

**FCPE**  
**HSBC EE EURO PME**

**Rapport semestriel**  
**au 28 juin 2024**

*(Document périodique non certifié par le Commissaire aux Comptes)*

# FCPE HSBC EE EURO PME

## Etat du patrimoine en EUR

| Eléments de l'état du patrimoine                                                                              | Montant à l'arrêté<br>périodique (*) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier | 7 693 707,90                         |
| b) Avoirs bancaires                                                                                           | 94 543,28                            |
| c) Autres actifs détenus par l'OPC                                                                            | 461 816,44                           |
| d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)                                                          | 8 250 067,62                         |
| e) Passif                                                                                                     | -337 716,24                          |
| f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)                                                | 7 912 351,38                         |

(\*) 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<br>en circulation | Valeur nette<br>d'inventaire par part |
|----------------------------|--------------|----------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| HSBC EE EURO PME E en EUR  | C            | 5 574 704,59         | 464 447,5960                      | 12,002                                |
| HSBC EE EURO PME F en EUR  | C            | 2 333 642,94         | 194 483,8977                      | 11,999                                |
| HSBC EE EURO PME PF en EUR | C            | 4 003,85             | 420,3541                          | 9,524                                 |

# FCPE HSBC EE EURO PME

## Elément du portefeuille titres

| Eléments du portefeuille titres                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Pourcentage actif net<br>(*) | Pourcentage total des<br>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.<br><br>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.        | 97,24                        | 93,26                                |
| 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 du fonds d'investissement à vocation générale. |                              |                                      |
| D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                              |                                      |
| E) Les autres actifs.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                              |                                      |

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

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

# FCPE HSBC EE EURO PME

## Répartition des actifs du A), B), C) et D) du portefeuille titres, par devise

| Titres       | Devise | En montant (EUR)    | Pourcentage actif net (*) | Pourcentage total des actifs (**) |
|--------------|--------|---------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| Euro         | EUR    | 7 693 707,90        | 97,24                     | 93,26                             |
| <b>TOTAL</b> |        | <b>7 693 707,90</b> | <b>97,24</b>              | <b>93,26</b>                      |

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

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

# FCPE HSBC EE EURO PME

## Répartition des actifs du A), B), C) et D) du portefeuille titres, par pays de résidence de l'émetteur

| Pays         | Pourcentage actif net<br>(*) | Pourcentage total des<br>actifs (**) |
|--------------|------------------------------|--------------------------------------|
| FRANCE       | 44,73                        | 42,90                                |
| ITALIE       | 16,92                        | 16,23                                |
| ALLEMAGNE    | 13,36                        | 12,82                                |
| ESPAGNE      | 6,20                         | 5,95                                 |
| PAYS-BAS     | 6,03                         | 5,79                                 |
| LUXEMBOURG   | 4,26                         | 4,09                                 |
| BELGIQUE     | 4,10                         | 3,93                                 |
| AUTRICHE     | 1,62                         | 1,56                                 |
| <b>TOTAL</b> | <b>97,24</b>                 | <b>93,26</b>                         |

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

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

# FCPE HSBC EE EURO PME

## Répartition des autres actifs du E) du portefeuille titres, par nature

| Nature d'actifs                                                   | Pourcentage actif net<br>(*) | Pourcentage total des<br>actifs (**) |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|
| OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne |                              |                                      |
| Autres OPC et fonds d'investissements                             |                              |                                      |
| FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne   |                              |                                      |
| Autres                                                            |                              |                                      |
| <b>TOTAL</b>                                                      |                              |                                      |

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

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

# FCPE HSBC EE EURO PME

## 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.<br>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.            | 4 727 107,25            | 4 595 467,75 |
| 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 du fonds d'investissement à vocation générale. |                         |              |
| D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                         |              |
| E) Les autres actifs.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                         |              |

# FCPE HSBC EE EURO PME

## **Information sur les actifs non liquides et les dispositions pour gérer la liquidité de l'OPC**

### Gestion du risque de liquidité :

La société de gestion assure le suivi du risque de liquidité par OPC afin d'assurer un niveau approprié de liquidité à chaque OPC au regard notamment du profil de risque, des stratégies d'investissement et politiques de remboursement en vigueur des OPC.

Une analyse du risque de liquidité des OPC visant à s'assurer que les investissements et les OPC présentent une liquidité suffisante pour honorer le rachat des porteurs de parts dans des conditions normales et extrêmes de marché est effectuée au moins une fois par mois par la société de gestion.

Une dégradation observée de la liquidité des marchés et des mouvements de passif significatifs auraient pour conséquence, en fonction du profil de risque de chaque OPC, le renforcement du dispositif matérialisé par l'augmentation significative de la fréquence de contrôle de la liquidité des OPC.

La société de gestion a mis en place un dispositif et des outils de gestion de la liquidité permettant le traitement équitable des investisseurs.

Actifs qui font l'objet d'un traitement spécial du fait de leur nature non liquide : néant.

## **Information sur le profil de risque actuel de l'OPC et les systèmes de gestion du risque utilisés par la société de gestion**

Le profil de risque actuel de l'OPC est indiqué dans le DIC figurant dans la première partie du rapport annuel.

La société de gestion met en œuvre et maintient opérationnelle une politique et des procédures de gestion des risques efficaces, appropriées et documentées qui permettent d'identifier les risques liés à son activité en particulier la société de gestion a mis en œuvre les dispositions et les mesures permettant d'évaluer le risque global des OPC et d'identifier notamment les risques principaux auxquels les OPC sont exposés ou susceptibles d'être exposés.

## **Information sur le montant total du levier calculé selon la méthode brute et la méthode de l'engagement utilisées par l'OPC**

- Montant total du levier calculé selon la méthode brute : 98,11%.
- Montant total du levier calculé selon la méthode de l'engagement : 100%.

Ces méthodes sont décrites dans le règlement délégué (UE) n°231/2013 de la Commission du 19 décembre 2012.

# FCPE HSBC EE EURO PME

## 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  |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------|---------------------|--------------|
| <b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>                                                |        |                     | <b>7 693 707,90</b> | <b>97,24</b> |
| <b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b> |        |                     | <b>7 693 707,90</b> | <b>97,24</b> |
| <b>Automobiles</b>                                                                  |        |                     | <b>82 441,65</b>    | <b>1,04</b>  |
| PIAGGIO & C SPA                                                                     | EUR    | 29 698              | 82 441,65           | 1,04         |
| <b>Banques commerciales</b>                                                         |        |                     | <b>80 317,85</b>    | <b>1,02</b>  |
| BFF BANK SPA                                                                        | EUR    | 9 055               | 80 317,85           | 1,02         |
| <b>Biens de consommation durables</b>                                               |        |                     | <b>166 969,34</b>   | <b>2,11</b>  |
| EUROGROUP LAMINATIONS SPA                                                           | EUR    | 14 939              | 61 190,14           | 0,77         |
| KAUFMAN & BROAD SA                                                                  | EUR    | 4 132               | 105 779,20          | 1,34         |
| <b>Boissons</b>                                                                     |        |                     | <b>62 602,00</b>    | <b>0,79</b>  |
| LAURENT-PERRIER GROUP                                                               | EUR    | 554                 | 62 602,00           | 0,79         |
| <b>Construction et ingénierie</b>                                                   |        |                     | <b>74 928,00</b>    | <b>0,95</b>  |
| WAGA ENERGY SA                                                                      | EUR    | 4 683               | 74 928,00           | 0,95         |
| <b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>                  |        |                     | <b>687 338,49</b>   | <b>8,69</b>  |
| ESKER SA                                                                            | EUR    | 1 057               | 185 714,90          | 2,34         |
| LABORATORIOS FARMACEUTICOS ROVI SA                                                  | EUR    | 963                 | 84 310,65           | 1,07         |
| MENSCH UND MASCHINE SOFTWARE                                                        | EUR    | 1 486               | 82 027,20           | 1,04         |
| REORLD MEDIA                                                                        | EUR    | 17 673              | 37 466,76           | 0,47         |
| SESA                                                                                | EUR    | 1 390               | 160 267,00          | 2,03         |
| VALNEVA SE                                                                          | EUR    | 43 201              | 137 551,98          | 1,74         |
| <b>Divertissement</b>                                                               |        |                     | <b>272 981,70</b>   | <b>3,45</b>  |
| KINEPOLIS GROUP SA                                                                  | EUR    | 3 705               | 126 155,25          | 1,59         |
| LOTTOMATICA GROUP SPA                                                               | EUR    | 13 005              | 146 826,45          | 1,86         |
| <b>Electricité</b>                                                                  |        |                     | <b>229 921,49</b>   | <b>2,91</b>  |
| NEOEN SA                                                                            | EUR    | 3 159               | 118 967,94          | 1,51         |
| VOLTALIA                                                                            | EUR    | 12 827              | 110 953,55          | 1,40         |
| <b>Emballage et conditionnement</b>                                                 |        |                     | <b>195 898,30</b>   | <b>2,48</b>  |
| FRANCOIS FRERES                                                                     | EUR    | 4 861               | 195 898,30          | 2,48         |
| <b>Equipement et services pour l'énergie</b>                                        |        |                     | <b>387 121,77</b>   | <b>4,89</b>  |
| FRANCAISE ENERGIE                                                                   | EUR    | 2 162               | 61 833,20           | 0,78         |
| GREENERGY RENOVABLES SA                                                             | EUR    | 6 040               | 203 548,00          | 2,57         |
| TECNICAS REUNIDAS                                                                   | EUR    | 9 639               | 121 740,57          | 1,54         |
| <b>Equipements de communication</b>                                                 |        |                     | <b>79 770,48</b>    | <b>1,01</b>  |
| TKH GROUP                                                                           | EUR    | 1 959               | 79 770,48           | 1,01         |

# FCPE HSBC EE EURO PME

## Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*) | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle   | % Actif Net |
|----------------------------------------------------|--------|---------------------|-------------------|-------------|
| <b>Equipements électriques</b>                     |        |                     | <b>76 949,60</b>  | <b>0,97</b> |
| MERSEN                                             | EUR    | 2 416               | 76 949,60         | 0,97        |
| <b>Equipements et fournitures médicaux</b>         |        |                     | <b>161 967,64</b> | <b>2,05</b> |
| DIASORIN SPA                                       | EUR    | 814                 | 75 750,84         | 0,96        |
| ECKERT & ZIEGLER STRAHLEN                          | EUR    | 1 880               | 86 216,80         | 1,09        |
| <b>Equipements et instruments électroniques</b>    |        |                     | <b>346 974,96</b> | <b>4,39</b> |
| JENOPTIK AG                                        | EUR    | 3 433               | 92 759,66         | 1,17        |
| VusionGroup                                        | EUR    | 1 951               | 254 215,30        | 3,22        |
| <b>Equipements et produits de loisirs</b>          |        |                     | <b>159 416,54</b> | <b>2,01</b> |
| TECHNOGYM                                          | EUR    | 12 557              | 120 798,34        | 1,52        |
| TRIGANO SA                                         | EUR    | 353                 | 38 618,20         | 0,49        |
| <b>Gestion immobilière et développement</b>        |        |                     | <b>127 659,24</b> | <b>1,61</b> |
| LEG IMMOBILIEN SE                                  | EUR    | 1 674               | 127 659,24        | 1,61        |
| <b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>              |        |                     | <b>179 993,60</b> | <b>2,27</b> |
| VOYAGEURS DU MONDE                                 | EUR    | 1 264               | 179 993,60        | 2,27        |
| <b>Immobilier</b>                                  |        |                     | <b>130 936,00</b> | <b>1,65</b> |
| VGP                                                | EUR    | 1 259               | 130 936,00        | 1,65        |
| <b>Industrie aérospatiale et défense</b>           |        |                     | <b>78 201,27</b>  | <b>0,99</b> |
| EXOSENS SAS                                        | EUR    | 3 687               | 78 201,27         | 0,99        |
| <b>Logiciels</b>                                   |        |                     | <b>626 918,99</b> | <b>7,92</b> |
| BRUNELLO CUCINELLI SPA                             | EUR    | 1 242               | 116 127,00        | 1,47        |
| CHARGEURS SA                                       | EUR    | 6 526               | 60 952,84         | 0,77        |
| EXCLUSIVE NETWORKS SA                              | EUR    | 4 155               | 78 363,30         | 0,99        |
| GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA                        | EUR    | 1 543               | 188 091,70        | 2,37        |
| LECTRA SA                                          | EUR    | 3 413               | 94 028,15         | 1,19        |
| SIDETRADE                                          | EUR    | 502                 | 89 356,00         | 1,13        |
| <b>Machines</b>                                    |        |                     | <b>746 595,05</b> | <b>9,45</b> |
| CONSTRUCCIONES Y AUXILIAR DE FERROCARRIL           | EUR    | 2 304               | 80 870,40         | 1,02        |
| DEUTZ AG                                           | EUR    | 39 685              | 239 300,55        | 3,04        |
| PIOVAN SPA                                         | EUR    | 13 350              | 159 532,50        | 2,02        |
| RATIONAL AG                                        | EUR    | 104                 | 80 860,00         | 1,02        |
| SANLORENZO SPA/AMEGLIA                             | EUR    | 2 414               | 93 180,40         | 1,18        |
| VOSSLOH AG                                         | EUR    | 1 984               | 92 851,20         | 1,17        |
| <b>Marches de capitaux</b>                         |        |                     | <b>252 399,90</b> | <b>3,19</b> |
| FINECOBANK SPA                                     | EUR    | 5 845               | 81 362,40         | 1,03        |
| VAN LANSCHOT KEMPEN NV                             | EUR    | 4 561               | 171 037,50        | 2,16        |

# FCPE HSBC EE EURO PME

## Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)      | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle   | % Actif Net |
|---------------------------------------------------------|--------|---------------------|-------------------|-------------|
| <b>Media</b>                                            |        |                     | <b>76 687,80</b>  | <b>0,97</b> |
| IPSOS                                                   | EUR    | 1 302               | 76 687,80         | 0,97        |
| <b>Médias et services interactifs</b>                   |        |                     | <b>82 449,60</b>  | <b>1,04</b> |
| SCOUT24 AG                                              | EUR    | 1 158               | 82 449,60         | 1,04        |
| <b>Ordinateurs et périphériques</b>                     |        |                     | <b>146 695,38</b> | <b>1,85</b> |
| MGI DIGITAL GRAPHIC TECHNOLOGY                          | EUR    | 2 575               | 41 148,50         | 0,52        |
| QUADIENT SA                                             | EUR    | 6 052               | 105 546,88        | 1,33        |
| <b>Pétrole et gaz</b>                                   |        |                     | <b>39 472,96</b>  | <b>0,50</b> |
| ERG SPA                                                 | EUR    | 1 684               | 39 472,96         | 0,50        |
| <b>Produits alimentaires</b>                            |        |                     | <b>146 506,79</b> | <b>1,85</b> |
| CSM NV                                                  | EUR    | 4 223               | 79 096,79         | 1,00        |
| LOTUS BAKERIES                                          | EUR    | 7                   | 67 410,00         | 0,85        |
| <b>Produits chimiques</b>                               |        |                     | <b>388 281,65</b> | <b>4,91</b> |
| ALZCHEM GROUP AG                                        | EUR    | 1 911               | 92 492,40         | 1,17        |
| CARBIOS                                                 | EUR    | 6 965               | 143 827,25        | 1,82        |
| ROBERTET                                                | EUR    | 186                 | 151 962,00        | 1,92        |
| <b>Produits de soins personnels</b>                     |        |                     | <b>151 997,80</b> | <b>1,92</b> |
| INTERPARFUMS SA                                         | EUR    | 3 979               | 151 997,80        | 1,92        |
| <b>Produits pharmaceutiques</b>                         |        |                     | <b>236 655,15</b> | <b>2,99</b> |
| PHARMANUTRA SPA                                         | EUR    | 1 305               | 62 052,75         | 0,78        |
| VETOQUINOL                                              | EUR    | 832                 | 77 958,40         | 0,99        |
| VIRBAC SA                                               | EUR    | 296                 | 96 644,00         | 1,22        |
| <b>Produits pour l'industrie du bâtiment</b>            |        |                     | <b>59 719,60</b>  | <b>0,75</b> |
| CAREL INDUSTRIES SPA                                    | EUR    | 3 452               | 59 719,60         | 0,75        |
| <b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b> |        |                     | <b>347 424,79</b> | <b>4,39</b> |
| BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES                             | EUR    | 945                 | 147 561,75        | 1,86        |
| KONTRON AG                                              | EUR    | 4 202               | 80 762,44         | 1,02        |
| SOITEC SA                                               | EUR    | 1 143               | 119 100,60        | 1,51        |
| <b>Services aux entreprises</b>                         |        |                     | <b>169 787,10</b> | <b>2,15</b> |
| DELTA PLUS GROUP                                        | EUR    | 654                 | 46 041,60         | 0,58        |
| SECHE ENVIRONNEMENT SA                                  | EUR    | 1 285               | 123 745,50        | 1,57        |
| <b>Services clientèle divers</b>                        |        |                     | <b>187 478,16</b> | <b>2,37</b> |
| BEFESA SA                                               | EUR    | 6 036               | 187 478,16        | 2,37        |
| <b>Services financiers diversifiés</b>                  |        |                     | <b>128 365,20</b> | <b>1,62</b> |
| BAWAG GROUP AG                                          | EUR    | 2 172               | 128 365,20        | 1,62        |

# FCPE HSBC EE EURO PME

## Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)     | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle     | % Actif Net  |
|--------------------------------------------------------|--------|---------------------|---------------------|--------------|
| <b>Services liés aux technologies de l'information</b> |        |                     | <b>174 015,98</b>   | <b>2,20</b>  |
| SOLUTIONS 30 SE                                        | EUR    | 20 428              | 29 171,18           | 0,37         |
| WAVESTONE                                              | EUR    | 2 829               | 144 844,80          | 1,83         |
| <b>SIIC spécialisées dans le crédit hypothécaire</b>   |        |                     | <b>149 866,08</b>   | <b>1,89</b>  |
| ABIVAX SA                                              | EUR    | 12 831              | 149 866,08          | 1,89         |
| <b>Total</b>                                           |        |                     | <b>7 693 707,90</b> | <b>97,24</b> |

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

## Inventaire des opérations à terme de devises

| Type d'opération | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de l'exposition (*) |             |                      |             |
|------------------|------------------------------------|--------|-----------------------------|-------------|----------------------|-------------|
|                  | Actif                              | Passif | Devises à recevoir (+)      |             | Devises à livrer (-) |             |
|                  |                                    |        | Devise                      | Montant (*) | Devise               | Montant (*) |
| <b>Total</b>     |                                    |        |                             |             |                      |             |

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

# FCPE HSBC EE EURO PME

## Inventaire des instruments financiers à terme

### Inventaire des instruments financiers à terme - actions

| Nature d'engagements  | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de l'exposition (*) |
|-----------------------|---------------------|------------------------------------|--------|-----------------------------|
|                       |                     | Actif                              | Passif | +/-                         |
| 1. Futures            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 1.         |                     |                                    |        |                             |
| 2. Options            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 2.         |                     |                                    |        |                             |
| 3. Swaps              |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 3.         |                     |                                    |        |                             |
| 4. Autres instruments |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 4.         |                     |                                    |        |                             |
| Total                 |                     |                                    |        |                             |

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

### Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

| Nature d'engagements  | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de l'exposition (*) |
|-----------------------|---------------------|------------------------------------|--------|-----------------------------|
|                       |                     | Actif                              | Passif | +/-                         |
| 1. Futures            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 1.         |                     |                                    |        |                             |
| 2. Options            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 2.         |                     |                                    |        |                             |
| 3. Swaps              |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 3.         |                     |                                    |        |                             |
| 4. Autres instruments |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 4.         |                     |                                    |        |                             |
| Total                 |                     |                                    |        |                             |

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

# FCPE HSBC EE EURO PME

## Inventaire des instruments financiers à terme - de change

| Nature d'engagements  | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de l'exposition (*) |
|-----------------------|---------------------|------------------------------------|--------|-----------------------------|
|                       |                     | Actif                              | Passif | +/-                         |
| 1. Futures            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 1.         |                     |                                    |        |                             |
| 2. Options            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 2.         |                     |                                    |        |                             |
| 3. Swaps              |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 3.         |                     |                                    |        |                             |
| 4. Autres instruments |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 4.         |                     |                                    |        |                             |
| Total                 |                     |                                    |        |                             |

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

## Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

| Nature d'engagements  | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de l'exposition (*) |
|-----------------------|---------------------|------------------------------------|--------|-----------------------------|
|                       |                     | Actif                              | Passif | +/-                         |
| 1. Futures            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 1.         |                     |                                    |        |                             |
| 2. Options            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 2.         |                     |                                    |        |                             |
| 3. Swaps              |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 3.         |                     |                                    |        |                             |
| 4. Autres instruments |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 4.         |                     |                                    |        |                             |
| Total                 |                     |                                    |        |                             |

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

# FCPE HSBC EE EURO PME

## Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

| Nature d'engagements  | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de l'exposition (*) |
|-----------------------|---------------------|------------------------------------|--------|-----------------------------|
|                       |                     | Actif                              | Passif | +/-                         |
| 1. Futures            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 1.         |                     |                                    |        |                             |
| 2. Options            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 2.         |                     |                                    |        |                             |
| 3. Swaps              |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 3.         |                     |                                    |        |                             |
| 4. Autres instruments |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 4.         |                     |                                    |        |                             |
| Total                 |                     |                                    |        |                             |

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

## Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

# FCPE HSBC EE EURO PME

## Synthèse de l'inventaire

|                                                                                      | Valeur actuelle présentée au bilan |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|
| Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)                          | 7 693 707,90                       |
| Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :               |                                    |
| Total opérations à terme de devises                                                  |                                    |
| Total instruments financiers à terme - actions                                       |                                    |
| Total instruments financiers à terme - taux                                          |                                    |
| Total instruments financiers à terme - change                                        |                                    |
| Total instruments financiers à terme - crédit                                        |                                    |
| Total instruments financiers à terme - autres expositions                            |                                    |
| Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises |                                    |
| Autres actifs (+)                                                                    | 556 359,72                         |
| Autres passifs (-)                                                                   | -337 716,24                        |
| Passifs de financement (-)                                                           |                                    |
| <b>Total = actif net</b>                                                             | <b>7 912 351,38</b>                |

| Libellé de la part       | Devise de la part | Nombre de parts | Valeur liquidative |
|--------------------------|-------------------|-----------------|--------------------|
| Part HSBC EE EURO PME E  | EUR               | 464 447,5960    | 12,002             |
| Part HSBC EE EURO PME F  | EUR               | 194 483,8977    | 11,999             |
| Part HSBC EE EURO PME PF | EUR               | 420,3541        | 9,524              |