

ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
Composition de l'actif au 30 juin 2025

HSBC EURO GVT BOND FUND
OPCVM CONSTITUE SOUS FORME DE FONDS COMMUN DE PLACEMENT
Régé par le Code monétaire et financier

Société de gestion
HSBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (FRANCE)
Immeuble Coeur Défense - Tour A
110 Esplanade du Général de Gaulle
92400 La Défense 4 - Courbevoie

En notre qualité de commissaire aux comptes de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement HSBC EURO GVT BOND FUND, et en application des dispositions de l'article L.214-17 du Code monétaire et financier et de l'article 411-125 du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers 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 au 30 juin 2025 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion. 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'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement 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 mission. 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'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

En application de la loi, nous vous signalons que nous n'avons pas été en mesure d'émettre la présente attestation dans les délais réglementaires compte tenu du délai nécessaire à la finalisation de nos travaux.

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

Document authentifié par signature électronique

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit
Arnaud Percheron

*PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, 63, rue de Villiers 92208
Neuilly-sur-Seine Cedex
Téléphone : +33 (0)1 56 57 58 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

I -OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES
AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE
OBLIGATIONS A TAUX FIXE NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

DEVISE VALEUR : EUR EURO													
DE0001135481 ALLEMAGNE 2.5% 2044	(366)	040744	360,000.	M EUR	98.8524	% 30/06/25	92.874	4	355,868.47	343,297.08	8,950.68	-12,571.39	0.10
DE0001135366 ALLEMAGNE 4.75% 40	(366)	040740	90,000.	M EUR	136.1836	% 30/06/25	122.1945	4	122,565.27	114,226.63	4,251.58	-8,338.64	0.03
AT0000A2CQD2 AUST GO 0.0 02-30	(366)	200230	3,000,000.	M EUR	89.5051	% 30/06/25	89.742	4	2,685,153.00	2,692,260.00	0.00	7,107.00	0.81
AT0000A2KQ43 AUST GO 0.0 10-40	(366)	201040	1,400,000.	M EUR	60.753	% 30/06/25	60.0325	4	850,542.00	840,455.00	0.00	-10,087.00	0.25
AT0000A2NW83 AUST GO 0.0 02-31	(366)	200231	2,270,000.	M EUR	86.1135	% 30/06/25	86.933	4	1,954,777.00	1,973,379.10	0.00	18,602.10	0.60
AT0000A1VGK0 AUST GO 0.5 04-27	(366)	200427	300,000.	M EUR	93.1447	% 30/06/25	97.4605	4	279,433.96	292,681.50	300.00	13,247.54	0.09
AT0000A269M8 AUST GO 0.5 02-29	(366)	200229	200,000.	M EUR	90.2782	% 30/06/25	94.0575	4	180,556.46	188,476.64	361.64	7,920.18	0.06
AT0000A2QQB6 AUST GO 0.7 04-71	(366)	200471	350,000.	M EUR	96.6512	% 30/06/25	36.0015	4	338,279.18	126,495.25	490.00	-211,783.93	0.04
AT0000A1K9C8 AUST GO 0.75 10-26	(366)	201026	6,680,000.	M EUR	95.4156	% 30/06/25	98.5515	4	6,373,763.12	6,618,241.57	35,001.37	244,478.45	2.00
AT0000A2EJ08 AUST GO 0.75 03-51	(366)	200351	340,000.	M EUR	57.8453	% 30/06/25	53.938	4	196,674.13	184,115.78	726.58	-12,558.35	0.06
AT0000A1K9F1 AUST GO 1.5 02-47	(366)	200247	650,000.	M EUR	73.5246	% 30/06/25	69.8785	4	477,909.84	457,736.28	3,526.03	-20,173.56	0.14
AT0000A10683 AUST GO 2.4 05-34	(366)	230534	10,000.	M EUR	96.0099	% 30/06/25	96.151	4	9,600.99	9,641.40	26.30	40.41	0.00
AT0000A39UW5 AUST GO 2.9 02-34	(366)	200234	100,000.	M EUR	103.7632	% 30/06/25	100.169	4	103,763.17	101,217.77	1,048.77	-2,545.40	0.03
AT0000A33SK7 AUST GO 3.15 10-53	(366)	201053	100,000.	M EUR	103.2884	% 30/06/25	92.123	4	103,288.36	94,323.68	2,200.68	-8,964.68	0.03
AT0000A0VRQ6 AUST GOV 3.15 06-44	(366)	200644	290,000.	M EUR	98.8908	% 30/06/25	96.0435	4	286,783.38	278,826.48	300.33	-7,956.90	0.08
XS2225428809 BANQ EU 0.0 09-30	(366)	090930	800,000.	M EUR	86.7228	% 30/06/25	88.1015	4	693,782.40	704,812.00	0.00	11,029.60	0.21
XS2283340060 BANQ EU 0.0 01-31	(366)	140131	404,000.	M EUR	83.572	% 30/06/25	87.1375	4	337,631.06	352,035.50	0.00	14,404.44	0.11
XS2055781962 BANQ EU 0.05 10-34	(366)	131034	1,200,000.	M EUR	81.4636	% 30/06/25	77.3155	4	977,563.68	928,216.68	430.68	-49,347.00	0.28
XS2433363509 BANQ EU 0.25 01-32	(366)	200132	1,895,000.	M EUR	81.2351	% 30/06/25	85.8385	4	1,539,404.56	1,628,755.23	2,115.65	89,350.67	0.49
EU000A4D6KN5 BANQ EU 2.375 05-30	(366)	150530	2,000,000.	M EUR	99.781	% 30/06/25	99.7685	4	1,995,620.00	2,001,616.58	6,246.58	5,996.58	0.61
EU000A3L72Y4 BANQ EU 2.875 01-35	(366)	150135	1,225,000.	M EUR	99.239	% 30/06/25	99.7855	4	1,215,677.75	1,238,582.65	16,210.27	22,904.90	0.37
XS0755873253 BANQ EU 3.5 04-27	(366)	150427	3,000,000.	M EUR	103.1327	% 30/06/25	102.642	4	3,093,981.37	3,101,698.36	22,438.36	7,716.99	0.94
BE0000349580 BELG GO 0.1 06-30	(366)	220630	1,000,000.	M EUR	89.014	% 30/06/25	89.038	4	890,140.41	890,407.40	27.40	266.99	0.27
BE0000350596 BELG GO 0.4 06-40	(366)	220640	5,500,000.	M EUR	64.4038	% 30/06/25	63.558	4	3,542,209.11	3,496,292.74	602.74	-45,916.37	1.06
BE0000353624 BELG GO 0.65 06-71	(366)	220671	100,000.	M EUR	98.304	% 30/06/25	31.4585	4	98,304.00	31,476.31	17.81	-66,827.69	0.01
BE0000341504 BELG GO 0.8 06-27	(366)	220627	900,000.	M EUR	99.1332	% 30/06/25	97.7595	4	892,198.97	880,032.76	197.26	-12,166.21	0.27
BE0000347568 BELG GO 0.9 06-29	(366)	220629	1,450,000.	M EUR	92.9039	% 30/06/25	94.7315	4	1,347,106.48	1,373,964.28	357.53	26,857.80	0.42
BE0000348574 BELG GO 1.7 06-50	(366)	220650	82,000.	M EUR	76.9124	% 30/06/25	65.2145	4	63,068.19	53,514.08	38.19	-9,554.11	0.02
BE0000343526 BELG GO 2.25 06-57	(366)	220657	850,000.	M EUR	72.2952	% 30/06/25	68.4165	4	614,509.36	582,064.22	523.97	-32,445.14	0.18
BE0000362716 BELG GO 2.7 10-29	(366)	221029	2,400,000.	M EUR	101.3356	% 30/06/25	101.3565	4	2,432,054.07	2,477,472.16	44,916.16	45,418.09	0.75
BE0000360694 BELG GO 2.85 10-34	(366)	221034	230,000.	M EUR	100.8369	% 30/06/25	98.16	4	231,924.80	230,311.60	4,543.60	-1,613.20	0.07
BE0000359688 BELG GO 3.45 06-43	(366)	220643	1,720,000.	M EUR	98.5622	% 30/06/25	96.829	4	1,695,269.40	1,667,084.55	1,625.75	-28,184.85	0.50
BE0000354630 BGB 0.35 06/22/32	(EXA)	220632	600,000.	M EUR	84.2404	% 30/06/25	84.765	4	505,442.69	508,647.53	57.53	3,204.84	0.15
DE0001030716 BUND 0.0 10-25	(366)	101025	2,000,000.	M EUR	99.035	% 30/06/25	99.495	4	1,980,700.00	1,989,900.00	0.00	9,200.00	0.60
DE0001141844 BUND 0.0 10-26	(366)	091026	2,500,000.	M EUR	93.1042	% 30/06/25	97.7195	4	2,327,606.00	2,442,987.50	0.00	115,381.50	0.74
DE0001030740 BUND 1.3 10-27	(366)	151027	9,620,000.	M EUR	96.4193	% 30/06/25	98.7875	4	9,275,533.66	9,592,441.34	89,083.84	316,907.68	2.90
DE0001030732 BUND DE 0.0 08-31	(366)	150831	5,900,000.	M EUR	85.2236	% 30/06/25	87.2425	4	5,028,193.65	5,147,307.50	0.00	119,113.85	1.56
DE0001102531 BUND DE 0.0 02-31	(366)	150231	400,000.	M EUR	84.4713	% 30/06/25	88.4125	4	337,885.13	353,650.00	0.00	15,764.87	0.11
DE0001102424 BUND DE 0.5 08-27	(366)	150827	10,000.	M EUR	94.1838	% 30/06/25	97.225	4	9,418.38	9,766.47	43.97	348.09	0.00
DE0001102440 BUND DE 0.5 02-28	(366)	150228	300,000.	M EUR	94.8811	% 30/06/25	96.5035	4	284,643.21	290,073.51	563.01	5,430.30	0.09
DE000BU3Z005 BUND DE 2.3 02-33	(366)	150233	12,310,000.	M EUR	100.3698	% 30/06/25	99.13	4	12,355,517.02	12,309,173.71	106,270.71	-46,343.31	3.72
XS1500338618 EIB 0 1/2 11/13/37	(EXA)	131137	3,300,000.	M EUR	73.814	% 30/06/25	72.9155	4	2,435,861.64	2,416,653.97	10,442.47	-19,207.67	0.73
XS0975634204 EIB 3% 14/10/33	(366)	141033	745,000.	M EUR	101.4201	% 30/06/25	101.5385	4	755,579.92	772,443.61	15,981.78	16,863.69	0.23

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25

PORTEFEUILLE : 109018 HSBC EURO GVT BOND FUND VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , 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		
ES00000122E5	ESPAGNE 4.65% 25	(366) 300725	2,000,000.	M EUR	104.1371	% 30/06/25	100.203	4	2,082,742.47	2,089,925.75		85,865.75	7,183.28	0.63
EU000A3K4DD8	EURO UN 1.0 07-32	(366) 060732	6,200,000.	M EUR	90.0146	% 30/06/25	88.957	4	5,580,904.22	5,576,654.55		61,320.55	-4,249.67	1.69
EU000A3K4D82	EURO UN 2.75 10-26	(366) 051026	1,000,000.	M EUR	102.7368	% 30/06/25	101.0035	4	1,027,367.95	1,030,377.47		20,342.47	3,009.52	0.31
EU000A3K4DY4	EURO UN 3.0 03-53	(366) 040353	2,380,000.	M EUR	87.2223	% 30/06/25	85.5505	4	2,075,891.11	2,059,575.87		23,473.97	-16,315.24	0.62
EU000A3K4EY2	EURO UN 3.375 10-54	(366) 051054	1,090,000.	M EUR	94.2291	% 30/06/25	90.8375	4	1,027,097.01	1,017,341.42		27,212.67	-9,755.59	0.31
XS0807336077	EUROP INV BK2.75% 25	(366) 150925	5,200,000.	M EUR	102.3084	% 30/06/25	100.1405	4	5,320,035.62	5,320,922.44		113,616.44	886.82	1.61
FI4000480488	FINL GO 0.125 04-52	(366) 150452	50,000.	M EUR	46.6739	% 30/06/25	42.157	4	23,336.96	21,091.86		13.36	-2,245.10	0.01
FI4000507231	FINL GO 0.125 09-31	(366) 150931	2,100,000.	M EUR	83.1449	% 30/06/25	85.9095	4	1,746,042.55	1,806,185.12		2,085.62	60,142.57	0.55
FI4000197959	FINL GO 0.5 04-26	(366) 150426	1,000,000.	M EUR	100.4762	% 30/06/25	98.8955	4	1,004,762.04	990,023.49		1,068.49	-14,738.55	0.30
FI4000348727	FINL GO 0.5 09-28	(366) 150928	400,000.	M EUR	90.4587	% 30/06/25	94.9355	4	361,834.85	381,331.04		1,589.04	19,496.19	0.12
FI4000517677	FINL GO 0.5 04-43	(366) 150443	1,000,000.	M EUR	61.5836	% 30/06/25	61.3155	4	615,835.56	614,223.49		1,068.49	-1,612.07	0.19
FI4000523238	FINL GO 1.5 09-32	(366) 150932	600,000.	M EUR	92.2617	% 30/06/25	91.996	4	553,570.27	559,126.68		7,150.68	5,556.41	0.17
FI4000586284	FINL GO 3.2 04-45	(366) 150445	3,780,000.	M EUR	97.8248	% 30/06/25	96.066	4	3,697,778.48	3,657,143.79		25,848.99	-40,634.69	1.11
FR0013508470	FRAN GO 0.0 02-26	(366) 250226	7,400,000.	M EUR	93.3348	% 30/06/25	98.791	4	6,906,775.78	7,310,534.00		0.00	403,758.22	2.21
FR0013516549	FRAN GO 0.0 11-30	(366) 251130	1,130,000.	M EUR	86.336	% 30/06/25	86.914	4	975,596.80	982,128.20		0.00	6,531.40	0.30
FR0014003513	FRAN GO 0.0 02-27	(366) 250227	3,500,000.	M EUR	92.2835	% 30/06/25	96.869	4	3,229,922.50	3,390,415.00		0.00	160,492.50	1.03
FR0014007L00	FRAN GO 0.0 05-32	(366) 250532	16,200,000.	M EUR	82.2758	% 30/06/25	82.2065	4	13,328,682.50	13,317,453.00		0.00	-11,229.50	4.03
FR0013515806	FRAN GO 0.5 05-40	(366) 250540	9,065,000.	M EUR	68.5157	% 30/06/25	64.114	4	6,210,945.68	5,816,652.87		4,718.77	-394,292.81	1.76
FR0013286192	FRAN GO 0.75 05-28	(366) 250528	8,408,000.	M EUR	95.5016	% 30/06/25	95.9985	4	8,078,775.03	8,078,119.03		6,565.15	48,344.00	2.44
FR0013480613	FRAN GO 0.75 05-52	(366) 250552	7,250,000.	M EUR	60.4565	% 30/06/25	47.4685	4	4,383,096.58	3,447,127.21		5,660.96	-935,969.37	1.04
FR0014004J31	FRAN GO 0.75 05-53	(366) 250553	1,040,000.	M EUR	52.9662	% 30/06/25	46.135	4	550,848.54	480,616.05		812.05	-70,232.49	0.15
FR0014009062	FRAN GO 1.25 05-38	(366) 250538	1,350,000.	M EUR	78.526	% 30/06/25	76.4295	4	1,060,101.43	1,033,555.10		1,756.85	-26,546.33	0.31
FR0013234333	FRAN GO 1.75 06-39	(366) 250639	5,200,000.	M EUR	82.9891	% 30/06/25	80.2275	4	4,315,430.87	4,173,575.21		1,745.21	-141,855.66	1.26
FR001400H198	FRAN GO 2.75 02-29	(366) 250229	7,000,000.	M EUR	101.3088	% 30/06/25	101.3785	4	7,091,614.79	7,163,474.45		66,979.45	71,859.66	2.17
FR001400PM68	FRAN GO 2.75 02-30	(366) 250230	2,700,000.	M EUR	101.9263	% 30/06/25	100.984	4	2,752,009.76	2,752,402.93		25,834.93	393.17	0.83
FR001400FTH3	FRAN GO 3.0 05-54	(366) 250554	3,555,000.	M EUR	90.2958	% 30/06/25	82.5625	4	3,210,015.18	2,946,200.16		11,103.29	-263,815.02	0.89
FR001400OHF4	FRAN GO 3.25 05-55	(366) 250555	2,550,000.	M EUR	91.234	% 30/06/25	86.229	4	2,326,467.82	2,207,467.58		8,628.08	-119,000.24	0.67
FR0010171975	FRAN GO 4.0 04-55	(366) 250455	300,000.	M EUR	102.9017	% 30/06/25	99.455	4	308,704.97	300,600.62		2,235.62	-8,104.35	0.09
FR0000187635	FRAN GO 5.75 10-32	(366) 251032	50,000.	M EUR	124.1089	% 30/06/25	118.4935	4	62,054.45	61,215.93		1,969.18	-838.52	0.02
IE00BKFCV345	IREL GO 0.4 05-35	(366) 150535	2,650,000.	M EUR	78.1538	% 30/06/25	78.007	4	2,071,074.95	2,068,579.47		1,393.97	-2,495.48	0.63
IE00BMQ5JM72	IREL GO 0.55 04-41	(366) 220441	2,300,000.	M EUR	66.7936	% 30/06/25	66.1695	4	1,536,252.84	1,524,359.18		2,460.68	-11,893.66	0.46
IE00BFZRPZ02	IREL GO 1.3 05-33	(366) 150533	3,350,000.	M EUR	93.4971	% 30/06/25	90.082	4	3,132,153.81	3,023,474.12		5,727.12	-108,679.69	0.91
IE00BH3SQB22	IREL GO 1.5 05-50	(366) 150550	900,000.	M EUR	71.5736	% 30/06/25	68.219	4	644,162.02	615,746.34		1,775.34	-28,415.68	0.19
IT0005437147	ITAL BU 0.0 04-26	(UST) 010426	12,700,000.	M EUR	92.2309	% 30/06/25	98.594	4	11,713,324.41	12,521,438.00		0.00	808,113.59	3.79
IT0005433690	ITAL BU 0.25 03-28	(UST) 150328	5,900,000.	M EUR	87.4959	% 30/06/25	95.105	4	5,162,256.57	5,615,563.89		4,368.89	453,307.32	1.70
IT0005403396	ITAL BU 0.95 08-30	(UST) 010830	9,470,000.	M EUR	89.2132	% 30/06/25	92.0295	4	8,448,488.23	8,752,720.49		37,526.84	304,232.26	2.65
IT0005438004	ITAL BU 1.5 04-45	(UST) 300445	3,030,000.	M EUR	65.3678	% 30/06/25	66.458	4	1,980,642.84	2,021,500.76		7,823.36	40,857.92	0.61
IT0005421703	ITAL BU 1.8 03-41	(UST) 010341	1,930,000.	M EUR	71.7165	% 30/06/25	75.766	4	1,384,128.94	1,473,895.27		11,611.47	89,766.33	0.45
IT0005323032	ITAL BU 2.0 02-28	(UST) 010228	2,400,000.	M EUR	97.2144	% 30/06/25	99.7895	4	2,333,146.27	2,414,970.10		20,022.10	81,823.83	0.73
IT0005480980	ITAL BU 2.15 09-52	(UST) 010952	400,000.	M EUR	69.1848	% 30/06/25	67.677	4	276,739.08	273,582.46		2,874.46	-3,156.62	0.08
IT0005495731	ITAL BU 2.8 06-29	(UST) 150629	3,240,000.	M EUR	99.7936	% 30/06/25	101.474	4	3,233,313.22	3,291,971.37		4,213.77	58,658.15	1.00
IT0005637399	ITAL BU 2.95 07-30	(UST) 010730	2,100,000.	M EUR	101.9081	% 30/06/25	101.2665	4	2,140,070.73	2,126,764.84		168.34	-13,305.89	0.64
IT0005611055	ITAL BU 3.0 10-29	(UST) 011029	4,000,000.	M EUR	101.6794	% 30/06/25	101.925	4	4,067,177.60	4,107,163.93		30,163.93	39,986.33	1.24
IT0005584849	ITAL BU 3.35 07-29	(UST) 010729	4,200,000.	M EUR	104.0603	% 30/06/25	103.3405	4	4,370,533.02	4,340,683.34		382.34	-29,849.68	1.31
IT0005611741	ITAL BU 4.3 10-54	(UST) 011054	3,560,000.	M EUR	100.1566	% 30/06/25	100.109	4	3,565,574.20	3,602,359.53		38,479.13	36,785.33	1.09
IT0005530032	ITAL BU 4.45 09-43	(UST) 010943	930,000.	M EUR	106.5832	% 30/06/25	105.679	4	991,223.67	996,647.19		13,832.49	5,423.52	0.30
IT0005534141	ITAL BU 4.5 10-53	(UST) 011053	1,600,000.	M EUR	110.6487	% 30/06/25	103.775	4	1,770,378.70	1,678,498.36		18,098.36	-91,880.34	0.51
IT0004923998	ITAL BU 4.75 09-44	(UST) 010944	300,000.	M EUR	105.8973	% 30/06/25	110.187	4	317,691.89	335,323.91		4,762.91	17,632.02	0.10

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		
IT0005170839	ITAL	BUO 1.6 06-26	(UST) 010626	10,040,000.	M EUR	95.138	% 30/06/25	99.7355	4	9,551,852.17	10,027,050.32	13,606.12	475,198.15	3.03
DE000A3H2ZF6	KFW	O.0 01-31	(366) 100131	1,100,000.	M EUR	86.8	% 30/06/25	87.26	4	954,800.00	959,860.00	0.00	5,060.00	0.29
XS1999841445	KRED	FU 0.01 05-27	(366) 050527	3,000,000.	M EUR	91.0061	% 30/06/25	96.504	4	2,730,183.33	2,895,167.67	47.67	164,984.34	0.88
DE000A3E5XN1	KRED	FU 0.125 01-32	(366) 090132	50,000.	M EUR	78.889	% 30/06/25	85.3185	4	39,444.48	42,689.04	29.79	3,244.56	0.01
DE000A383TD4	KRED	FU 2.375 04-28	(366) 110428	1,125,000.	M EUR	99.851	% 30/06/25	100.7035	4	1,123,323.75	1,138,916.94	6,002.57	15,593.19	0.34
XS2586942448	KRED	FU 2.75 02-33	(366) 140233	2,050,000.	M EUR	99.3274	% 30/06/25	100.3385	4	2,036,212.70	2,078,253.63	21,314.38	42,040.93	0.63
XS2816013937	KRED	FU 2.875 03-32	(366) 310332	1,080,000.	M EUR	104.2766	% 30/06/25	101.591	4	1,126,187.31	1,105,094.17	7,911.37	-21,093.14	0.33
DE000A3E5LU1	KRED	FUER ZCP 11-28	(999) 091128	2,000,000.	M EUR	90.828	% 30/06/25	92.9555	4	1,816,560.00	1,859,110.00	0.00	42,550.00	0.56
NL00150006U0	NETH	GO 0.0 07-31	(366) 150731	100,000.	M EUR	85.273	% 30/06/25	86.491	4	85,273.00	86,491.00	0.00	1,218.00	0.03
NL0015000B11	NETH	GO 0.0 01-38	(366) 150138	900,000.	M EUR	68.0236	% 30/06/25	68.904	4	612,212.53	620,136.00	0.00	7,923.47	0.19
NL0015031501	NETH	GO 0.0 01-27	(366) 150127	1,000,000.	M EUR	95.541	% 30/06/25	97.193	4	955,410.00	971,930.00	0.00	16,520.00	0.29
NL0015614579	NETH	GO 0.0 01-52	(366) 150152	470,000.	M EUR	46.1197	% 30/06/25	43.994	4	216,762.36	206,771.80	0.00	-9,990.56	0.06
NL0015000RP1	NETH	GO 0.5 07-32	(366) 150732	800,000.	M EUR	86.3123	% 30/06/25	86.9945	4	690,498.37	699,813.53	3,857.53	9,315.16	0.21
NL0012171458	NETH	GO 0.75 07-27	(366) 150727	1,100,000.	M EUR	95.2492	% 30/06/25	97.7295	4	1,047,740.98	1,082,980.66	7,956.16	35,239.68	0.33
NL00150012X2	NETH	GO 2.0 01-54	(366) 150154	660,000.	M EUR	84.5571	% 30/06/25	77.5635	4	558,077.04	517,994.72	6,075.62	-40,082.32	0.16
NL0015001XZ6	NETH	GO 2.5 07-34	(366) 150734	3,700,000.	M EUR	99.7847	% 30/06/25	98.187	4	3,692,035.13	3,722,124.48	89,205.48	30,089.35	1.13
NL0015001RG8	NETH	GO 3.25 01-44	(366) 150144	6,000.	M EUR	106.9742	% 30/06/25	101.8095	4	6,418.45	6,198.32	89.75	-220.13	0.00
NL0011819040	NETH	GOV 0.5 07-26	(366) 150726	2,000,000.	M EUR	98.6971	% 30/06/25	98.5975	4	1,973,942.47	1,981,593.84	9,643.84	7,651.37	0.60
NL0009446418	NETH	GOV 3.75 01-42	(366) 150142	480,000.	M EUR	134.8789	% 30/06/25	108.4535	4	647,418.59	528,861.73	8,284.93	-118,556.86	0.16
PTOTESOE0021	PORT	OB 2.875 10-34	(366) 201034	800,000.	M EUR	100.1918	% 30/06/25	99.2615	4	801,534.25	810,160.49	16,068.49	8,626.24	0.25
PTOTEAOE0005	PORT	OB 3.0 06-35	(366) 150635	1,000,000.	M EUR	99.36	% 30/06/25	99.546	4	993,600.00	996,857.26	1,397.26	3,257.26	0.30
PTOTEBOE0020	PORT	OB 4.1 02-45	(366) 150245	1,910,000.	M EUR	115.4566	% 30/06/25	106.3705	4	2,205,221.57	2,061,069.62	29,393.07	-144,151.95	0.62
PTOTE5OE0007	PORTUGAL	4.1%06-2037	(366) 150437	1,300,000.	M EUR	111.4854	% 30/06/25	108.756	4	1,449,309.81	1,425,218.14	11,390.14	-24,091.67	0.43
AT0000A1ZGE4	RAGB	O 3/4 02/20/28	(EXA) 200228	900,000.	M EUR	106.3213	% 30/06/25	96.68	4	956,891.71	872,561.10	2,441.10	-84,330.61	0.26
DE0001030724	REPU	FE 0.0 08-50	(366) 150850	2,910,000.	M EUR	51.1326	% 30/06/25	47.2405	4	1,487,957.22	1,374,698.55	0.00	-113,258.67	0.42
DE0001102598	REPU	FE 1.0 05-38	(366) 150538	600,000.	M EUR	83.6394	% 30/06/25	80.338	4	501,836.63	482,817.04	789.04	-19,019.59	0.15
DE000BU2Z007	REPU	FE 2.3 02-33	(366) 150233	220,000.	M EUR	99.7363	% 30/06/25	99.107	4	219,419.89	219,934.63	1,899.23	514.74	0.07
DE000BU3Z047	REPU	FE 2.5 02-35	(366) 150235	5,400,000.	M EUR	99.931	% 30/06/25	99.134	4	5,396,272.58	5,417,185.92	63,949.92	20,913.34	1.64
ES0000012G42	SECR	GE 1.2 10-40	(366) 311040	4,490,000.	M EUR	74.3538	% 30/06/25	71.562	4	3,338,484.88	3,249,152.21	36,018.41	-89,332.67	0.98
ES0000012H41	SPAI	GO 0.1 04-31	(366) 300431	5,000,000.	M EUR	84.8368	% 30/06/25	86.474	4	4,241,837.67	4,324,563.01	863.01	82,725.34	1.31
ES0000012I24	SPAI	GO 0.85 07-37	(366) 300737	2,200,000.	M EUR	72.9802	% 30/06/25	74.756	4	1,605,565.02	1,661,897.48	17,265.48	56,332.46	0.50
ES0000012J07	SPAI	GO 1.0 07-42	(366) 300742	1,000,000.	M EUR	62.7374	% 30/06/25	66.0565	4	627,374.11	669,797.88	9,232.88	42,423.77	0.20
ES0000012G34	SPAI	GO 1.25 10-30	(366) 311030	1,100,000.	M EUR	93.6941	% 30/06/25	93.496	4	1,030,635.19	1,037,647.78	9,191.78	7,012.59	0.31
ES0000012B39	SPAI	GO 1.4 04-28	(366) 300428	6,110,000.	M EUR	96.5006	% 30/06/25	98.0895	4	5,896,187.15	6,008,032.89	14,764.44	111,845.74	1.82
ES0000012K46	SPAI	GO 1.9 10-52	(366) 311052	2,710,000.	M EUR	71.3137	% 30/06/25	66.0905	4	1,932,601.26	1,825,473.26	34,420.71	-107,128.00	0.55
ES00000127A2	SPAI	GO 1.95 07-30	(366) 300730	5,924,000.	M EUR	100.5288	% 30/06/25	97.3705	4	5,955,328.07	5,874,884.77	106,656.35	-80,443.30	1.78
ES00000128Q6	SPAI	GO 2.35 07-33	(366) 300733	1,010,000.	M EUR	95.7547	% 30/06/25	95.7245	4	967,122.42	988,731.68	21,914.23	21,609.26	0.30
ES0000012K61	SPAI	GO 2.55 10-32	(366) 311032	6,000,000.	M EUR	99.5938	% 30/06/25	97.999	4	5,975,625.34	5,982,219.45	102,279.45	6,594.11	1.81
ES0000012B47	SPAI	GO 2.7 10-48	(366) 311048	300,000.	M EUR	84.9078	% 30/06/25	82.3425	4	254,723.38	252,442.29	5,414.79	-2,281.09	0.08
ES0000012000	SPAI	GO 2.7 01-30	(366) 310130	8,000,000.	M EUR	100.9968	% 30/06/25	101.022	4	8,079,746.42	8,171,710.68	89,950.68	91,964.26	2.47
ES00000128C6	SPAI	GO 2.9 10-46	(366) 311046	1,740,000.	M EUR	99.5574	% 30/06/25	86.789	4	1,732,298.28	1,543,860.76	33,732.16	-188,437.52	0.47
ES0000012067	SPAI	GO 3.15 04-35	(366) 300435	5,400,000.	M EUR	98.7918	% 30/06/25	99.764	4	5,334,755.20	5,416,615.73	29,359.73	81,860.53	1.64
ES0000012P33	SPAI	GO 3.2 10-35	(366) 311035	1,200,000.	M EUR	99.9925	% 30/06/25	99.6585	4	1,199,909.75	1,198,847.75	2,945.75	-1,062.00	0.36
ES0000012K95	SPAI	GO 3.45 07-43	(366) 300743	4,630,000.	M EUR	99.3932	% 30/06/25	95.679	4	4,601,903.51	4,577,419.06	147,481.36	-24,484.45	1.39
ES0000012L60	SPAI	GO 3.9 07-39	(366) 300739	300,000.	M EUR	104.6823	% 30/06/25	103.5885	4	314,046.86	321,567.97	10,802.47	7,521.11	0.10
ES0000012M93	SPAI	GO 4.0 10-54	(366) 311054	100,000.	M EUR	104.4912	% 30/06/25	99.457	4	104,491.15	102,130.97	2,673.97	-2,360.18	0.03
ES0000012932	SPAI	GO 4.2 01-37	(366) 310137	1,847,000.	M EUR	118.9424	% 30/06/25	108.089	4	2,196,866.63	2,028,708.62	32,304.79	-168,158.01	0.61
ES00000127Z9	SPAI	GOV 1.95 04-26	(366) 300426	5,100,000.	M EUR	98.7115	% 30/06/25	100.0055	4	5,034,288.80	5,117,445.84	17,165.34	83,157.04	1.55

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
ES0000012F76	SPGB 0 1/2 04/30/30	(EXA) 300430	800,000.	M EUR	90.8162	% 30/06/25	91.0875	4	726,529.86	729,390.41	690.41	2,860.55	0.22
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO													
CUMUL (EUR)										325,300,077.27	326,431,540.35	2,120,752.43	1,131,463.08 98.78
OBLIGATIONS INDEXEES													
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
DE0001030575	ALLE 0.1 04-46	(366) 150446	410,000.	M EUR	111.5162	% 30/06/25	81.8085	4	457,216.55	435,733.83	113.79	-21,482.72	0.13
FR0014003N51	FRAN GO 0.1 03-32	(366) 010332	200,000.	M EUR	109.5008	% 30/06/25	93.632	4	219,001.65	215,830.12	77.65	-3,171.53	0.07
IT0004545890	ITAL BU 2.55 09-41	(UST) 150941	20,000.	M EUR	143.3448	% 30/06/25	107.665	4	28,668.96	30,134.99	209.93	1,466.03	0.01
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO													
CUMUL (EUR)										704,887.16	681,698.94	401.37	-23,188.22 0.21
AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE													
CUMUL (EUR)										326,004,964.43	327,113,239.29	2,121,153.80	1,108,274.86 98.99
III - TITRES D OPC													
OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE													
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
FR0007486634	HSBC STAN EUR MON MA		215.	P EUR	3289.9159	M 29/06/25	3299.4122	5	707,331.92	709,373.62	0.00	2,041.70	0.21
VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME													
ENGAGEMENTS A TERME FERMES													
FUTURES SUR OBLIGATIONS													
SOUS-JACENT : BTP03Y6 BTP 3Y 6%													
FBOL0000018L	SHORT EUR-BTP 0925		89.	EUR	108.0351	M 30/06/25	107.945	4	0.00	-8,015.00	0.00	-8,015.00	0.00
SOUS-JACENT : BTP10Y6 BTP 10Y 6%													
FBOL00000190	EURO BTP 0925		235.	EUR	120.7857	M 30/06/25	121.	4	0.00	50,350.00	0.00	50,350.00	0.02
SOUS-JACENT : EUXDU EUREX EURO SCHATZ													
FBOL0000018R	EURO SCHATZ 0925		-464.	EUR	107.3792	M 30/06/25	107.25	4	0.00	59,940.00	0.00	59,940.00	0.02
SOUS-JACENT : EUXOATA EUREX OAT FRENCH GOV 10Y													
FBOL0000018U	EURO-OAT 0925		27.	EUR	123.9878	M 30/06/25	123.84	4	0.00	-3,990.00	0.00	-3,990.00	0.00
SOUS-JACENT : EUXOE EUREX BOBL EURO													
FBOL0000018V	EURO BOBL 0925		175.	EUR	117.8304	M 30/06/25	117.68	4	0.00	-26,320.00	0.00	-26,320.00	-0.01
SOUS-JACENT : EUXRX EUREX EURO BUND													
FBOL0000018J	EURO BUND 0925		-34.	EUR	130.0853	M 30/06/25	130.15	4	0.00	-2,200.00	0.00	-2,200.00	0.00
SOUS-JACENT : EUXUB EUREX EURO BUXL													
FBOL0000018N	XEUR FGBX BUX 0925		-14.	EUR	119.36	M 30/06/25	118.74	4	0.00	8,680.00	0.00	8,680.00	0.00

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	
FUTURES SUR OBLIGATIONS																	
CUMUL (EUR)											0.00	78,445.00		0.00	78,445.00	0.02	
IX - TRESORERIE																	
DETTES ET CREANCES																	
REGLEMENTS DIFFERES																	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
ARDEUR	Ach	rglt différé		-6,519,945.37	EUR	1.	30/06/25	1.		-6,519,945.37		-6,519,945.37		0.00	0.00	-1.97	
VRDEUR	Vte	rglt différé		2,718,146.27	EUR	1.	30/06/25	1.		2,718,146.27		2,718,146.27		0.00	0.00	0.82	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
CUMUL (EUR)											-3,801,799.10	-3,801,799.10		0.00	0.00	-1.15	
COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES																	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
IT0005584849	ITAL	BU 3.35	07-29	4,200.	P EUR	16.75	30/06/25		A	70,350.00		70,350.00		0.00	0.00	0.02	
IT0005637399	ITAL	BU 2.95	07-30	2,100.	P EUR	9.77900476	30/06/25		A	20,535.91		20,535.91		0.00	0.00	0.01	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
CUMUL (EUR)											90,885.91	90,885.91		0.00	0.00	0.03	
COLLATERAL CASH SUR DERIVES LISTES																	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
DGMCIEUR	Dépôt	gar.	CACEIS BK	690,620.3	EUR	1.	30/06/25	1.		690,620.30		690,620.30		0.00	0.00	0.21	
APPELS DE MARGE																	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
MARCEUR	Appel	Marge	CACEIS	-78,445.	EUR	1.	30/06/25	1.		-78,445.00		-78,445.00		0.00	0.00	-0.02	
FRAIS DE GESTION																	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
FGPVAEUR	Frais	de Gest.	Admi	-70,027.85	EUR	1.	30/06/25	1.		-70,027.85		-70,027.85		0.00	0.00	-0.02	
FGPVFEUR	Frais	de Gest.	Fixe	-68,778.13	EUR	1.	30/06/25	1.		-68,778.13		-68,778.13		0.00	0.00	-0.02	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
CUMUL (EUR)											-138,805.98	-138,805.98		0.00	0.00	-0.04	
AUTRES DETTES ET CREANCES																	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
DBDEUR	Debiteurs	Divers		748.06	EUR	1.	30/06/25	1.		748.06		748.06		0.00	0.00	0.00	
FPEUR	Aut.	charges à payer		-112.15	EUR	1.	30/06/25	1.		-112.15		-112.15		0.00	0.00	0.00	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
CUMUL (EUR)											635.91	635.91		0.00	0.00		

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

PORTEFEUILLE : 109018 HSBC EURO GVT BOND FUND

VL VALIDEE

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
DETTES ET CREANCES																						
									CUMUL (EUR)					-3,236,907.96		-3,236,907.96		0.00		0.00		-0.98
DISPONIBILITES																						
AVOIRS																						
DEVISE VALEUR : EUR EURO																						
BQCIEUR	CACEIS Bank			5,743,424.18		EUR	1.		30/06/25	1.		5,743,424.18			5,743,424.18			0.00	0.00		1.74	
BQHFEUR	BQ HSBC Future			52,691.95		EUR	1.		30/06/25	1.		52,691.95			52,691.95			0.00	0.00		0.02	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																						
									CUMUL (EUR)					5,796,116.13		5,796,116.13		0.00		0.00		1.75
IX - TRESORERIE																						
									CUMUL (EUR)					2,559,208.17		2,559,208.17		0.00		0.00		0.77
PORTEFEUILLE : HSBC EURO GVT BOND FUND (109018)																						
									(EUR)					329,271,504.52		330,460,266.08		2,121,153.80		1,188,761.56		100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
 PORTEFEUILLE : 109018 HSBC EURO GVT BOND FUND

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

Portefeuille titres :	327,901,057.91	Coupons et dividendes a recevoir :	90,885.91
-----------------------	----------------	------------------------------------	-----------

Frais de gestion du jour

Frais de Gest. Admi :	578.63	EUR
Frais de Gest. Admi :	419.71	EUR
Frais de Gest. Admi :	165.55	EUR
Frais de Gest. Admi :	7.02	EUR
Frais de Gest. Admi :	186.58	EUR
Frais de Gest. Admi :	0.6	EUR
Frais de Gest. Fixe :	993.32	EUR
Frais de Gest. Fixe :	932.88	EUR
Frais de Gest. Fixe :	3.61	EUR
Frais de Gest. Fixe :	4,629.04	EUR
Frais de Gest. Fixe :	56.14	EUR

Part			Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C1	FR0000971293	HSBC	EU.GVT B.-C-3D	EUR	140,794,639.49	43,597.982	3,229.38	42.606166184273		3,390.84	3,229.38
C2	FR0013216165	HSBC	EURO GVT BD ZC	EUR	102,129,477.70	101,553.833	1,005.66	30.904603018207		1,065.99	1,005.66
C5	FR0013270436	HSBC	EURO GVT BD BC	EUR	40,283,314.32	41,546.574	969.59	12.19011947887		1,027.76	969.59
D1	FR0000971301	HSBC	EU.GVT B.-D-3D	EUR	1,707,609.62	1,027.078	1,662.59	0.516743389845		1,745.71	1,662.59
D2	FR0013216173	HSBC	EURO GVT BD SD	EUR	45,399,014.97	45,000.	1,008.86	13.738123380148		1,029.03	1,008.86
D3	FR0013313939	HSBC	EURO GVT BD BD	EUR	146,209.98	157.5	928.31	0.044244548657		946.87	928.31
C3	FR0013216199	HSBC	EURO GVT BD SC	EUR	0.00	0.	1,000.00	0.		0.00	0.00

Actif net total en EUR : 330,460,266.08

Precedente VL en date du 27/06/25 :

C1	HSBC EU.GVT B. -C-3D	Prec. VL :	3,232.15	(EUR)	Variation :	-0.086%
C2	HSBC EURO GVT BD ZC	Prec. VL :	1,006.49	(EUR)	Variation :	-0.082%
C5	HSBC EURO GVT BD BC	Prec. VL :	970.41	(EUR)	Variation :	-0.085%
D1	HSBC EU.GVT B. -D-3D	Prec. VL :	1,664.01	(EUR)	Variation :	-0.085%
D2	HSBC EURO GVT BD SD	Prec. VL :	1,009.71	(EUR)	Variation :	-0.084%
D3	HSBC EURO GVT BD BD	Prec. VL :	929.1	(EUR)	Variation :	-0.085%

VL theorique

Part	Devise	Actif theorique	Valeur liquidative theorique
C1 FR0000971293 HSBC EU.GVT B.-C-3D	EUR	140,794,639.49	3,229.38
C2 FR0013216165 HSBC EURO GVT BD ZC	EUR	102,129,477.70	1,005.66

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

Actif theorique total en EUR : 330,460,266.08 (Sens collecte : EQU)

Fiscalite de l'epargne : poids et statuts des parts du portefeuille

Type reporting : TIBR Revenu taxable pour résidents Belges

Poids officiels et statuts en date du 31/12/18 :

Poids DD : Statut DD : 0

Poids DI :	99.56	Statut DI :	M
------------	-------	-------------	---

Type reporting : TISF TIS France

Poids officiels et statuts en date du 30/06/25 :

Poids DD : 100. Statut DD : I

Poids DD :	100.	Statut DD :	F
Poids DI :	100.	Statut DI :	M

Poids non officiels en date du 30/06/25 :

Poids DD : 100.

Poids DD :	100.
Poids DI :	100.

Autre fonds - Poids calcule de 0. % (pour un seuil de 0. %)