

FCP de droit français HSBC SELECT MODERATE

Rapport semestriel au 30 juin 2025

(Document périodique non certifié par le Commissaire aux Comptes)

FCP HSBC SELECT MODERATE

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	1 426 665,78
c) Autres actifs détenus par l'OPC	76 957 015,06
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	78 383 680,84
e) Passif	-803 276,12
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	77 580 404,72

(*) 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 MODERATE A en EUR	C	56 085 188,44	789 285,1390	71,05
HSBC SELECT MODERATE B en EUR	C	7 213 247,45	69 959,1757	103,10
HSBC SELECT MODERATE R en EUR	C	14 281 968,83	12 985,104	1 099,87

FCP HSBC SELECT MODERATE

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.	96,90	95,91

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

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

FCP HSBC SELECT MODERATE

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 MODERATE

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 MODERATE

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	95,87	94,89
Autres OPC et fonds d'investissements	1,03	1,01
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	96,90	95,91

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

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

FCP HSBC SELECT MODERATE

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.	29 939 853,14	29 715 068,69

FCP HSBC SELECT MODERATE

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 MODERATE

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			75 174 544,16	96,90
OPCVM			74 379 095,85	95,87
Gestion collective			74 379 095,85	95,87
EUROLAND GROWTH ZC	EUR	14 340,652	308 180,61	0,40
HSBC Euro Credit Subordinated Bond ID	EUR	42 310	3 003 586,90	3,87
HSBC EURO EQUITY VOLATILITY FOCUSED Z	EUR	300	514 827,00	0,66
HSBC EURO GVT BOND FUND ZC	EUR	14 326,752	14 419 732,62	18,59
HSBC GBF ICAV MULTI FACTOR EMU EQUITY FUND ZC USD	EUR	69 479,59	978 703,40	1,26
HSBC GFI-MULTI FACT US EQ-ZC	USD	158 673,363	1 770 177,53	2,28
HSBC GIF-EURO CREDIT BD-ZC	EUR	1 126 250,427	13 377 602,57	17,24
HSBC GIF FRONTIER MARKETS ZC	USD	13 200	153 888,49	0,20
HSBC GIF MULTI ASSET STYLE FACTORS ZC	EUR	180 229,16	2 259 713,21	2,91
HSBC GIF-RMB FIXED INCOME Z USD CAP	USD	17 225,824	180 131,18	0,23
HSBC GL.INV.EUR.CURR.H.Y.Z C.	EUR	65 047,009	4 093 148,09	5,28
HSBC-GLB CORP BD-ZCHEUR	EUR	383 349,928	4 144 012,72	5,34
HSBC GLB INVT - EUROLAND VALUE ZC	EUR	7 752,544	779 308,98	1,00
HSBC GLOBAL FUNDS ICAV CROSS ASSET TREND FUND S1CH EUR ACC	EUR	29 668,146	264 174,07	0,34
HSBC Global Funds ICAV - Global Government Bond Index Fund Z	EUR	367 875,702	3 311 138,83	4,27
HSBC Global Investment Funds Global Equity Circular Economy	USD	9 200	126 598,46	0,16
HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS GLOBAL EQUITY SUSTAINABLE HEALT	USD	5 000	50 364,19	0,06
HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS - GLOBAL INFRASTRUCTURE EQUITY	USD	20 113,271	239 899,40	0,31
HSBC Global Investment Funds - Global Investment Grade Secur	EUR	86,223	746,35	0,00
HSBC Global Investment Funds SICAV - Asia ex Japan Equity Sm	USD	4 500	81 635,22	0,11
HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS SICAV GLOBAL EMERGING MARKETS E	USD	121 522,414	1 156 266,85	1,49
HSBC Global Investment Funds SICAV - India Fixed Income	USD	28 452,846	206 127,70	0,27
HSBC GLOB GL EM ZHC EUR C.	EUR	152 423,789	1 505 184,92	1,94
HSBC MSCI CHINA ETF	USD	14 100	91 109,17	0,12
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	97 485	1 016 082,96	1,31
HSBC MSCI JAPAN	EUR	10 200	383 724,00	0,49
HSBC S AND P 500 ETF	USD	30 404	1 621 926,55	2,09
HSBC SRI MONEY ZC	EUR	1 868,836	2 773 727,70	3,58
HSBC US DOLLAR LIQUIDITY FUND W	USD	290 252,091	292 314,28	0,38
Invesco AT1 Capital Bond ETF EUR Hedged Dist	EUR	15 697	255 484,37	0,33
iShares Bloomberg Enhanced Roll Yield Commodity Swap UCITS E	USD	69 724	462 232,97	0,60
iShares Core Euro Govt Bond UCITS ETF EUR (Dist)	EUR	29 700	3 320 014,50	4,28
ISHARES DIGITAL SECURITY UCITS ETF USD ACC	EUR	14 300	119 776,80	0,15
ISHARES DJ EURO STOXX	EUR	3 600	222 804,00	0,29
ISHARES EDGE MSCI EUROPE MOMENTUM FACTOR UCITS ETF EUR ACC	EUR	14 800	196 100,00	0,25
ISHARES EDGE MSCI USA MMNTM	USD	16 500	231 929,12	0,30

FCP HSBC SELECT MODERATE

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
iShares Edge MSCI USA Quality Factor UCITS ETF USD (Acc)	USD	10 405	134 710,56	0,17
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF USD (Acc)	USD	27 400	248 008,69	0,32
iShares Edge SP 500 Minimum Volatility UCITS ETF USD (Acc)	USD	3 600	316 128,98	0,41
iShares Gold Producers UCITS ETF USD (Acc)	USD	15 100	303 582,23	0,39
iShares MSCI Poland UCITS ETF USD (Acc)	EUR	6 846	167 145,09	0,22
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF EUR (Dist)	EUR	14 800	2 244 642,00	2,89
iShares VII PLC - iShares MSCI EMU Small Cap ETF EUR Acc	EUR	1 100	351 010,00	0,45
L&G Multi-Strategy Enhanced Commodities UCITS ETF	USD	17 734	214 074,01	0,28
Lyxor Core Euro Government Inflation-Linked Bond (DR) UCITS	EUR	14 019	2 347 201,17	3,03
Lyxor Index Fund - Lyxor MSCI Millennials ESG Filtered (DR)	EUR	6 300	96 818,40	0,12
MULTI-UNITS LUXEMBOURG - Lyxor US Curve Steepening 2-10 UCIT	USD	17 544	1 482 014,77	1,91
PASSIM STR CRS AST TRD STR B	EUR	1 223,8055	110 130,26	0,14
STRUCTURED INVESTMENTS SICAV GS CROSS ASSET TREND PORTFOLIO	EUR	33 738,545	321 879,21	0,41
UBS ETF - Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF EUR A	EUR	11 203	299 736,27	0,39
VANECK DEFENSE ETF A USD ACC	EUR	5 900	283 996,50	0,37
Xtrackers Artificial Intelligence & Big Data UCITS ETF 1C	EUR	1 300	178 022,00	0,23
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF 1D	EUR	23 600	1 367 620,00	1,76
Autres OPC et fonds d'investissement			795 448,31	1,03
Gestion collective			795 448,31	1,03
iShares S&P 500 Growth ETF	USD	7 600	712 833,84	0,92
ISHS SP LATIN AMERN INDEX FUND	USD	3 700	82 614,47	0,11
Total			75 174 544,16	96,90

(*) 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 MODERATE

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		-970,66	USD	138 726,84	BRL	-139 697,50
A/USD/BRL/20250728		-1 038,20	USD	143 029,73	BRL	-144 067,93
A/USD/BRL/20250728		-714,61	USD	33 780,53	BRL	-34 495,14
A/USD/CLP/20250728		-25,23	USD	4 834,67	CLP	-4 859,90
A/USD/COP/20250728		-5 826,19	USD	180 084,33	COP	-185 910,52
A/USD/COP/20250728		-954,62	USD	99 130,10	COP	-100 084,72
A/USD/IDR/20250728		-165,75	USD	81 075,63	IDR	-81 241,38
A/USD/INR/20250728		-3 752,98	USD	316 642,45	INR	-320 395,43
A/USD/KRW/20250728		-10 093,81	USD	952 854,69	KRW	-962 948,50
A CLP/USD 28/07/25	523,73		CLP	111 484,47	USD	-110 960,74
V/AUD/EUR/20250724	2 162,98		EUR	186 754,32	AUD	-184 591,34
V/CAD/EUR/20250724	23 280,11		EUR	987 558,30	CAD	-964 278,19
V/CAD/EUR/20250724	3 648,43		EUR	170 914,81	CAD	-167 266,38
V/CHF/EUR/20250724		-1 127,56	EUR	238 956,32	CHF	-240 083,88
V/CHF/EUR/20250724		-567,41	EUR	415 292,17	CHF	-415 859,58
V/CHF/EUR/20250724		-2 959,55	EUR	736 584,55	CHF	-739 544,10
V/EUR/AUD/20250724		-112,38	AUD	5 024,70	EUR	-5 137,08
V/EUR/AUD/20250724		-707,45	AUD	242 302,43	EUR	-243 009,88
V/EUR/GBP/20250724		-1 360,15	GBP	305 860,38	EUR	-307 220,53
V/EUR/JPY/20250724		-31 271,93	JPY	1 219 892,41	EUR	-1 251 164,34
V/EUR/NOK/20250724		-11 618,36	NOK	289 753,81	EUR	-301 372,17
V/EUR/NOK/20250724		-6 707,38	NOK	223 081,81	EUR	-229 789,19
V/EUR/NZD/20250724		-612,20	NZD	177 380,15	EUR	-177 992,35
V/EUR/SEK/20250724		-34 292,95	SEK	1 560 615,88	EUR	-1 594 908,83
V/EUR/SEK/20250724		-6 323,92	SEK	294 621,11	EUR	-300 945,03
V/GBP/EUR/20250724	13 853,12		EUR	1 144 650,01	GBP	-1 130 796,89
V/HUF/USD/20250724		-1 474,62	USD	95 659,99	HUF	-97 134,61
V/HUF/USD/20250724		-3 841,37	USD	134 807,78	HUF	-138 649,15
V/MXN/USD/20250724		-9 631,06	USD	877 705,64	MXN	-887 336,70
V/NZD/EUR/20250724	32 809,90		EUR	1 440 994,58	NZD	-1 408 184,68
V/PLN/USD/20250724		-2 552,58	USD	98 505,66	PLN	-101 058,24
V/SGD/USD/20250724		-2 388,47	USD	286 987,43	SGD	-289 375,90
V/USD/EUR/20250724	94 587,81		EUR	3 820 355,71	USD	-3 725 767,90
V/USD/HUF/20250724	39 684,53		HUF	1 341 356,02	USD	-1 301 671,49
V/USD/IDR/20250728	612,27		IDR	109 910,21	USD	-109 297,94
V/USD/INR/20250728	2 442,66		INR	854 112,99	USD	-851 670,33

FCP HSBC SELECT MODERATE

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/KRW/20250728	1 079,52	-194,14	KRW	113 979,81	USD	-112 900,29
V/USD/KRW/20250728	6 224,64		KRW	388 800,72	USD	-382 576,08
V/USD/MXN/20250724	512,49		MXN	87 480,38	USD	-86 967,89
V/USD/MXN/20250724	470,77		MXN	81 167,37	USD	-80 696,60
V/USD/PLN/20250724	14 287,99		PLN	469 354,08	USD	-455 066,09
V/USD/SGD/20250724	692,10		SGD	100 996,59	USD	-100 304,49
V/USD/ZAR/20250724			ZAR	91 559,29	USD	-91 753,43
V/ZAR/USD/20250724	625,92		USD	210 148,49	ZAR	-209 522,57
Total	237 498,97	-141 285,53		20 864 769,34		-20 768 555,90

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

FCP HSBC SELECT MODERATE

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	5		-10 790,00	914 460,00
CAC 40 FUT 0725	-19	11 970,00		-1 457 300,00
CBT DJUBS COM 0925	17		-5 798,02	147 748,01
CONSUMER DISC 0925	-1		-5 119,90	-188 908,29
DAX 30 PERF 0925	-5		-7 550,00	-601 225,00
DJE 600 INSUR 0925	4	190,00		94 760,00
DJES BANKS 0925	32		-512,00	322 400,00
DJS 600 CHEM 0925	-8	17 030,00		-486 760,00
DJS 600 MED 0925	-19	2 710,00		-430 160,00
DJS BAS R FUT 0925	-3	615,00		-71 175,00
DJS F&B FUT 0925	-2	3 280,00		-63 810,00
DJS TECH FUT 0925	4	1 840,00		169 580,00
DJS TELECOM 0925	27		-780,00	345 060,00
DJ STOXX HC 0925	4		-2 400,00	204 960,00
DJS TRAVEL 0925	16	5 760,00		209 040,00
DJ STX600 AUT 0925	-14		-3 315,00	-363 440,00
E-MIN RUS 200 0925	-2		-6 261,45	-186 710,40
EUREX MINI MD 0925	5	2 975,00		153 600,00
EURO STOXX 50 0925	-9		-2 660,00	-479 430,00
FCI FTSE Burs 0725	-37		-7 298,94	-573 808,80
FTSE/MIB 0925	4	4 365,00		797 040,00
FTSE 100 FUT 0925	-8	3 951,67		-820 873,22
FTSEJSE TOP40 0925	14	7 543,33		602 520,52
FTSE TAIWAN I 0725	-7		-11 956,55	-434 961,88
HHI HANG SENG 0725	11	5 654,01		517 428,67
IFSC NIFTY 50 0725	-9		-5 136,09	-392 569,75
KOSPI2 INDEX 0925	4	10 028,54		262 683,15
MEFF IBEX35 E 0725	14		-1 480,50	1 948 912,00
MEX BOLSA IDX 0925	20		-4 545,37	525 035,62
MSCI EMG MKT 0925	2	3 296,84		105 081,57
OMXS30 FUT 0725	-41		-6 227,00	-913 656,17
OSE TOPIX FUT 0925	-3		-10 910,80	-505 229,08
SET50 FUTURES 0925	-146		-13 912,85	-537 852,85
SP 500 MINI 0925	1	756,06		266 377,73
SP EMINI COM 0925	1	6 868,42		121 938,49
SP E-MINI FIN 0925	1	6 649,06		138 723,01

FCP HSBC SELECT MODERATE

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 MAT 0925	-3		-586,96	-239 902,88
SP E-MIN INDU 0925	1	3 816,50		127 852,79
ST600 RETAIL 0925	-2		-850,00	-43 750,00
STOXX 600 FIN 0925	1	605,00		42 745,00
STOXX 600 P&H 0925	-1	1 385,00		-48 580,00
XAPXAP CONSUM 0925	1	374,83		70 153,77
XEUR FSMI SWI 0925	3		-6 261,04	382 115,91
XEUR FSTN DJ 0925	1	345,00		40 555,00
XEUR FSTU DJ 0925	3	125,00		66 915,00
Sous-total 1.		102 134,26	-114 352,47	-262 417,08
2. Options				
EURO STOXX 50 07/2025 PUT 4700	42	1 260,00		-53 456,66
NASDAQ 100 INDEX 09/2025 CALL 24250	5	19 785,32		1 945 244,28
NASDAQ 100 INDEX 09/2025 CALL 25750	-5		-3 514,08	-1 945 350,77
Sous-total 2.		21 045,32	-3 514,08	-53 563,15
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		123 179,58	-117 866,55	-315 980,23

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

FCP HSBC SELECT MODERATE

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	37	13 661,98		2 367 703,78
EURO BTP 0925	29	2 370,00		3 509 000,00
EURO BUND 0925	31		-24 390,00	4 034 650,00
EURO-OAT 0925	-13	7 540,00		-1 609 920,00
KOREA 10Y 0925	-17		-3 648,46	-1 270 846,12
LONG GILT FUT 0925	5	8 475,37		543 018,91
MSE CANADA 10 0925	40	20 171,69		3 046 667,71
SIMEX MINIJGB 0925	-29		-8 038,61	-2 379 085,47
US 10Y ULT 0925	-1		-891,83	-97 342,62
Sous-total 1.		52 219,04	-36 968,90	8 143 846,19
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		52 219,04	-36 968,90	8 143 846,19

(*) 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				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

FCP HSBC SELECT MODERATE

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	6		-16 803,68	95 646,80
Sous-total 1.			-16 803,68	95 646,80
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total			-16 803,68	95 646,80

(*) 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 MODERATE

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	75 174 544,16
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	96 213,44
Total instruments financiers à terme - actions	5 313,03
Total instruments financiers à terme - taux	15 250,14
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	-16 803,68
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	2 796 239,09
Autres passifs (-)	-490 351,46
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	77 580 404,72

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part HSBC SELECT MODERATE A	EUR	789 285,1390	71,05
Part HSBC SELECT MODERATE B	EUR	69 959,1757	103,10
Part HSBC SELECT MODERATE R	EUR	12 985,104	1 099,87