FCP de droit français
HSBC SELECT BALANCED

Rapport semestriel
au 30 juin 2025

(Document périodique non certifié par le Commissaire aux Comptes)

HSBC Asset Management

FCP HSBC SELECT BALANCED

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	
b) Avoirs bancaires	2 704 094,63
c) Autres actifs détenus par l'OPC	121 766 662,20
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	124 470 756,83
e) Passif	-1 952 081,10
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	122 518 675,73

(*) 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 SELECT BALANCED A en EUR	C	78 949 938,61	1 244 687,2675	63,42
HSBC SELECT BALANCED B en EUR	C	35 841 475,93	272 428,0298	131,56
HSBC SELECT BALANCED H en EUR	C	7 727 261,19	57,4252	134 562,19

FCP HSBC SELECT BALANCED

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.		
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.	96,43	94,92

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

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

FCP HSBC SELECT BALANCED

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 (**)
NEANT				

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

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

FCP HSBC SELECT BALANCED

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 (**)
NEANT		

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

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

FCP HSBC SELECT BALANCED

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	93,68	92,21
Autres OPC et fonds d'investissements	2,76	2,72
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	**96,43**	**94,92**

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

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

FCP HSBC SELECT BALANCED

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. 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.	64 756 773,95	61 403 941,75

FCP HSBC SELECT BALANCED

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 SELECT BALANCED

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
TITRES D'OPC			**118 150 556,23**	**96,43**
OPCVM			**114 769 570,59**	**93,67**
Gestion collective			**114 769 570,59**	**93,67**
EUROLAND GROWTH ZC	EUR	16 852,208	362 153,95	0,30
HSBC Euro Credit Subordinated Bond ID	EUR	49 142	3 488 590,58	2,85
HSBC EURO EQUITY VOLATILITY FOCUSED Z	EUR	1 262	2 165 705,58	1,77
HSBC EURO GVT BOND FUND ZC	EUR	10 884,175	10 954 813,30	8,94
HSBC GBF ICAV MULTI FACTOR EMU EQUITY FUND ZC USD	EUR	499 834,433	7 040 767,79	5,75
HSBC GFI-MULTI FACT US EQ-ZC	USD	433 508,331	4 836 266,73	3,95
HSBC GIF-EURO CREDIT BD-ZC	EUR	761 660,405	9 047 002,29	7,38
HSBC GIF FRONTIER MARKETS ZC	USD	27 600	321 766,84	0,26
HSBC GIF-RMB FIXED INCOME Z USD CAP	USD	22 423,771	234 486,34	0,19
HSBC GL.INV.EUR.CURR.H.Y.Z C.	EUR	95 328,676	5 998 652,27	4,90
HSBC-GLB CORP BD-ZCHEUR	EUR	284 955,259	3 080 366,35	2,51
HSBC GLB INVT - EUROLAND VALUE ZC	EUR	33 641,311	3 381 725,51	2,76
HSBC GLOBAL FUNDS ICAV CROSS ASSET TREND FUND S1CH EUR ACC	EUR	157 581,176	1 403 150,07	1,15
HSBC Global Funds ICAV - Global Government Bond Index Fund Z	EUR	337 486,383	3 037 613,69	2,48
HSBC Global Investment Funds - Asia High Yield Bond ZQ1HEUR	EUR	47,747	219,87	0,00
HSBC Global Investment Funds Global Equity Circular Economy	USD	46 606,632	641 339,98	0,52
HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS GLOBAL EQUITY SUSTAINABLE HEALT	USD	20 200	203 471,31	0,17
HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS - GLOBAL INFRASTRUCTURE EQUITY	USD	73 503,59	876 708,06	0,72
HSBC Global Investment Funds - Global Investment Grade Secur	EUR	85,949	743,97	0,00
HSBC Global Investment Funds SICAV - Asia ex Japan Equity Sm	USD	20 700	375 522,00	0,31
HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS SICAV GLOBAL EMERGING MARKETS E	USD	207 508,14	1 974 407,65	1,61
HSBC Global Investment Funds SICAV - India Fixed Income	USD	34 940,072	253 124,65	0,21
HSBC GLOB GL EM ZHC EUR C.	EUR	232 161,498	2 292 594,79	1,87
HSBC MSCI CHINA ETF	USD	72 100	465 884,48	0,38
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	534 394	5 569 971,11	4,55
HSBC MSCI JAPAN	EUR	47 887	1 801 508,94	1,47
HSBC S AND P 500 ETF	USD	223 321	11 913 243,62	9,71
HSBC SRI MONEY ZC	EUR	2 041,763	3 030 386,07	2,47
HSBC US DOLLAR LIQUIDITY FUND W	USD	66 736,376	67 210,53	0,05
Invesco AT1 Capital Bond ETF EUR Hedged Dist	EUR	34 311	558 445,84	0,46
iShares Bloomberg Enhanced Roll Yield Commodity Swap UCITS E	USD	325 921	2 160 682,56	1,76
ISHARES DIGITAL SECURITY UCITS ETF USD ACC	EUR	74 400	623 174,40	0,51
ISHARES DJ EURO STOXX	EUR	20 100	1 243 989,00	1,02
ISHARES EDGE MSCI EUROPE MOMENTUM FACTOR UCITS ETF EUR ACC	EUR	117 900	1 562 175,00	1,28
ISHARES EDGE MSCI USA MMNTM	USD	93 446	1 313 505,98	1,07
iShares Edge MSCI USA Quality Factor UCITS ETF USD (Acc)	USD	51 844	671 209,43	0,55

FCP HSBC SELECT BALANCED

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF USD (Acc)	USD	130 000	1 176 683,56	0,96
iShares Edge SP 500 Minimum Volatility UCITS ETF USD (Acc)	USD	18 000	1 580 644,89	1,29
iShares Gold Producers UCITS ETF USD (Acc)	USD	70 000	1 407 334,84	1,15
iShares MSCI Poland UCITS ETF USD (Acc)	EUR	16 731	408 487,37	0,33
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF EUR (Dist)	EUR	11 500	1 744 147,50	1,42
iShares VII PLC - iShares MSCI EMU Small Cap ETF EUR Acc	EUR	4 800	1 531 680,00	1,25
L&G Multi-Strategy Enhanced Commodities UCITS ETF	USD	82 730	998 666,01	0,82
Lyxor Core Euro Government Inflation-Linked Bond (DR) UCITS	EUR	9 513	1 592 761,59	1,30
Lyxor Index Fund - Lyxor MSCI Millennials ESG Filtered (DR)	EUR	27 300	419 546,40	0,34
MULTI-UNITS LUXEMBOURG - Lyxor US Curve Steepening 2-10 UCIT	USD	23 083	1 949 917,18	1,59
PASSIM STR CRS AST TRD STR B	EUR	10 305,463	927 388,62	0,76
STRUCTURED INVESTMENTS SICAV GS CROSS ASSET TREND PORTFOLIO	EUR	149 603,523	1 427 277,45	1,16
UBS ETF - Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF EUR A	EUR	45 099	1 206 623,75	0,98
VANECK DEFENSE ETF A USD ACC	EUR	27 100	1 304 458,50	1,06
Xtrackers Artificial Intelligence &Big Data UCITS ETF 1C	EUR	6 700	917 498,00	0,75
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF 1D	EUR	55 632	3 223 874,40	2,63
Autres OPC et fonds d'investissement			**3 380 985,64**	**2,76**
Gestion collective			**3 380 985,64**	**2,76**
iShares S&P 500 Growth ETF	USD	32 000	3 001 405,63	2,45
ISHS SP LATIN AMERN INDEX FUND	USD	17 000	379 580,01	0,31
Total			**118 150 556,23**	**96,43**

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

FCP HSBC SELECT BALANCED

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
A/USD/BRL/20250728		-2 097,36	USD	288 223,71	BRL	-290 321,07
A/USD/BRL/20250728		-1 962,28	USD	281 178,81	BRL	-283 141,09
A/USD/BRL/20250728		-4 464,92	USD	211 246,76	BRL	-215 711,68
A/USD/COP/20250728		-817,26	USD	127 272,88	COP	-128 090,14
A/USD/COP/20250728		-13 159,06	USD	406 354,27	COP	-419 513,33
A/USD/COP/20250728		-1 975,19	USD	205 109,31	COP	-207 084,50
A/USD/INR/20250728		-6 599,76	USD	556 828,93	INR	-563 428,69
A/USD/KRW/20250728		-19 613,09	USD	1 888 516,94	KRW	-1 908 130,03
A CLP/USD 28/07/2025	1 042,81		CLP	151 899,31	USD	-150 856,50
A CLP/USD 28/07/2025	1 160,76		CLP	250 495,23	USD	-249 334,47
V/AUD/EUR/20250724	4 858,18		EUR	420 328,13	AUD	-415 469,95
V/CAD/EUR/20250724	6 472,16		EUR	302 933,09	CAD	-296 460,93
V/CAD/EUR/20250724	44 477,93		EUR	1 886 280,49	CAD	-1 841 802,56
V/CHF/EUR/20250724		-2 218,53	EUR	459 728,58	CHF	-461 947,11
V/CHF/EUR/20250724		-1 025,15	EUR	750 308,79	CHF	-751 333,94
V/CHF/EUR/20250724		-6 904,38	EUR	1 722 985,74	CHF	-1 729 890,12
V/EUR/AUD/20250724		-1 520,19	AUD	68 112,67	EUR	-69 632,86
V/EUR/AUD/20250724		-1 277,49	AUD	436 032,72	EUR	-437 310,21
V/EUR/GBP/20250724		-2 818,96	GBP	633 901,47	EUR	-636 720,43
V/EUR/JPY/20250724		-64 149,79	JPY	2 502 430,60	EUR	-2 566 580,39
V/EUR/NOK/20250724		-14 820,96	NOK	493 305,44	EUR	-508 126,40
V/EUR/NOK/20250724		-20 368,04	NOK	507 953,08	EUR	-528 321,12
V/EUR/NZD/20250724		-1 136,36	NZD	335 626,00	EUR	-336 762,36
V/EUR/SEK/20250724		-70 464,76	SEK	3 206 864,96	EUR	-3 277 329,72
V/EUR/SEK/20250724		-11 258,03	SEK	524 168,14	EUR	-535 426,17
V/EUR/USD/20250724		-5 414,37	USD	511 138,56	EUR	-516 552,93
V/GBP/EUR/20250724	26 203,63		EUR	2 163 060,03	GBP	-2 136 856,40
V/HUF/USD/20250724		-3 320,17	USD	214 922,24	HUF	-218 242,41
V/HUF/USD/20250724		-8 243,21	USD	290 197,15	HUF	-298 440,36
V/MXN/USD/20250724		-21 339,08	USD	1 944 692,43	MXN	-1 966 031,51
V/NOK/EUR/20250724	2 777,93		EUR	252 455,69	NOK	-249 677,76
V/NZD/EUR/20250724	64 872,60		EUR	2 856 954,01	NZD	-2 792 081,41
V/PLN/USD/20250724		-5 134,92	USD	198 159,40	PLN	-203 294,32
V/SGD/USD/20250724		-4 544,72	USD	546 073,31	SGD	-550 618,03
V/USD/EUR/20250724	140 953,12		EUR	5 693 027,79	USD	-5 552 074,67
V/USD/EUR/20250724	857,25		EUR	607 357,82	USD	-606 500,57

FCP HSBC SELECT BALANCED

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
V/USD/HUF/20250724	80 863,40		HUF	2 733 247,38	USD	-2 652 383,98
V/USD/IDR/20250728	1 273,96		IDR	231 191,10	USD	-229 917,14
V/USD/INR/20250728	4 887,15		INR	1 730 685,74	USD	-1 725 798,59
V/USD/KRW/20250728	2 230,34		KRW	235 488,20	USD	-233 257,86
V/USD/KRW/20250728	11 265,73		KRW	703 674,63	USD	-692 408,90
V/USD/MXN/20250724	1 002,32		MXN	172 255,19	USD	-171 252,87
V/USD/MXN/20250724	1 093,67		MXN	186 684,94	USD	-185 591,27
V/USD/PLN/20250724	31 374,71		PLN	1 030 645,92	USD	-999 271,21
V/USD/SGD/20250724	1 485,00		SGD	216 707,91	USD	-215 222,91
V/USD/ZAR/20250724		-325,30	ZAR	191 076,09	USD	-191 401,39
V/ZAR/USD/20250724	1 342,46		USD	450 722,69	ZAR	-449 380,23
Total	**430 495,11**	**-296 973,33**		**41 778 504,27**		**-41 644 982,49**

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

FCP HSBC SELECT BALANCED

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				
AEX FUT 0725	10		-21 580,00	1 828 920,00
CAC 40 FUT 0725	-42	26 460,00		-3 221 400,00
CBT DJUBS COM 0925	73		-25 162,50	634 447,33
CONSUMER DISC 0925	-3		-10 946,88	-566 724,88
DAX 30 PERF 0925	-13		-19 760,00	-1 563 185,00
DJE 600 INSUR 0925	9	425,00		213 210,00
DJES BANKS 0925	66		-1 056,00	664 950,00
DJS 600 CHEM 0925	-15	30 350,00		-912 675,00
DJS 600 MED 0925	-34	3 965,00		-769 760,00
DJS BAS R FUT 0925	-7	1 435,00		-166 075,00
DJS F&B FUT 0925	-4	6 560,00		-127 620,00
DJS TECH FUT 0925	7	3 220,00		296 765,00
DJS TELECOM 0925	41		-1 245,00	523 980,00
DJ STOXX HC 0925	5		-3 000,00	256 200,00
DJS TRAVEL 0925	41	14 760,00		535 665,00
DJ STX600 AUT 0925	-25		-5 910,00	-649 000,00
E-MIN RUS 200 0925	-7		-21 915,07	-653 486,39
EUREX MINI MD 0925	20	11 900,00		614 400,00
EURO STOXX 50 0925	-12		-6 720,00	-639 240,00
FCI FTSE Burs 0725	-83		-16 373,29	-1 287 192,72
FTSE/MIB 0925	8	8 130,00		1 594 080,00
FTSE 100 FUT 0925	-16	7 716,55		-1 641 746,44
FTSEJSE TOP40 0925	31	16 585,65		1 334 152,57
FTSE TAIWAN I 0725	-15		-25 620,99	-932 061,17
HHI HANG SENG 0725	25	11 888,61		1 175 974,26
IFSC NIFTY 50 0725	-17		-9 552,33	-741 520,64
KOSPI2 INDEX 0925	7	16 427,56		459 695,51
MEFF IBEX35 E 0725	31		-1 807,00	4 315 448,00
MEX BOLSA IDX 0925	39		-8 976,66	1 023 819,47
MSCI EMG MKT 0925	-2		-2 325,68	-105 081,57
OMXS30 FUT 0725	-91		-13 601,38	-2 027 871,01
OSE TOPIX FUT 0925	-10		-35 179,96	-1 684 096,92
S&P TORONTO 6 0925	1	2 607,15		199 781,49
SET50 FUTURES 0925	-329		-31 354,49	-1 212 010,88
SP 500 MINI 0925	3	2 715,42		799 133,19
SP EMINI COM 0925	4	27 473,70		487 753,97

FCP HSBC SELECT BALANCED

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
SP E-MINI FIN 0925	3	19 947,18		416 169,02
SP E-MINI MAT 0925	-8		-1 367,30	-639 741,02
SP E-MIN INDU 0925	2	8 382,67		255 705,58
SPI 200 FUT 0925	4		-167,49	476 621,17
STOXX 600 FIN 0925	3	1 815,00		128 235,00
STOXX 600 P&H 0925	-3	4 155,00		-145 740,00
XAK TECHNOLOG 0925	-1		-12 497,34	-219 585,13
XAPXAP CONSUM 0925	4	1 499,34		280 615,07
XEUR FSMI SWI 0925	5		-10 435,06	636 859,85
XEUR FSTU DJ 0925	1		-85,00	22 305,00
Sous-total 1.		**228 418,83**	**-286 639,42**	**-730 927,29**
2. Options				
EURO STOXX 50 07/2025 PUT 4700	138	4 140,00		-175 643,31
NASDAQ 100 INDEX 09/2025 CALL 24250	19	75 184,22		7 391 928,27
NASDAQ 100 INDEX 09/2025 CALL 25750	-19		-13 353,49	-7 392 332,92
Sous-total 2.		**79 324,22**	**-13 353,49**	**-176 047,96**
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		**307 743,05**	**-299 992,91**	**-906 975,25**

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

FCP HSBC SELECT BALANCED

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				
AUST 10Y BOND 0925	57	21 568,86		3 647 543,66
EURO BTP 0925	41	3 270,00		4 961 000,00
EURO BUND 0925	40		-31 500,00	5 206 000,00
EURO-OAT 0925	-19	11 020,00		-2 352 960,00
KOREA 10Y 0925	-26		-5 580,00	-1 943 647,00
LONG GILT FUT 0925	8	16 156,90		868 830,26
MSE CANADA 10 0925	58	28 968,32		4 417 668,18
SIMEX MINIJGB 0925	-42		-11 642,12	-3 445 572,06
US 10Y ULT 0925	-1		-891,83	-97 342,62
Sous-total 1.		**80 984,08**	**-49 613,95**	**11 261 520,42**
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		**80 984,08**	**-49 613,95**	**11 261 520,42**

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

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				
EC EURUSD 0925	4	10 691,31		504 153,00
Sous-total 1.		**10 691,31**		**504 153,00**
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		**10 691,31**		**504 153,00**

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

FCP HSBC SELECT BALANCED

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.

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				
CBOE VIX FUT 0725	19		-51 252,29	302 881,54
Sous-total 1.			**-51 252,29**	**302 881,54**
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total			**-51 252,29**	**302 881,54**

(*) 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 SELECT BALANCED

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	118 150 556,23
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	133 521,78
Total instruments financiers à terme - actions	7 750,14
Total instruments financiers à terme - taux	31 370,13
Total instruments financiers à terme - change	10 691,31
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	-51 252,29
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	5 490 287,05
Autres passifs (-)	-1 254 248,62
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	**122 518 675,73**

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part HSBC SELECT BALANCED A	EUR	1 244 687,2675	63,42
Part HSBC SELECT BALANCED B	EUR	272 428,0298	131,56
Part HSBC SELECT BALANCED H	EUR	57,4252	134 562,19