Bank		-32.14	HUF	0.00248911	30/06/25	0.00250188			-0.08		-0.08		0.00			0.00	0.00	
BQCI JPY	CACEIS Bank		9,463,722.	JPY	0.0060432	30/06/25	0.00589773			57,191.14		55,814.48		0.00			-1,376.66	0.07	
BQCI MXN	CACEIS Bank		1,374,513.	MXN	0.04563637	30/06/25	0.04509298			62,727.78		61,980.89		0.00			-746.89	0.08	
BQCI NOK	CACEIS Bank		1,905.24	NOK	0.08629359	30/06/25	0.08418182			164.41		160.39		0.00			-4.02	0.00	
BQCI NZD	CACEIS Bank		0.19	NZD	0.52631579	30/06/25	0.5171433			0.10		0.10		0.00			0.00	0.00	
BQCI SEK	CACEIS Bank		856,436.86	SEK	0.0915724	30/06/25	0.08938747			78,425.98		76,554.73		0.00			-1,871.25	0.10	

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
BQCIUSD	CACEIS Bank			139,396.18	USD	0.85238849	30/06/25	0.8518976				118,819.70		118,751.27			0.00		-68.43	0.15	
BQCIZAR	CACEIS Bank			1,872,641.97	ZAR	0.04848697	30/06/25	0.0479368				90,798.73		89,768.46			0.00		-1,030.27	0.12	
BQHFAUD	BQ HSBC Future			-19,594.23	AUD	0.55810103	30/06/25	0.55830053				-10,935.56		-10,939.47			0.00		-3.91	-0.01	
BQHFCAD	BQ HSBC Future			46,840.	CAD	0.62576345	30/06/25	0.62431715				29,310.76		29,243.02			0.00		-67.74	0.04	
BQHFCHF	BQ HSBC Future			3,028.24	CHF	1.06758711	30/06/25	1.07026275				3,232.91		3,241.01			0.00		8.10	0.00	
BQHFDKK	BQ HSBC Future			-0.04	DKK	0.25	30/06/25	0.13403388				-0.01		-0.01			0.00		0.00	0.00	
BQHFEUR	BQ HSBC Future			99,950.09	EUR	1.	30/06/25	1.				99,950.09		99,950.09			0.00		0.00	0.13	
BQHFGBP	BQ HSBC Future			5,544.17	GBP	1.17037537	30/06/25	1.16740602				6,488.76		6,472.30			0.00		-16.46	0.01	
BQHFKD	BQ HSBC Future			109,690.96	HKD	0.11000897	30/06/25	0.10852225				12,066.99		11,903.91			0.00		-163.08	0.02	
BQHFJPY	BQ HSBC Future			1,142,012.	JPY	0.0059387	30/06/25	0.00589773				6,782.07		6,735.28			0.00		-46.79	0.01	
BQHFKRW	BQ HSBC Future			118,796,472.	KRW	0.00063312	30/06/25	0.00063122				75,212.04		74,986.98			0.00		-225.06	0.10	
BQHFMXN	BQ HSBC Future			169,162.17	MXN	0.04523594	30/06/25	0.04509298				7,652.21		7,628.03			0.00		-24.18	0.01	
BQHFMYR	BQ HSBC Future			1,013,346.28	MYR	0.20755396	30/06/25	0.20232676				210,324.03		205,027.07			0.00		-5,296.96	0.26	
BQHFSEK	BQ HSBC Future			-136,658.25	SEK	0.08995191	30/06/25	0.08938747				-12,292.67		-12,215.54			0.00		77.13	-0.02	
BQHFTHB	BQ HSBC Future			3,048,283.4	THB	0.02651208	30/06/25	0.02620518				80,816.33		79,880.80			0.00		-935.53	0.10	
BQHFUSD	BQ HSBC Future			57,150.56	USD	0.85448157	30/06/25	0.8518976				48,834.10		48,686.43			0.00		-147.67	0.06	
BOHFZAR	BQ HSBC Future			360,122.11	ZAR	0.04813787	30/06/25	0.0479368				17,335.51		17,263.10			0.00		-72.41	0.02	
AVOIRS																					
												CUMUL (EUR)		1,421,018.55		1,403,510.68		0.00		-17,507.87	1.81
CHANGE A TERME ET SWAP DE CHANGE																					
DEVISE COTATION : AUD DOLLAR AUSTRALIEN																					
ICAT00025R55	V/EUR/AUD/20250724	RECU	24/07/25	9,000.	AUD	1.	30/06/25	1.				5,131.35		5,024.70			0.00		-106.65	0.01	
		VERSE	24/07/25	-5,131.35	EUR	1.7539	30/06/25	1.79315016				-5,131.35		-5,137.08			0.00		-5.73	-0.01	
ICAT000266MX	V/EUR/AUD/20250724	RECU	24/07/25	434,000.	AUD	1.	30/06/25	1.				242,738.82		242,302.43			0.00		-436.39	0.31	
		VERSE	24/07/25	-242,738.82	EUR	1.7879	30/06/25	1.79315016				-242,738.82		-243,009.88			0.00		-271.06	-0.31	
												CUMUL (EUR)		0.00		-819.83		0.00		-819.83	
DEVISE COTATION : BRL REAL BRESILIEN																					
ICAT00025R3Y	A/USD/BRL/20250728	RECU	28/07/25	39,385.77	USD	5.6112	30/06/25	5.49492222				34,775.22		33,780.53			0.00		-994.69	0.04	
		VERSE	28/07/25	-221,000.	BRL	1.	30/06/25	1.				-34,775.22		-34,495.14			0.00		280.08	-0.04	
ICAT00025Z0H	A/USD/BRL/20250728	RECU	28/07/25	161,745.92	USD	5.5334	30/06/25	5.49492222				141,537.78		138,726.84			0.00		-2,810.94	0.18	
		VERSE	28/07/25	-895,000.	BRL	1.	30/06/25	1.				-141,537.78		-139,697.50			0.00		1,840.28	-0.18	
ICAT000266M7	A/USD/BRL/20250728	RECU	28/07/25	166,762.79	USD	5.5348	30/06/25	5.49492222				144,579.07		143,029.73			0.00		-1,549.34	0.18	
		VERSE	28/07/25	-923,000.	BRL	1.	30/06/25	1.				-144,579.07		-144,067.93			0.00		511.14	-0.19	
												CUMUL (EUR)		0.00		-2,723.47		0.00		-2,723.47	
DEVISE COTATION : CLP PESO CHILIEN																					
ICAT00025R48	A/USD/CLP/20250728	RECU	28/07/25	5,680.	USD	937.5	30/06/25	932.63301931				4,963.97		4,834.67			0.00		-129.30	0.01	
		VERSE	28/07/25	-5,325,000.	CLP	1.	30/06/25	1.				-4,963.97		-4,859.90			0.00		104.07	-0.01	
												CUMUL (EUR)		0.00		-25.23		0.00		-25.23	
DEVISE COTATION : COP PESO COLOMBIEN																					
ICAT00025R3M	A/USD/COP/20250728	RECU	28/07/25	211,670.09	USD	4211.62	30/06/25	4079.63332027				185,379.11		180,084.33			0.00		-5,294.78	0.23	
		VERSE	28/07/25	-891,473,984.	COP	1.	30/06/25	1.				-185,379.11		-185,910.52			0.00		-531.41	-0.24	

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

PORTEFEUILLE : 1659 HSBC SELECT MODERATE

VL VALIDEE

DEVISE COTATION : INR ROUPIE (INDE)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTEFEUILLE : 1659 HSBC SELECT MODERATE

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters
Devise du portefeuille : EUR
(Etat simplifie, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , 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	<----- PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille			>----- PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
										VALEUR	BOURSIERE	COUPON COURU TOTA		
ICAT00025R6B V/USD/INR/20250728	RECU	28/07/25	85,983,000.	INR	1.	30/06/25	1.		878,894.54	854,112.99		0.00	-24,781.55	1.10
	VERSE	28/07/25	-1,003,111.43	USD	85.7163	30/06/25	85.47116128		-878,894.54	-851,670.33		0.00	27,224.21	-1.10
ICAT000268PH A/USD/INR/20250728	RECU	28/07/25	372,946.73	USD	86.4842	30/06/25	85.47116128		324,070.58	316,642.45		0.00	-7,428.13	0.41
	VERSE	28/07/25	-32,254,000.	INR	1.	30/06/25	1.		-324,070.58	-320,395.43		0.00	3,675.15	-0.41
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : INR ROUPIE (INDE)														
CUMUL (EUR)									0.00	-1,310.32		0.00	-1,310.32	
DEVISE COTATION : JPY YEN														
ICAT00025R43 V/EUR/JPY/20250724	RECU	24/07/25	206,840,992.	JPY	1.	30/06/25	1.		1,252,568.33	1,219,892.41		0.00	-32,675.92	1.57
	VERSE	24/07/25	-1,252,568.33	EUR	165.1335	30/06/25	169.36669587		-1,252,568.33	-1,251,164.34		0.00	1,403.99	-1.61
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : JPY YEN														
CUMUL (EUR)									0.00	-31,271.93		0.00	-31,271.93	-0.04
DEVISE COTATION : KRW WON SUD COREEN														
ICAT00025R62 A/USD/KRW/20250728	RECU	28/07/25	1,120,238.79	USD	1361.79	30/06/25	1347.51544785		978,446.46	952,854.69		0.00	-25,591.77	1.23
	VERSE	28/07/25	-1,525,529,984.	KRW	1.	30/06/25	1.		-978,446.46	-962,948.50		0.00	15,497.96	-1.24
ICAT000260TK V/USD/KRW/20250728	RECU	28/07/25	615,948,992.	KRW	1.	30/06/25	1.		390,865.56	388,800.72		0.00	-2,064.84	0.50
	VERSE	28/07/25	-449,781.66	USD	1369.44	30/06/25	1347.51544785		-390,865.56	-382,576.08		0.00	8,289.48	-0.49
ICAT000268P6 V/USD/KRW/20250728	RECU	28/07/25	180,570,000.	KRW	1.	30/06/25	1.		114,000.36	113,979.81		0.00	-20.55	0.15
	VERSE	28/07/25	-132,733.02	USD	1360.4	30/06/25	1347.51544785		-114,000.36	-112,900.29		0.00	1,100.07	-0.15
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : KRW WON SUD COREEN														
CUMUL (EUR)									0.00	-2,789.65		0.00	-2,789.65	
DEVISE COTATION : MXN NOUVEAU PESO MEXICAIN														
ICAT00025ZOX V/USD/MXN/20250724	RECU	24/07/25	1,800,000.	MXN	1.	30/06/25	1.		82,262.78	81,167.37		0.00	-1,095.41	0.10
	VERSE	24/07/25	-94,494.89	USD	19.0487	30/06/25	18.93816879		-82,262.78	-80,696.60		0.00	1,566.18	-0.10
ICAT000266ME V/USD/MXN/20250724	RECU	24/07/25	1,940,000.	MXN	1.	30/06/25	1.		87,788.96	87,480.38		0.00	-308.58	0.11
	VERSE	24/07/25	-101,838.5	USD	19.0498	30/06/25	18.93816879		-87,788.96	-86,967.89		0.00	821.07	-0.11
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : MXN NOUVEAU PESO MEXICAIN														
CUMUL (EUR)									0.00	983.26		0.00	983.26	
DEVISE COTATION : NOK COURONNE NORVEGIENNE														
ICAT00025R3J V/EUR/NOK/20250724	RECU	24/07/25	2,650,000.	NOK	1.	30/06/25	1.		229,474.65	223,081.81		0.00	-6,392.84	0.29
	VERSE	24/07/25	-229,474.65	EUR	11.5481	30/06/25	11.8953324		-229,474.65	-229,789.19		0.00	-314.54	-0.30
ICAT00025ZOG V/EUR/NOK/20250724	RECU	24/07/25	3,442,000.	NOK	1.	30/06/25	1.		300,959.65	289,753.81		0.00	-11,205.84	0.37
	VERSE	24/07/25	-300,959.65	EUR	11.4367	30/06/25	11.8953324		-300,959.65	-301,372.17		0.00	-412.52	-0.39
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : NOK COURONNE NORVEGIENNE														
CUMUL (EUR)									0.00	-18,325.74		0.00	-18,325.74	-0.02
DEVISE COTATION : NZD DOLLAR NEO ZELANDAIS														
ICAT000266M3 V/EUR/NZD/20250724	RECU	24/07/25	343,000.	NZD	1.	30/06/25	1.		177,862.15	177,380.15		0.00	-482.00	0.23
	VERSE	24/07/25	-177,862.15	EUR	1.9285	30/06/25	1.9351155		-177,862.15	-177,992.35		0.00	-130.20	-0.23
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : NZD DOLLAR NEO ZELANDAIS														
CUMUL (EUR)									0.00	-612.20		0.00	-612.20	
DEVISE COTATION : PLN ZLOTY POLONAIS														
ICAT00025R3U V/USD/PLN/20250724	RECU	24/07/25	1,991,000.	PLN	1.	30/06/25	1.		467,261.20	469,354.08		0.00	2,092.88	0.60
	VERSE	24/07/25	-533,792.18	USD	3.7299	30/06/25	3.61637065		-467,261.20	-455,066.09		0.00	12,195.11	-0.59

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
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : PLN ZLOTY POLONAIS												
						CUMUL (EUR)	0.00		14,287.99	0.00	14,287.99	0.02
DEVISE COTATION : SEK COURONNE SUEDOISE												
ICAT00025R3K	V/EUR/SEK/20250724	RECU	24/07/25	17,459,000.	SEK	1.	30/06/25	1.	1,594,866.36	1,560,615.88	0.00	-34,250.48 2.01
		VERSE	24/07/25	-1,594,866.36	EUR	10.947	30/06/25	11.18754791	-1,594,866.36	-1,594,908.83	0.00	-42.47 -2.06
ICAT00025ZPT	V/EUR/SEK/20250724	RECU	24/07/25	3,296,000.	SEK	1.	30/06/25	1.	300,937.02	294,621.11	0.00	-6,315.91 0.38
		VERSE	24/07/25	-300,937.02	EUR	10.9525	30/06/25	11.18754791	-300,937.02	-300,945.03	0.00	-8.01 -0.39
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : SEK COURONNE SUEDOISE												
						CUMUL (EUR)	0.00		-40,616.87	0.00	-40,616.87	-0.05
DEVISE COTATION : SGD DOLLAR DE SINGAPOUR												
ICAT000260TD	V/USD/SGD/20250724	RECU	24/07/25	151,000.	SGD	1.	30/06/25	1.	102,196.20	100,996.59	0.00	-1,199.61 0.13
		VERSE	24/07/25	-117,918.47	USD	1.2805	30/06/25	1.27177061	-102,196.20	-100,304.49	0.00	1,891.71 -0.13
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : SGD DOLLAR DE SINGAPOUR												
						CUMUL (EUR)	0.00		692.10	0.00	692.10	
DEVISE COTATION : USD DOLLAR US												
ICAT00025R4E	V/ZAR/USD/20250724	RECU	24/07/25	246,682.81	USD	1.	30/06/25	1.	215,896.04	210,148.49	0.00	-5,747.55 0.27
		VERSE	24/07/25	-4,379,000.	ZAR	0.0563	30/06/25	0.05616535	-215,896.04	-209,522.57	0.00	6,373.47 -0.27
ICAT00025R4P	V/SGD/USD/20250724	RECU	24/07/25	336,880.19	USD	1.	30/06/25	1.	294,836.50	286,987.43	0.00	-7,849.07 0.37
		VERSE	24/07/25	-432,000.	SGD	0.7798	30/06/25	0.78630532	-294,836.50	-289,375.90	0.00	5,460.60 -0.37
ICAT00025R5K	V/MXN/USD/20250724	RECU	24/07/25	1,030,294.77	USD	1.	30/06/25	1.	901,710.81	877,705.64	0.00	-24,005.17 1.13
		VERSE	24/07/25	-19,726,000.	MXN	0.0522	30/06/25	0.05280342	-901,710.81	-887,336.70	0.00	14,374.11 -1.14
ICAT00025ZNW	V/HUF/USD/20250724	RECU	24/07/25	158,244.11	USD	1.	30/06/25	1.	137,281.26	134,807.78	0.00	-2,473.48 0.17
		VERSE	24/07/25	-55,487,000.	HUF	0.0029	30/06/25	0.00293318	-137,281.26	-138,649.15	0.00	-1,367.89 -0.18
ICAT00025ZOP	V/PLN/USD/20250724	RECU	24/07/25	115,630.87	USD	1.	30/06/25	1.	100,313.06	98,505.66	0.00	-1,807.40 0.13
		VERSE	24/07/25	-429,000.	PLN	0.2695	30/06/25	0.27652033	-100,313.06	-101,058.24	0.00	-745.18 -0.13
ICAT000266LX	V/HUF/USD/20250724	RECU	24/07/25	112,290.48	USD	1.	30/06/25	1.	96,660.48	95,659.99	0.00	-1,000.49 0.12
		VERSE	24/07/25	-38,873,000.	HUF	0.0029	30/06/25	0.00293318	-96,660.48	-97,134.61	0.00	-474.13 -0.13
PCAT122316	A CLP/USD 28/07/25	RECU	28/07/25	122,050,000.	CLP	0.0011	30/06/25	0.00107223	112,996.68	111,484.47	0.00	-1,512.21 0.14
		VERSE	28/07/25	-130,251.27	USD	1.	30/06/25	1.	-112,996.68	-110,960.74	0.00	2,035.94 -0.14
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : USD DOLLAR US												
						CUMUL (EUR)	0.00		-18,738.45	0.00	-18,738.45	-0.02
DEVISE COTATION : ZAR RAND												
ICAT000266N9	V/USD/ZAR/20250724	RECU	24/07/25	1,910,000.	ZAR	1.	30/06/25	1.	92,595.28	91,559.29	0.00	-1,035.99 0.12
		VERSE	24/07/25	-107,503.29	USD	17.7669	30/06/25	17.8045713	-92,595.28	-91,753.43	0.00	841.85 -0.12
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : ZAR RAND												
						CUMUL (EUR)	0.00		-194.14	0.00	-194.14	
CHANGE A TERME ET SWAP DE CHANGE												
						CUMUL (EUR)	0.00		96,213.44	0.00	96,213.44	0.12

(Etat simplifie, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , 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	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille	-----> VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
DISPONIBILITES														
						CUMUL (EUR)			1,421,018.55		1,499,724.12		0.00	78,705.57 1.93
IX - TRESORERIE														
						CUMUL (EUR)			2,342,749.48		2,402,101.07		0.00	59,351.59 3.10
PORTEFEUILLE : HSBC SELECT MODERATE (1659)														
						(EUR)			74,917,280.90		77,580,404.72		0.00	2,663,123.82 100.00

(Etat simplifie, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

Actif theorique total en EUR : 77,580,404.72 (Sens collecte : EQU)

Fiscalite de l'epargne : poids et statuts des parts du portefeuille			
Type reporting : TISF TIS France			
Poids officiels et statuts en date du 30/06/25 :		Poids non officiels en date du 30/06/25 :	
Poids DD :	1.31	Statut DD :	I
Poids DI :	87.67	Statut DI :	M

COURS DES DEVISES UTILISEES									
par la valorisation			par l'inventaire			par la valorisation précédente			variation
Cours	AUD en EUR :	0.5583005332	cotation :	30/06/25	0.	0.5571030641	cotation :	27/06/25	0.21495
Cours	CAD en EUR :	0.6243171531	cotation :	30/06/25	0.	0.6248047485	cotation :	27/06/25	-0.07804
Cours	CHF en EUR :	1.0702627495	cotation :	30/06/25	0.	1.0672928118	cotation :	27/06/25	0.27827
Cours	CLP en USD :	0.0010713233	cotation :	30/06/25	0.	0.0010686501	cotation :	27/06/25	0.25015
Cours	EUR en AUD :	1.79115	cotation :	30/06/25	0.	1.795	cotation :	27/06/25	-0.21448
Cours	EUR en BRL :	6.4067	cotation :	30/06/25	0.	6.4297	cotation :	27/06/25	-0.35771
Cours	EUR en CAD :	1.60175	cotation :	30/06/25	0.	1.6005	cotation :	27/06/25	0.0781
Cours	EUR en CHF :	0.93435	cotation :	30/06/25	0.	0.93695	cotation :	27/06/25	-0.2775
Cours	EUR en CLP :	1095.70095	cotation :	30/06/25	0.	1096.5236	cotation :	27/06/25	-0.07502
Cours	EUR en COP :	4795.17765	cotation :	30/06/25	0.	4759.44165	cotation :	27/06/25	0.75084
Cours	EUR en DKK :	7.4608	cotation :	30/06/25	0.	7.46	cotation :	27/06/25	0.01072
Cours	EUR en GBP :	0.8566	cotation :	30/06/25	0.	0.85435	cotation :	27/06/25	0.26336
Cours	EUR en HKD :	9.2147	cotation :	30/06/25	0.	9.19855	cotation :	27/06/25	0.17557
Cours	EUR en HUF :	399.7	cotation :	30/06/25	0.	398.825	cotation :	27/06/25	0.21939
Cours	EUR en IDR :	19057.4555	cotation :	30/06/25	0.	18987.8477	cotation :	27/06/25	0.36659
Cours	EUR en INR :	100.66935	cotation :	30/06/25	0.	100.17425	cotation :	27/06/25	0.49424
Cours	EUR en JPY :	169.55675	cotation :	30/06/25	0.	169.77625	cotation :	27/06/25	-0.12929
Cours	EUR en KRW :	1584.228	cotation :	30/06/25	0.	1589.8983	cotation :	27/06/25	-0.35665
Cours	EUR en MXN :	22.1764	cotation :	30/06/25	0.	22.11015	cotation :	27/06/25	0.29964
Cours	EUR en MYR :	4.9425	cotation :	30/06/25	0.	4.95555	cotation :	27/06/25	-0.26334
Cours	EUR en NOK :	11.87905	cotation :	30/06/25	0.	11.8175	cotation :	27/06/25	0.52084
Cours	EUR en NZD :	1.9337	cotation :	30/06/25	0.	1.93445	cotation :	27/06/25	-0.03877
Cours	EUR en PLN :	4.242	cotation :	30/06/25	0.	4.24175	cotation :	27/06/25	0.00589
Cours	EUR en SEK :	11.18725	cotation :	30/06/25	0.	11.11705	cotation :	27/06/25	0.63146
Cours	EUR en SGD :	1.4951	cotation :	30/06/25	0.	1.4954	cotation :	27/06/25	-0.02006
Cours	EUR en THB :	38.1604	cotation :	30/06/25	0.	38.22115	cotation :	27/06/25	-0.15894
Cours	EUR en USD :	1.17385	cotation :	30/06/25	0.	1.1718	cotation :	27/06/25	0.17494
Cours	EUR en ZAR :	20.8608	cotation :	30/06/25	0.	20.8881	cotation :	27/06/25	-0.1307
Cours	GBP en EUR :	1.1674060238	cotation :	30/06/25	0.	1.1704804822	cotation :	27/06/25	-0.26267
Cours	HUF en USD :	0.0029368276	cotation :	30/06/25	0.	0.0029381308	cotation :	27/06/25	-0.04435
Cours	MXN en USD :	0.0529323966	cotation :	30/06/25	0.	0.0529982836	cotation :	27/06/25	-0.12432
Cours	NZD en EUR :	0.5171433004	cotation :	30/06/25	0.	0.5169428003	cotation :	27/06/25	0.03879
Cours	PLN en USD :	0.2767208864	cotation :	30/06/25	0.	0.2762539046	cotation :	27/06/25	0.16904
Cours	SGD en USD :	0.7851314293	cotation :	30/06/25	0.	0.7836030494	cotation :	27/06/25	0.19505
Cours	USD en BRL :	5.4578523676	cotation :	30/06/25	0.	5.4870285036	cotation :	27/06/25	-0.53173
Cours	USD en CLP :	933.4249944503	cotation :	30/06/25	0.	935.7600023509	cotation :	27/06/25	-0.24953

COURS DES DEVISES UTILISEES									
par la valorisation			par l'inventaire		par la valorisation précédente		variation		
Cours	USD en COP :	4085.0012654477	cotation :	30/06/25	0.	4061.6497565308	cotation :	27/06/25	0.57493
Cours	USD en EUR :	0.8518976019	cotation :	30/06/25	0.	0.8533879502	cotation :	27/06/25	-0.17464
Cours	USD en HUF :	340.5034724737	cotation :	30/06/25	0.	340.3524473138	cotation :	27/06/25	0.04437
Cours	USD en IDR :	16235.0013416449	cotation :	30/06/25	0.	16203.9891579465	cotation :	27/06/25	0.19139
Cours	USD en INR :	85.7599774223	cotation :	30/06/25	0.	85.4874979581	cotation :	27/06/25	0.31874
Cours	USD en KRW :	1349.5999775356	cotation :	30/06/25	0.	1356.8001548561	cotation :	27/06/25	-0.53067
Cours	USD en MXN :	18.8920219906	cotation :	30/06/25	0.	18.8685355864	cotation :	27/06/25	0.12447
Cours	USD en PLN :	3.6137496273	cotation :	30/06/25	0.	3.6198583378	cotation :	27/06/25	-0.16876
Cours	USD en SGD :	1.2736721047	cotation :	30/06/25	0.	1.2761563408	cotation :	27/06/25	-0.19467
Cours	USD en ZAR :	17.7712654939	cotation :	30/06/25	0.	17.8256528418	cotation :	27/06/25	-0.30511
Cours	ZAR en USD :	0.0562706128	cotation :	30/06/25	0.	0.0560989271	cotation :	27/06/25	0.30604

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES								
par la valorisation			par l'inventaire		par la valorisation précédente			
Cours	EUR en AUD :	1.7911499999	cotation :	30/06/25	0.	1.7949999999	cotation :	27/06/25
Cours	EUR en CAD :	1.60175	cotation :	30/06/25	0.	1.6005	cotation :	27/06/25
Cours	EUR en CHF :	0.93435	cotation :	30/06/25	0.	0.93695	cotation :	27/06/25
Cours	USD en CLP :	933.4250454555	cotation :	30/06/25	0.	935.7599835531	cotation :	27/06/25
Cours	AUD en EUR :	0.5583005332	cotation :	30/06/25	0.	0.5571030641	cotation :	27/06/25
Cours	BRL en EUR :	0.1560865968	cotation :	30/06/25	0.	0.1555282517	cotation :	27/06/25
Cours	CAD en EUR :	0.6243171531	cotation :	30/06/25	0.	0.6248047485	cotation :	27/06/25
Cours	CHF en EUR :	1.0702627495	cotation :	30/06/25	0.	1.0672928118	cotation :	27/06/25
Cours	CLP en EUR :	0.0009126578	cotation :	30/06/25	0.	0.0009119731	cotation :	27/06/25
Cours	COP en EUR :	0.0002085428	cotation :	30/06/25	0.	0.0002101087	cotation :	27/06/25
Cours	DKK en EUR :	0.1340338838	cotation :	30/06/25	0.	0.1340482574	cotation :	27/06/25
Cours	GBP en EUR :	1.1674060238	cotation :	30/06/25	0.	1.1704804822	cotation :	27/06/25
Cours	HKD en EUR :	0.1085222525	cotation :	30/06/25	0.	0.1087127863	cotation :	27/06/25
Cours	HUF en EUR :	0.0025018764	cotation :	30/06/25	0.	0.0025073654	cotation :	27/06/25
Cours	IDR en EUR :	0.0000524729	cotation :	30/06/25	0.	0.0000526653	cotation :	27/06/25
Cours	INR en EUR :	0.0099335101	cotation :	30/06/25	0.	0.0099826053	cotation :	27/06/25
Cours	JPY en EUR :	0.0058977304	cotation :	30/06/25	0.	0.0058901054	cotation :	27/06/25
Cours	KRW en EUR :	0.0006312223	cotation :	30/06/25	0.	0.000628971	cotation :	27/06/25

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES

par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente	
Cours	MXN en EUR : 0.0450929817	cotation :	30/06/25 0.	0.0452280966	cotation : 27/06/25
Cours	MYR en EUR : 0.2023267577	cotation :	30/06/25 0.	0.2017939482	cotation : 27/06/25
Cours	NOK en EUR : 0.0841818159	cotation :	30/06/25 0.	0.0846202666	cotation : 27/06/25
Cours	NZD en EUR : 0.5171433004	cotation :	30/06/25 0.	0.5169428003	cotation : 27/06/25
Cours	PLN en EUR : 0.2357378595	cotation :	30/06/25 0.	0.2357517534	cotation : 27/06/25
Cours	SEK en EUR : 0.0893874723	cotation :	30/06/25 0.	0.0899519207	cotation : 27/06/25
Cours	SGD en EUR : 0.6688515818	cotation :	30/06/25 0.	0.6687174	cotation : 27/06/25
Cours	THB en EUR : 0.026205176	cotation :	30/06/25 0.	0.0261635246	cotation : 27/06/25
Cours	USD en EUR : 0.8518976019	cotation :	30/06/25 0.	0.8533879502	cotation : 27/06/25
Cours	ZAR en EUR : 0.0479368001	cotation :	30/06/25 0.	0.0478741484	cotation : 27/06/25
Cours	EUR en GBP : 0.8566	cotation :	30/06/25 0.	0.85435	cotation : 27/06/25
Cours	USD en HUF : 340.5034738845	cotation :	30/06/25 0.	340.3524444861	cotation : 27/06/25
Cours	USD en MXN : 18.8920219796	cotation :	30/06/25 0.	18.868535584	cotation : 27/06/25
Cours	EUR en NZD : 1.9337	cotation :	30/06/25 0.	1.9344499999	cotation : 27/06/25
Cours	USD en PLN : 3.613749627	cotation :	30/06/25 0.	3.6198583381	cotation : 27/06/25
Cours	USD en SGD : 1.2736721047	cotation :	30/06/25 0.	1.2761563406	cotation : 27/06/25
Cours	BRL en USD : 0.1832222517	cotation :	30/06/25 0.	0.1822480053	cotation : 27/06/25
Cours	CLP en USD : 0.0010713234	cotation :	30/06/25 0.	0.0010686501	cotation : 27/06/25
Cours	COP en USD : 0.000244798	cotation :	30/06/25 0.	0.0002462054	cotation : 27/06/25
Cours	EUR en USD : 1.17385	cotation :	30/06/25 0.	1.1717999999	cotation : 27/06/25
Cours	HUF en USD : 0.0029368276	cotation :	30/06/25 0.	0.0029381308	cotation : 27/06/25
Cours	IDR en USD : 0.0000615953	cotation :	30/06/25 0.	0.0000617132	cotation : 27/06/25
Cours	INR en USD : 0.0116604508	cotation :	30/06/25 0.	0.0116976169	cotation : 27/06/25
Cours	KRW en USD : 0.0007409603	cotation :	30/06/25 0.	0.0007370282	cotation : 27/06/25
Cours	MXN en USD : 0.0529323966	cotation :	30/06/25 0.	0.0529982836	cotation : 27/06/25
Cours	PLN en USD : 0.2767208864	cotation :	30/06/25 0.	0.2762539046	cotation : 27/06/25
Cours	SGD en USD : 0.7851314293	cotation :	30/06/25 0.	0.7836030493	cotation : 27/06/25
Cours	ZAR en USD : 0.0562706128	cotation :	30/06/25 0.	0.0560989271	cotation : 27/06/25
Cours	USD en ZAR : 17.7712655015	cotation :	30/06/25 0.	17.8256528546	cotation : 27/06/25