

HSBC ETFs PLC

Rapport semestriel résumé et États financiers non audités

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Table des matières

Informations générales	14
Comité de Charia de HSBC Global Asset Management	17
Rapport du Gestionnaire d'investissement	18
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF	
État de la situation financière	35
État du résultat global	36
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	37
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF	
État de la situation financière	38
État du résultat global	39
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	40
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF	
État de la situation financière	41
État du résultat global	42
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	43
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	
État de la situation financière	44
État du résultat global	45
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	46
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF	
État de la situation financière	47
État du résultat global	48
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	49
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	
État de la situation financière	50
État du résultat global	51
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	52

Table des matières (suite)

HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF

État de la situation financière	53
État du résultat global	54
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	55

HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF

État de la situation financière	56
État du résultat global	57
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	58

HSBC FTSE 100 UCITS ETF

État de la situation financière	59
État du résultat global	60
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	61

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

État de la situation financière	62
État du résultat global	63
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	64

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

État de la situation financière	65
État du résultat global	66
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	67

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF

État de la situation financière	68
État du résultat global	69
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	70

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

État de la situation financière	71
État du résultat global	72
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	73

HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF

État de la situation financière	74
État du résultat global	75
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	76

Table des matières (suite)

HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF

État de la situation financière	77
État du résultat global	78
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	79

HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

État de la situation financière	80
État du résultat global	81
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	82

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

État de la situation financière	83
État du résultat global	84
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	85

HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF

État de la situation financière	86
État du résultat global	87
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	88

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF

État de la situation financière	89
État du résultat global	90
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	91

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

État de la situation financière	92
État du résultat global	93
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	94

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

État de la situation financière	95
État du résultat global	96
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	97

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

État de la situation financière	98
État du résultat global	99
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	100

Table des matières (suite)

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF

État de la situation financière	101
État du résultat global	102
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	103

HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

État de la situation financière	104
État du résultat global	105
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	106

HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC SCREENED CAPPED UCITS ETF

État de la situation financière	107
État du résultat global	108
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	109

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF

État de la situation financière	110
État du résultat global	111
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	112

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

État de la situation financière	113
État du résultat global	114
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	115

HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF

État de la situation financière	116
État du résultat global	117
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	118

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

État de la situation financière	119
État du résultat global	120
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	121

HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC SCREENED UCITS ETF

État de la situation financière	122
État du résultat global	123
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	124

Table des matières (suite)

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

État de la situation financière	125
État du résultat global	126
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	127

HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF

État de la situation financière	128
État du résultat global	129
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	130

HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

État de la situation financière	131
État du résultat global	132
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	133

HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC SCREENED UCITS ETF

État de la situation financière	134
État du résultat global	135
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	136

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

État de la situation financière	137
État du résultat global	138
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	139

HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF

État de la situation financière	140
État du résultat global	141
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	142

HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF

État de la situation financière	143
État du résultat global	144
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	145

HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF

État de la situation financière	146
État du résultat global	147
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	148

Table des matières (suite)

HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	
État de la situation financière	149
État du résultat global	150
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	151
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	
État de la situation financière	152
État du résultat global	153
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	154
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	
État de la situation financière	155
État du résultat global	156
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	157
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	
État de la situation financière	158
État du résultat global	159
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	160
HSBC MSCI USA ISLAMIC SCREENED UCITS ETF	
État de la situation financière	161
État du résultat global	162
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	163
HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF	
État de la situation financière	164
État du résultat global	165
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	166
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	
État de la situation financière	167
État du résultat global	168
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	169

Table des matières (suite)

HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETF

État de la situation financière	170
État du résultat global	171
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	172

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF

État de la situation financière	173
État du résultat global	174
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	175

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

État de la situation financière	176
État du résultat global	177
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	178

HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF

État de la situation financière	179
État du résultat global	180
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	181

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

État de la situation financière	182
État du résultat global	183
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	184

HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF

État de la situation financière	185
État du résultat global	186
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	187

HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF

État de la situation financière	188
État du résultat global	189
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	190

HSBC PLUS USA EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF

État de la situation financière	191
État du résultat global	192
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	193

Table des matières (suite)

HSBC PLUS WORLD EQUITY INCOME QUANT ACTIVE UCITS ETF

État de la situation financière	194
État du résultat global	195
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	196

HSBC PLUS WORLD EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF

État de la situation financière	197
État du résultat global	198
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	199

HSBC S&P 500 UCITS ETF

État de la situation financière	200
État du résultat global	201
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	202

HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF

État de la situation financière	203
État du résultat global	204
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	205

HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF

État de la situation financière	206
État du résultat global	207
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	208

HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF

État de la situation financière	209
État du résultat global	210
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	211

HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF

État de la situation financière	212
État du résultat global	213
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	214

Table des matières (suite)

HSBC ETFs PLC	
État de la situation financière	215
État du résultat global	216
État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables	217
État des flux de trésorerie	218
Notes aux États financiers	219
Tableaux des investissements (répartition par compartiment à la page 10)	322
Variations du portefeuille (répartition par compartiment à la page 12)	935
Autres informations supplémentaires	992

Table des matières (suite)

Tableaux des investissements

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF	322
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF	334
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF	348
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	373
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF	375
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	397
HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF	400
HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF	407
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	416
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	420
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	429
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF	440
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	444
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	460
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF	462
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	469
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	480
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	505
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	506
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF	510
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	523
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	539
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	541
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	543
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC SCREENED CAP UCITS ETF	555
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF	567
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	594
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF	632
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	640
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC SCREENED UCITS ETF	650
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	655
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	668
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	670
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC SCREENED UCITS ETF	673
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	676
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	682
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	686
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	687
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	692
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	694
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	698
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	699
HSBC MSCI USA ISLAMIC SCREENED UCITS ETF	706
HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF	711
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	716

Table des matières (suite)

Tableaux des investissements (suite)

HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETF	732
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF	744
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	777
HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF	823
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	832
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF	849
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF	855
HSBC PLUS USA EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF	859
HSBC PLUS WORLD EQUITY INCOME QUANT ACTIVE UCITS ETF	869
HSBC PLUS WORLD EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF	880
HSBC S&P 500 UCITS ETF	898
HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF	914
HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF	917
HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF	921
HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF	934

Table des matières (suite)

Variations du portefeuille

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF	935
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF	936
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF	937
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	938
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF	939
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	940
HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF	942
HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF	943
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	944
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	945
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	946
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF	947
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	948
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	949
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF	950
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	951
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	952
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	953
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF	954
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	955
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	956
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC SCREENED CAP UCITS ETF	957
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF	958
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	959
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF	960
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	961
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC SCREENED UCITS ETF	962
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	963
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	964
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	965
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC SCREENED UCITS ETF	966
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	967
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	968
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	969
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	970
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	971
HSBC MSCI USA ISLAMIC SCREENED UCITS ETF	972
HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF	973
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	974
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETF	975
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF	976

Table des matières (suite)

Variations du portefeuille (suite)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	977
HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF	978
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	979
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF	980
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF	981
HSBC PLUS USA EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF	982
HSBC PLUS WORLD EQUITY INCOME QUANT ACTIVE UCITS ETF	984
HSBC PLUS WORLD EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF	985
HSBC S&P 500 UCITS ETF	987
HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF	988
HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF	989
HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF	990
HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF	991

Informations générales

Siège social (numéro d'immatriculation : 467896)
25 North Wall Quay
Dublin 1
Irlande

Administrateurs

Xavier Baraton
Eve Finn*
Feargal Dempsey*
Peter Blessing*
Simon Fryatt (a démissionné le 1er janvier 2025)
Olga de Tapia (nommée le 1er janvier 2025)
Suzanne Williams
* *Administrateur non exécutif indépendant*

Société de gestion et Distributeur mondial

HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.
18 Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Gestionnaire d'investissement et Représentant au Royaume-Uni

HSBC Global Asset Management (UK) Limited
8 Canada Square
London E14 5HQ
Royaume-Uni

Dépositaire

HSBC Continental Europe
1 Grand Canal Square
Grand Canal Harbour
Dublin 2
Irlande

Agent administratif

HSBC Securities Services (Ireland) DAC
1 Grand Canal Square
Grand Canal Harbour
Dublin 2
Irlande

Agent de prêts de titres

HSBC Bank plc
HSBC Markets & Securities Services
Département de prêts de titres
8 Canada Square,
London E14 5HQ
Royaume-Uni

Conseiller juridique en droit irlandais

Arthur Cox LLP
10 Earlsfort Terrace
Dublin 2

Secrétaire

Goodbody Secretarial Limited
25 North Wall Quay
Dublin 1
Irlande

Commissaires aux comptes

KPMG
1 Harbourmaster Place
IFSC
Dublin 1
Irlande

Agent d'enregistrement et de transfert (marché primaire)

HSBC Securities Services (Ireland) DAC
1 Grand Canal Square
Grand Canal Harbour
Dublin 2
Irlande

Représentant en Suisse

HSBC Global Asset Management (Switzerland) Ltd
Gartenstrasse 26
CH-8002 Zurich
Suisse

Autres distributeurs

HSBC Investment Funds (Hong Kong) Ltd
Lippo Center, Peregrine Tower
15th Floor, 89 Queensway
Admiralty Hong Kong (SAR)

HSBC Global Asset Management (Singapore) Ltd
21 Collyer Quay No 06-01
HSBC Building Singapore
049320
Singapour

Agent payeur - Suisse

HSBC Private Bank (Suisse) SA
Quai des Bergues 9-17
P.O. Box 2888
CH-1211 Genève 1
Suisse

Informations générales (suite)

Participants agréés

Barclays Capital Securities Limited
1 Churchill Place
London E14 5HP
Royaume-Uni

BNP Paribas Arbitrage SNC
1 rue Laffitte Paris
75009
France

Citigroup Global Markets
33 Canada Square
London E14 5LB
Royaume-Uni

CLSA (UK)
Level 34 8 Bishopsgate
Londres, EC2N 4BQ
Royaume-Uni

CTC London Limited
110 Bishopsgate
Londres, EC2N 4AY
Royaume-Uni

DRW Global Markets Ltd
The Leadenhall Building
122 Leadenhall Street
Lime Street, Londres EC3V 4QT
Royaume-Uni

Flow Traders B.V.
Jacob Bontiusplaats 9
1018 LL Amsterdam
Pays-Bas

Goldenberg Hehmeyer
1300 North 17th Street 17th Floor Arlington
VA 22209
États-Unis d'Amérique

Goldman Sachs International
Plumtree court, 25 Shoe Lane
EC4A 4AU
Royaume-Uni

HSBC Bank plc
8 Canada Square
London E14 5HQ
Royaume-Uni

JP Morgan Securities
25 Bank Street Canary Wharf Londres
E14 5JP Royaume-Uni

Jane Street Financial
20 Fenchurch Street
London EC3M 3BY
Royaume-Uni

Merrill Lynch International
2 King Edward Street
London EC1A 1HQ
Royaume-Uni

Morgan Stanley & Co. International PLC
25 Cabot Square
Canary Wharf
London E14 4QA
Royaume-Uni

Old Mission
110 Bishopsgate, Suite 19.07
Londres EC2N 4AY, Royaume-Uni

Optiver VOF
Strawinskylaan 3095
2nd Floor
Amsterdam 1077 ZX
Pays-Bas

RBC Capital Markets
100 Bishopgate
London EC2M 1GT
Royaume-Uni

Société Générale
29 boulevard Haussmann
75009 Paris
France

Susquehanna International
Securities Limited
Memorial Road
IFSC
Dublin 1

UBS AG succursale de Londres
100 Liverpool Street Londres
EC2M 2RH
Royaume-Uni

Virtu Financial
North Dock One
Fifth Floor
91/92 North Wall Quay
Dublin 1
Irlande

Informations générales (suite)

Promoteur de l'inscription en Bourse

J&E Davy
Davy House
49 Dawson Street
Dublin 2
Irlande

Agent d'enregistrement (Marché secondaire)^

Euroclear Bank S.A./N.V.
1 Boulevard du Roi Albert II
1210 Bruxelles
Belgique

Clearstream Banking S.A. Luxembourg
Avenue J.F Kennedy 42 1855
Luxembourg

Dépositaire commun*

HSBC Issuer Services Common Depositary Nominee
(UK) Limited
8 Canada Square,
London E14 5HQ
Royaume-Uni

^ Le modèle de règlement ICSD fournit un règlement centralisé dans Euroclear Bank S.A. / N.V. (« Euroclear ») et Clearstream Banking S.A. Luxembourg (« Clearstream ») (collectivement les « Dépositaires internationaux de titres ») pour les opérations effectuées sur différents marchés boursiers.

* La Société certifie que HSBC Issuer Services Common Depositary Nominee (UK) Limited, en tant que prête-nom de HSBC Bank plc, agit en qualité de dépositaire commun pour Euroclear et Clearstream.

Comité de Charia de HSBC Global Asset Management

HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. (la « Société de gestion ») a conclu avec HSBC Bank Middle East Limited un Contrat de conseil en matière de conformité à la Charia, en vertu duquel HSBC Bank Middle East Limited désigne les membres du Comité de Charia de HSBC Global Asset Management (le « Comité de Charia »). Les membres du Comité de Charia sont

Ch. Nizam Yaquby, résident de Bahreïn
Dr Mohammed Elgari, résident en Arabie saoudite
Dr Aznan Hassan, résident en Malaisie

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Contexte de marché en 2025 (suite)

Obligations mondiales

Au cours du premier semestre 2025, les marchés mondiaux des obligations d'État ont connu un léger recul en livres sterling, mais ont généré des rendements positifs en dollars américains et en devises locales. Les obligations de sociétés ont dégagé des rendements légèrement supérieurs à ceux des obligations d'État.

Les marchés obligataires ont bénéficié de la baisse de l'inflation dans la plupart des grands pays développés, même s'ils ont été perturbés par l'impact potentiel des droits de douane américains sur les niveaux d'inflation futurs, ainsi que par l'augmentation des dettes nationales et les nouvelles émissions importantes de pays tels que les États-Unis et le Japon. Cela a provoqué une sorte de grève des acheteurs aux États-Unis et au Japon en mai, les nouvelles émissions à long terme ayant reçu des offres inférieures à la normale et les rendements à long terme ayant grimpé en flèche. Dans le cas du Japon, les rendements des obligations d'État à 30 et 40 ans ont atteint de nouveaux sommets historiques d'environ 3,15 % et 3,6 % respectivement.

Cette période a été marquée par de nouvelles baisses de taux d'intérêt de la part de la Banque d'Angleterre (« BoE ») et de la Banque centrale européenne (« BCE »), mais aucune de la part de la Réserve fédérale américaine (« Fed »). La BCE a abaissé son taux directeur et son taux de dépôt quatre fois au cours des six premiers mois de l'année, portant à huit le nombre total de baisses depuis le début de l'assouplissement de sa politique monétaire en juin dernier, période au cours de laquelle les taux ont été divisés par deux. La Banque d'Angleterre a abaissé son taux de base deux fois, tandis que la Fed a fait preuve de plus de prudence et a laissé les taux inchangés au cours des six premiers mois de 2025. Après la mise en place des droits de douane par Donald Trump, la Fed a averti qu'elle devait examiner attentivement leurs effets négatifs potentiels sur la croissance et l'inflation, suscitant des commentaires agressifs et personnels de la part de Donald Trump. L'Inde, la Corée et l'Australie ont également abaissé leur taux. La Banque du Japon (« BoJ ») a à nouveau relevé son taux directeur en janvier, après deux hausses en 2024, portant le taux à 0,5 %.

Les performances économiques mondiales ont été mitigées. L'économie américaine a ralenti et le produit intérieur brut a chuté au premier trimestre de l'année, faisant craindre que les États-Unis n'entrent en récession. La décision de l'administration américaine d'imposer des droits de douane a conduit plusieurs instituts économiques et banques d'investissement à revoir à la baisse leurs prévisions de croissance pour cette année et l'année à venir. La croissance s'est toutefois améliorée au premier trimestre au Royaume-Uni et dans la zone euro, mais les droits de douane ont fait craindre un ralentissement de la croissance au trimestre suivant. Les taux de croissance se sont redressés en Chine continentale et en Inde.

Le rendement des bons du Trésor à 10 ans a baissé, passant d'environ 4,6 % à 4,25 %. Le rendement des bons du Trésor à deux ans a encore chuté, passant d'environ 4,3 % à 3,7 %, ce qui a entraîné une accentuation de la courbe des taux de 0,35 % à 0,5 %, non loin de son plus haut niveau depuis trois ans. Le rendement des gilts à 10 ans a légèrement baissé, passant de 4,6 % à 4,5 %, bien qu'il ait atteint 4,9 % début janvier, son plus haut niveau depuis 17 ans, en raison d'une hausse temporaire de l'inflation. En revanche, le rendement du Bund allemand à 10 ans est passé d'environ 2,4 % à 2,6 %, les investisseurs anticipant une reprise des perspectives économiques allemandes après que le gouvernement a accepté d'investir considérablement plus dans la défense et les infrastructures. Le rendement de référence du Japon à 10 ans est passé de 1,1 % à 1,45 % au cours de la période, atteignant son plus haut niveau depuis 17 ans (1,6 % fin mars), la Banque du Japon continuant à resserrer sa politique monétaire.

Actions mondiales

Les actions mondiales ont généré des rendements positifs au cours de la période. Elles n'ont progressé que légèrement en livres sterling, tandis que les rendements en dollars américains ont été nettement plus élevés en raison de la faiblesse du billet vert au cours de la période. Ces six derniers mois ont été marqués par une grande instabilité, notamment en raison des turbulences qui ont secoué les échanges commerciaux mondiaux lorsque le président américain Donald Trump a mis à exécution sa menace d'imposer des droits de douane, et par la montée des tensions géopolitiques, en particulier au Moyen-Orient.

Les marchés avaient commencé l'année en hausse, portés par l'espoir de nouvelles baisses des taux d'intérêt et d'une reprise de l'économie mondiale. La politique de baisse des impôts et de déréglementation annoncée début 2025 par le président récemment réélu Donald Trump a également été bien accueillie. Cependant, l'administration américaine a commencé à brandir la menace de droits de douane à l'encontre de plusieurs pays, d'abord le Canada, le Mexique et la Chine, puis rapidement tous les pays qui commerçaient avec les États-Unis. Les cours des actions ont légèrement baissé à la suite de l'annonce de cette nouvelle, avant de chuter brutalement début avril, lorsque Donald Trump a dévoilé l'ampleur de ses droits de douane le « Jour de la libération ». Cependant, les marchés ont rapidement rebondi et ont progressé pendant le reste du mois d'avril et en mai, Donald Trump ayant reporté l'application totale de ses droits de douane de 90 jours, période au cours de laquelle des négociations commerciales pourraient avoir lieu.

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Contexte de marché en 2025 (suite)

Actions mondiales (suite)

Les événements au Moyen-Orient ont semblé prendre une tournure dangereuse lorsqu'Israël a lancé des frappes aériennes contre l'Iran à la fin de période, les États-Unis s'y joignant par la suite pour cibler certaines des principales installations nucléaires iraniennes. La situation en Ukraine a également continué à s'aggraver malgré les tentatives des États-Unis pour conclure un accord de paix.

Malgré ces difficultés, de nombreux marchés ont atteint de nouveaux sommets historiques au cours de la période, notamment le S&P 500, le DAX et le FTSE 100. Les marchés émergents ont surperformé les marchés développés au cours de la période, la Chine continentale ayant surperformé et la Corée ayant connu une très forte reprise, tandis que l'Inde était à la traîne. Sur les marchés développés, l'Europe continentale et le Royaume-Uni ont nettement surperformé, tandis que les États-Unis et le Japon ont globalement sous-performé les marchés mondiaux.

Les taux d'intérêt ont continué de baisser dans la plupart des grandes économies, bien que la Réserve fédérale américaine ait maintenu ses taux inchangés. La Banque centrale européenne est restée en tête des baisses de taux en abaissant à nouveau son taux directeur à quatre reprises au cours de la période. La Banque d'Angleterre a abaissé son taux de base deux fois, et l'Inde, la Corée et l'Australie ont également procédé à des baisses. À l'inverse, la Banque du Japon a continué à resserrer sa politique monétaire. Après avoir relevé ses taux deux fois en 2024 pour la première fois en dix-sept ans, elle a à nouveau augmenté son taux directeur en janvier.

Les performances économiques mondiales ont été mitigées. L'économie américaine a ralenti et le produit intérieur brut a chuté au premier trimestre de l'année, faisant craindre que les États-Unis n'entrent en récession. La décision de l'administration américaine d'imposer des droits de douane a conduit plusieurs instituts économiques et banques d'investissement à revoir à la baisse leurs prévisions de croissance pour cette année et l'année à venir. La croissance s'est toutefois améliorée au premier trimestre au Royaume-Uni et dans la zone euro, mais les droits de douane ont fait craindre un ralentissement de la croissance au trimestre suivant. Les taux de croissance se sont redressés en Chine continentale et en Inde.

Matières premières

Les matières premières ont enregistré des gains globaux au cours du semestre. L'indice CRB Commodity Index s'est apprécié, mais a été extrêmement volatil, plongeant début avril lorsque Donald Trump a annoncé ses droits de douane étendus, avant de se redresser au cours des mois suivants. Les matières premières ont connu une forte hausse, sous l'impulsion du pétrole à la mi-juin, lorsqu'Israël et les États-Unis ont lancé des frappes aériennes contre les installations nucléaires iraniennes, mais elles ont rapidement reculé lorsque le conflit s'est essoufflé.

Les prix du pétrole ont baissé, pénalisés par les inquiétudes quant aux perspectives économiques mondiales et la hausse des niveaux de production de la part des membres de l'OPEP+, qui ont augmenté leur production de 411 000 barils par jour à partir d'avril et prolongé cette augmentation en mai et juin. Le West Texas Intermediate est passé d'environ 72 dollars par baril à 65 dollars, tandis que le Brent est passé d'environ 74,5 dollars à 66,5 dollars au cours du semestre clos en juin. Le West Texas et le Brent avaient tous deux atteint leur plus bas niveau depuis plus de quatre ans début mai, alors que le pessimisme concernant la demande mondiale était à son comble. Ils ont ensuite connu une forte hausse en juin en raison du bref conflit entre Israël et l'Iran, ce dernier menaçant de fermer le détroit d'Ormuz, même si cela ne s'est finalement pas produit, et les prix ont rapidement chuté.

En revanche, les métaux précieux, tels que l'or, l'argent et le platine, ont grimpé en flèche en raison d'une dynamique favorable de l'offre et de la demande et du fait que les investisseurs ont recherché des valeurs refuges. Le cours de l'or a franchi pour la première fois de son histoire le seuil des 3 000 dollars par once en mars et s'est négocié à un peu plus de 3 400 dollars, bénéficiant de la faiblesse du dollar américain, de l'incertitude économique et des achats importants des gouvernements, en particulier de la Chine continentale. L'argent a également atteint de nouveaux sommets historiques au cours de la période, tandis que le platine s'est envolé en juin pour atteindre un nouveau record historique en raison d'un déséquilibre croissant de l'offre et de la demande et d'une demande particulièrement forte des bijoutiers à la recherche d'une alternative à l'or, dont le prix était en hausse.

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Contexte de marché en 2025 (suite)

Matières premières (suite)

La performance des métaux industriels a été mitigée. Le cuivre a rebondi et s'est établi à un nouveau sommet historique dépassant plus de 5 dollars par livre en mars, principalement en raison des craintes que l'administration américaine ne mette à exécution ses menaces d'imposer des droits de douane importants sur le cuivre importé afin de protéger son industrie nationale. En revanche, le cours du zinc a baissé en raison de la baisse de la demande du secteur de l'acier galvanisé en Chine continentale, ainsi que de la hausse des stocks, tandis que le nickel a légèrement baissé, l'offre restant élevée. Les cours du minerai de fer sont également restés sous pression, la demande des sidérurgistes de Chine continentale ayant diminué en raison de l'offre excédentaire de ce métal et des mesures prises par les autorités pour imposer une réduction de la production.

Change

Le principal événement sur les marchés des changes au cours de la période a été la baisse du dollar américain. Après avoir atteint son plus haut niveau depuis plus de deux ans début janvier, grâce à l'optimisme suscité par les projets de réduction des impôts et de déréglementation du nouveau président américain Donald Trump et à l'annonce par la Réserve fédérale américaine d'une probable pause dans les baisses de taux, le dollar a connu une baisse constante tout au long de la période. Cette évolution est en grande partie liée aux droits de douane. Le billet vert a commencé à baisser régulièrement à la fin de l'hiver et au début du printemps, lorsque Donald Trump a commencé à brandir la menace d'une augmentation des droits de douane à l'encontre du Canada, du Mexique et de la Chine, avant de dévoiler l'ensemble des augmentations le 2 avril, lors du « Jour de la libération ». L'impact du dollar sur le déclin de l'« exceptionnalisme américain » qui a accompagné l'instauration des droits de douane par les États-Unis a également été évoqué, même si le « Jour de la libération » a été rapidement suivi d'une « trêve » de 90 jours et de la suspension des droits de douane les plus sévères, permettant ainsi d'entamer des négociations commerciales.

Toutes les autres grandes devises ont profité de la faiblesse du dollar. La livre sterling s'est appréciée au cours de la période, passant de 125 à 137 par rapport au dollar, son plus haut niveau depuis plus de trois ans. Elle avait d'abord chuté à 122 mi-janvier, son taux le plus bas depuis 15 mois, avant de se redresser. La vigueur de la livre sterling semble davantage due à la faiblesse du dollar qu'à un grand optimisme vis-à-vis de l'économie britannique. En effet, bien que le produit intérieur brut britannique ait surpris à la hausse au premier trimestre, avec une croissance trimestrielle de 0,7 %, la confiance des entreprises et des consommateurs est restée fragile en raison de l'augmentation des cotisations sociales et de la morosité de la demande intérieure. La livre sterling s'est également affaiblie par rapport à l'euro, passant de 1,21 à 1,16 sur la période.

L'euro s'est montré solide face au dollar et à la plupart des autres devises mondiales. Il est passé de 1,04 à 1,18 par rapport au dollar, tandis que l'indice de devise euro a atteint des niveaux jamais vus depuis plusieurs années. Cela s'explique en partie par les signes d'un glissement vers l'euro comme monnaie de réserve alternative, les gouvernements du monde entier augmentant leurs participations en euro. Malgré plusieurs baisses de taux de la Banque centrale européenne, l'euro a également été soutenu par l'amélioration des données économiques et l'espoir que le ralentissement économique après la pandémie de COVID-19 dans la zone euro soit en grande partie terminé.

Après s'être affaibli à plus de 160 contre le dollar en juillet 2024, son niveau le plus bas depuis plus de 30 ans, le yen s'est redressé pour atteindre environ 144. Il avait entamé l'année 2025 à environ 157. Ce renforcement reflète la détermination de la Banque du Japon à resserrer sa politique monétaire face aux pressions inflationnistes au sein du pays. En effet, la banque centrale a relevé son taux directeur pour la troisième fois depuis le début du cycle en janvier, le portant à 0,5 %, son plus haut niveau depuis 17 ans. Malgré cela, les données économiques sont restées modérées et l'économie s'est légèrement contractée au premier trimestre.

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Écart de suivi

L'écart de suivi réalisé se définit comme l'écart-type annualisé entre les performances d'un compartiment et celles de son indice de référence. L'écart de suivi représente la cohérence des rendements par rapport à l'indice de référence sur une période comptable déterminée.

L'écart de suivi anticipé est basé sur la volatilité attendue relativement à la différence entre le rendement d'un compartiment et celui de son indice de référence.

Pour les compartiments à réplication physique complète, l'approche de gestion des investissements consiste à acheter un portefeuille composé, dans la mesure du possible, des titres constituant l'indice de référence, dans des proportions semblables aux pondérations représentées dans l'indice de référence.

Pour les compartiments à réplication partielle, l'approche de gestion des investissements vise à retrouver les principales caractéristiques de risque de l'indice de référence en investissant dans un portefeuille principalement constitué de titres représentant l'indice de référence. L'objectif est de générer un rendement aussi proche que possible du rendement total de l'indice, net des frais de transaction et avant déduction des commissions et autres charges.

Les acteurs principaux représentent les cas où l'impact fait une différence importante sur la performance du compartiment pour s'écarter de l'indice sous-jacent. Les principaux facteurs ayant un impact sur l'écart de performance comprennent la retenue à la source, l'impôt constaté sur les plus-values, le prêt de titres, les frais de transaction liés au rééquilibrage, la détention d'un proxy de contrat à terme, et ce en raison de la politique du Groupe HSBC visant à exclure les titres liés à des armes interdites, l'optimisation et la détention de certificats de dépôt américains (« American Depositary Receipts ») et de certificats de dépôt internationaux (« Global Depositary Receipts »). Ces influences peuvent s'avérer positives ou négatives en fonction des circonstances sous-jacentes.

Le tableau ci-dessous et les notes de bas de page correspondantes indiquent les acteurs principaux ayant un impact sur l'écart de performance brut du ratio du total des frais sur encours et lorsque l'écart de performance réalisé est supérieur à l'écart de suivi anticipé.

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Nom du compartiment	Indice	Rendement net du Fonds (2025)	Rendement brut du Fonds^ (2025)	Rendement de l' indice^ (2025)	TFE	Écart de performance brut	Retenue à la source	Impôt constaté sur les plus-values	Prêt de titres	Frais de transaction liés au rééquilibrage	Proxy de contrat à terme	Armes interdites	Optimisation/sélection	ADR/GDR	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé ex-post annualisé à 3 ans (2)	Autres acteurs d'écart de performance et d'écart de suivi
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^^	Indice FTSE Asia Pacific ex Japan ESG Low Carbon Select Index	13,78	13,92	13,84	0,25	0,08		●			●				0,20	0,36	A
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS (2) ETF	Bloomberg MSCI Global Aggregate 1-3 SRI Carbon ESG-Weighted Indice	7,31	7,41	7,43	0,18	(0,02)									0,40	0,05	
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^^	Indice FTSE Developed ESG Low Carbon Select Index	10,13	10,23	10,04	0,18	0,19	●				●				0,10	0,07	

Note

^ Les rendements sont arrondis à deux décimales. Les rendements divulgués ne sont pas jugés directement conciliables avec la synthèse des performances.

(1) Les compartiments dont la performance est inférieure à 12 mois sont représentés depuis leur lancement.

(2) Les compartiments dont la performance est inférieure à 3 ans sont représentés depuis leur lancement.

A : Les FNB des marchés émergents ont enregistré d'importantes provisions pour l'impôt sur les plus-values de capital tout au long de 2024.

^^ Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Nom du compartiment	Indice	Rendement net du Fonds (2025)	Rendement brut du Fonds^ (2025)	Rendement de l' indice^ (2025)	TFE	Écart de performance brut	Retenue à la source	Impôt constaté sur les plus-values	Prêt de titres	Frais de transaction liés au rééquilibrage	Proxy de contrat à terme	Armes interdites	Optimisation/sélection	ADR/GDR	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé ex-post annualisé à 3 ans (2)	Autres acteurs d'écart de performance et d'écart de suivi
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF^^	Indice FTSE Emerging ESG Low Carbon Select Index	12,57	12,67	12,49	0,18	0,18	●	●			●			●	0,30	0,45	A
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	Indice EURO STOXX 50® Index	10,84	10,86	10,40	0,05	0,46	●								0,20	0,21	
HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF^^ (2)	Indice FTSE Developed Europe ex UK ESG Low Carbon Emissions Select Index	8,35	8,43	7,96	0,15	0,48					●				0,20	0,24	
HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF^^	Indice FTSE Developed Europe ESG Low Carbon Select Index	8,03	8,11	7,77	0,15	0,33	●				●				0,10	0,19	
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	Indice FTSE 100® Index	9,41	9,45	9,50	0,07	(0,05)				●					0,10	0,02	
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	Indice FTSE 250® Index	6,59	6,77	6,86	0,35	(0,09)				●					0,10	0,06	
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF*(1)	Indice FTSE EPRA Nareit Developed Green EU PAB Index	6,63	6,79	6,49	0,30	0,30	●								0,20		

* Le compartiment a été lancé le 13 mars 2024 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 15 mars 2024.

Note

^ Les rendements sont arrondis à deux décimales. Les rendements divulgués ne sont pas jugés directement conciliables avec la synthèse des performances.

(1) Les compartiments dont la performance est inférieure à 12 mois sont représentés depuis leur lancement.

(2) Les compartiments dont la performance est inférieure à 3 ans sont représentés depuis leur lancement.

A : Les FNB des marchés émergents ont enregistré d'importantes provisions pour l'impôt sur les plus-values de capital tout au long de 2024.

^^ Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Nom du compartiment	Indice	Rendement net du Fonds (2025)	Rendement brut du Fonds ^A (2025)	Rendement de l' indice ^A (2025)	TFE	Écart de performance brut	Retenue à la source	Impôt constaté sur les plus-values	Prêt de titres	Frais de transaction liés au rééquilibrage	Proxy de contrat à terme	Armes interdites	Optimisation/sélection	ADR/GDR	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé ex-post annualisé à 3 ans (2)	Autres acteurs d'écart de performance et d'écart de suivi
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF (2)	Indice FTSE EPRA Nareit IdealRatings Developed Islamic Index	2,44	2,62	2,38	0,24	0,24	●								0,40	0,13	
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	Indice FTSE EPRA/NAREIT Developed Index	6,24	6,37	6,07	0,24	0,30	●								0,20	0,10	
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	INDICE HANG SENG TECH INDEX NET	19,36	19,66	19,60	0,50	0,05			●						0,20	0,04	
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF ^{^^}	Indice FTSE Japan ESG Low Carbon Select Index	10,59	10,69	10,64	0,18	0,04					●				0,10	0,03	
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF (2)	Indice MSCI AC Asia Pacific ex Japan Climate Paris Aligned Index	11,33	11,47	11,49	0,25	(0,02)		●			●				0,40	0,36	A
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	Indice MSCI AC Far East ex Japan Index	16,67	16,93	16,88	0,45	0,05							●		0,10	0,08	
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	Indice MSCI Canada Index	15,36	15,56	15,48	0,35	0,08			●						0,30	0,35	

* Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

Note

^A Les rendements sont arrondis à deux décimales. Les rendements divulgués ne sont pas jugés directement conciliables avec la synthèse des performances.

(1) Les compartiments dont la performance est inférieure à 12 mois sont représentés depuis leur lancement.

(2) Les compartiments dont la performance est inférieure à 3 ans sont représentés depuis leur lancement.

A : Les FNB des marchés émergents ont enregistré d'importantes provisions pour l'impôt sur les plus-values de capital tout au long de 2024.

^{^^} Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Nom du compartiment	Indice	Rendement net du Fonds (2025)	Rendement brut du Fonds^ (2025)	Rendement de l' indice^ (2025)	TFE	Écart de performance brut	Retenue à la source	Impôt constaté sur les plus-values	Prêt de titres	Frais de transaction liés au rééquilibrage	Proxy de contrat à terme	Armes interdites	Optimisation/sélection	ADR/GDR	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé ex-post annualisé à 3 ans (2)	Autres acteurs d'écart de performance et d'écart de suivi
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF	Indice MSCI China A Inclusion Net Total Return Index	3,17	3,32	3,32	0,30	0,00									0,20	0,14	
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	Indice MSCI China Index	17,17	17,33	17,33	0,30	0,00			●						0,20	0,07	
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF (2)	Indice MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned Index	13,97	14,07	14,31	0,18	(0,24)		●			●				0,40	0,45	A
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^^	Indice MSCI EM (Emerging Market) Islamic ESG Universal Screened Select capped net Index	15,08	15,28	15,86	0,35	(0,58)		●							0,40	0,06	A
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^^	Indice MSCI Emerging Markets Small Cap SRI ESG Universal Select Index	15,02	15,22	15,15	0,35	0,06		●			●				0,60	0,60	A

* Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

Note

^ Les rendements sont arrondis à deux décimales. Les rendements divulgués ne sont pas jugés directement conciliables avec la synthèse des performances.

(1) Les compartiments dont la performance est inférieure à 12 mois sont représentés depuis leur lancement.

(2) Les compartiments dont la performance est inférieure à 3 ans sont représentés depuis leur lancement.

A : Les FNB des marchés émergents ont enregistré d'importantes provisions pour l'impôt sur les plus-values de capital tout au long de 2024.

^^ Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Nom du compartiment	Indice	Rendement net du Fonds (2025)	Rendement brut du Fonds^ (2025)	Rendement de l' indice^ (2025)	TFE	Écart de performance brut	Retenue à la source	Impôt constaté sur les plus-values	Prêt de titres	Frais de transaction liés au rééquilibrage	Proxy de contrat à terme	Armes interdites	Optimisation/sélection	ADR/GDR	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé ex-post annualisé à 3 ans (2)	Autres acteurs d'écart de performance et d'écart de suivi
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	Indice MSCI Emerging Markets Index	15,04	15,13	15,27	0,15	(0,14)	●	●	●						0,40	0,37	A
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF^^	Indice MSCI Emerging Markets Value Select Screens Advanced Net Index	15,55	15,75	15,78	0,35	(0,03)		●			●				0,40	0,17	A
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	Indice MSCI Europe Climate Paris Aligned Index	6,96	7,04	6,75	0,15	0,30	●				●				0,10	0,10	
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^^	Indice MSCI Europe Islamic Universal Screened Net	2,49	2,64	2,24	0,30	0,40	●								0,20	0,85	
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	Indice MSCI Europe Index	8,76	8,82	8,55	0,10	0,27	●								0,10	0,14	
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	Indice MSCI Indonesia Index	(4,27)	(4,03)	(4,08)	0,50	0,05									0,20	0,55	B
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	Indice MSCI Japan Climate Paris Aligned Index	11,56	11,66	11,66	0,18	0,00					●				0,10	0,08	
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^^	Indice MSCI Japan Islamic Universal Screened Select Net Index	10,11	10,28	10,26	0,30	0,02									0,40	1,93	

^ Les rendements sont arrondis à deux décimales. Les rendements divulgués ne sont pas jugés directement conciliables avec la synthèse des performances.

(1) Les compartiments dont la performance est inférieure à 12 mois sont représentés depuis leur lancement.

(2) Les compartiments dont la performance est inférieure à 3 ans sont représentés depuis leur lancement.

A : Les FNB des marchés émergents ont enregistré d'importantes provisions pour l'impôt sur les plus-values de capital tout au long de 2024.

B : Dividende spécial d'Alamtri affecté au compartiment en novembre et à l'indice en décembre. Impact sur l'Écart de suivi.

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Nom du compartiment	Indice	Rendement net du Fonds (2025)	Rendement brut du Fonds [^] (2025)	Rendement de l' indice [^] (2025)	TFE	Écart de performance brut	Retenue à la source	Impôt constaté sur les plus-values	Prêt de titres	Frais de transaction liés au rééquilibrage	Proxy de contrat à terme	Armes interdites	Optimisation/sélection	ADR/GDR	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé ex-post annualisé à 3 ans (2)	Autres acteurs d'écart de performance et d'écart de suivi
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	Indice MSCI Japan Index	11,68	11,75	11,73	0,19	0,01	●								0,10	0,03	
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	Indice MSCI Korea Index	38,81	39,15	39,23	0,50	(0,08)			●						0,20	0,13	
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	Indice MSCI Pacific ex Japan Index	14,51	14,59	14,63	0,15	(0,03)	●								0,20	0,06	
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	Indice MSCI Taiwan Capped Index	9,57	9,85	9,84	0,50	0,00			●						0,40	0,10	
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	Indice MSCI USA Climate Paris Aligned Net Index	3,27	3,34	3,24	0,12	0,09	●				●				0,10	0,03	
HSBC MSCI USA ISLAMIC SCREENED UCITS ETF ^{^^}	Indice MSCI USA Islamic Universal Screened Select Net Index	5,96	6,12	6,04	0,30	0,08	●								0,10	0,05	
HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF	Indice MSCI USA Sector Neutral Quality Index Net*	4,40	4,54	4,36	0,30	0,18	●					●			0,10	0,10	
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	Indice MSCI World Climate Paris Aligned Index	7,71	7,80	7,68	0,18	0,12	●				●				0,20	0,04	

* Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

Note

[^] Les rendements sont arrondis à deux décimales. Les rendements divulgués ne sont pas jugés directement conciliables avec la synthèse des performances.

(1) Les compartiments dont la performance est inférieure à 12 mois sont représentés depuis leur lancement.

(2) Les compartiments dont la performance est inférieure à 3 ans sont représentés depuis leur lancement.

^{^^} Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Nom du compartiment	Indice	Rendement net du Fonds (2025)	Rendement brut du Fonds [^] (2025)	Rendement de l' indice [^] (2025)	TFE	Écart de performance brut	Retenue à la source	Impôt constaté sur les plus-values	Prêt de titres	Frais de transaction liés au rééquilibrage	Proxy de contrat à terme	Armes interdites	Optimisation/sélection	ADR/GDR	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé ex-post annualisé à 3 ans (2)	Autres acteurs d'écart de performance et d'écart de suivi
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETF ^{^^}	Indice MSCI World Islamic Universal Screened Index	9,40	9,56	9,44	0,25	0,13	●								0,20	0,06	
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF ^{^^}	Indice MSCI World Small Cap SRI ESG Leaders Select Index	15,02	15,22	15,15	0,25	0,06	●								0,20	0,60	
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	Indice MSCI World Index	9,58	9,66	9,47	0,15	0,18	●						●		0,20	0,12	
HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF ^{^^}	Indice MSCI World Value SRI ESG Target Select Index	13,24	13,38	13,22	0,25	0,16	●								0,20	0,09	
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	Indice MSCI AC World Net	10,68	10,82	10,05	0,25	0,77									3,30	2,11	C
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF (2)	Indice Nasdaq Global Semiconductor Index	9,46	9,73	9,57	0,50	0,16	●				●				0,40	0,15	

Note

[^] Les rendements sont arrondis à deux décimales. Les rendements divulgués ne sont pas jugés directement conciliables avec la synthèse des performances.

(1) Les compartiments dont la performance est inférieure à 12 mois sont représentés depuis leur lancement.

(2) Les compartiments dont la performance est inférieure à 3 ans sont représentés depuis leur lancement.

C : Style de gestion quantitative active :

- Le compartiment HSBC Multi-Factor Worldwide Equity UCITS ETF a surperformé son indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière, l'Indice MSCI All Country World Net Index, au premier semestre 2025.
- Notre exposition aux Styles a contribué positivement à la performance.
- Au niveau du portefeuille, nos expositions aux facteurs Dynamique sectorielle et Valeur ont contribué à la performance, tandis que nos expositions aux facteurs Risque faible, Qualité et Taille ont pesé sur la performance.
- Les effets de la répartition par secteur ont été négatifs et ont pesé sur la performance, tandis que la répartition par pays a contribué à la performance.

^{^^} Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Nom du compartiment	Indice	Rendement net du Fonds (2025)	Rendement brut du Fonds^ (2025)	Rendement de l' indice^ (2025)	TFE	Écart de performance brut	Retenue à la source	Impôt constaté sur les plus-values	Prêt de titres	Frais de transaction liés au rééquilibrage	Proxy de contrat à terme	Armes interdites	Optimisation/sélection	ADR/GDR	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé ex-post annualisé à 3 ans (2)	Autres acteurs d'écart de performance et d'écart de suivi
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF(2)	Indice Nasdaq Global Semiconductor Index	16,04	16,24	16,23	0,35	0,01					●				0,10	0,12	
HSBC S&P 500 UCITS ETF	Indice S&P 500® Index	6,06	6,10	5,99	0,09	0,11	●					●			0,10	0,09	
HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF*	S&P India Tech Net	(13,83)	(13,55)	(14,23)	0,65	0,68					●				0,40	0,11	A
HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF	Indice FTSE UK ESG Low Carbon Emissions Select Index Net	12,27	12,34	12,38	0,12	(0,04)				●	●				0,30	0,21	
HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF	Indice FTSE USA ESG Low Carbon Select Index Net	5,04	5,11	4,99	0,12	0,12	●				●				0,10	0,04	

Note

^ Les rendements sont arrondis à deux décimales. Les rendements divulgués ne sont pas jugés directement conciliables avec la synthèse des performances.

(1) Les compartiments dont la performance est inférieure à 12 mois sont représentés depuis leur lancement.

(2) Les compartiments dont la performance est inférieure à 3 ans sont représentés depuis leur lancement.

A : Les FNB des marchés émergents ont enregistré d'importantes provisions pour l'impôt sur les plus-values de capital tout au long de 2024.

Le différentiel de suivi et l'écart de suivi sont des calculs différents. Le différentiel de suivi est tout simplement le différentiel composé entre le rendement du fonds et celui de l'indice. L'écart de suivi ex-post est calculé comme l'écart-type annualisé de la différence arithmétique quotidienne entre le rendement du compartiment et celui de l'indice.

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Synthèse des performances

Catégorie d'actions	Performance 1er janvier – 30 juin 2025 Catégorie d'actions Performance (brute) ^{^*}	Performance 1er janvier – 30 juin 2025 Catégorie d'actions Indice de référence Performance	Performance 1er janvier – 30 juin 2025 Catégorie d'actions par rapport à Indice de référence	Catégorie d'actions par rapport à Indice de référence (depuis le lancement jusqu'au 30 juin 2025)	Performance 1er janvier – 30 juin 2025 Écart de suivi (brut ^{^*^})
Pays développés					
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC) [^]	10,23 %	10,04 %	0,19 %	1,96 %	0,12 %
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF USD (DIST) [^]	10,23 %	10,04 %	0,19 %	1,96 %	0,12 %
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (ACC)	10,86 %	10,40 %	0,46 %	30,05 %	0,14 %
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (DIST)	10,87 %	10,40 %	0,47 %	30,05 %	0,14 %
HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF EUR(DIST) [^]	8,43 %	7,96 %	0,47 %	2,15 %	0,17 %
HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF EUR(ACC) [^]	8,11 %	7,77 %	0,34 %	2,14 %	0,16 %
HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF EUR(DIST) [^]	8,10 %	7,77 %	0,33 %	2,14 %	0,16 %
HSBC FTSE 100 UCITS ETF GBP (DIST)	9,45 %	9,50 %	-0,05 %	-1,76 %	0,13 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF GBP (DIST)	6,77 %	6,86 %	-0,09 %	-5,78 %	0,09 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC) [^]	6,79 %	6,49 %	0,30 %	0,64 %	0,12 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (DIST) [^]	6,79 %	6,49 %	0,30 %	0,64 %	0,12 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF USD (ACC)	2,62 %	2,38 %	0,24 %	1,01 %	0,14 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	1,73 %	0,00 %	1,73 %	10,76 %	0,15 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (ACC)	6,37 %	6,07 %	0,30 %	10,76 %	0,15 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (DIST)	6,37 %	6,07 %	0,30 %	10,76 %	0,15 %
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC) [^]	10,69 %	10,64 %	0,05 %	0,05 %	0,08 %
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST) [^]	10,69 %	10,64 %	0,05 %	0,05 %	0,08 %
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF USD (DIST)	15,56 %	15,48 %	0,08 %	3,64 %	0,17 %
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC SCREENED UCITS ETF EUR(ACC) [^]	2,64 %	2,24 %	0,40 %	1,24 %	0,13 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (ACC)	8,82 %	8,55 %	0,27 %	17,04 %	0,09 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (DIST)	8,83 %	8,55 %	0,28 %	17,04 %	0,09 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	11,75 %	11,73 %	0,02 %	0,42 %	0,08 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	11,76 %	11,73 %	0,03 %	0,42 %	0,08 %

^{^*} Le pourcentage brut est calculé sur une base journalière en divisant la dernière VL quotidienne par sa VL quotidienne la plus récente, puis en ôtant un au résultat obtenu. Ce dernier est multiplié par la variation quotidienne correspondante de l'indice pour obtenir le pourcentage de rendement brut quotidien. L'accumulation de tous les pourcentages de rendement quotidien permet d'obtenir le pourcentage de performance brute annuel. Les pourcentages de performance communiqués ne sont pas réputés être directement rapprochés des États financiers. De même, cela permet aux utilisateurs de comprendre la pertinence et la fiabilité des montants indiqués.

^{^*^} Le calcul des écarts de suivi est expliqué en détail à la page 21.

[^] Le compartiment a été lancé le 13 mars 2024 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 15 mars 2024.

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Synthèse des performances (suite)

Catégorie d'actions	Performance 1er janvier – 30 juin 2025 Catégorie d'actions Performance (brute) ^{^^}	Performance 1er janvier – 30 juin 2025 Catégorie d'actions Indice de référence Performance	Performance 1er janvier – 30 juin 2025 Catégorie d'actions par rapport à Indice de référence	Catégorie d'actions par rapport à Indice de référence (depuis le lancement jusqu'au 30 juin 2025)	Performance 1er janvier – 30 juin 2025 Écart de suivi (brut ^{^^*})
Pays développés (suite)					
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	14,61 %	14,63 %	-0,02 %	0,45 %	0,08 %
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	14,59 %	14,63 %	-0,04 %	0,45 %	0,08 %
HSBC MSCI USA ISLAMIC SCREENED UCITS ETF USD(ACC) [^]	6,12 %	6,04 %	0,08 %	0,47 %	0,06 %
HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF USD(DIST)	4,54 %	4,36 %	0,18 %	35,88 %	0,11 %
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETF USD(ACC) [^]	9,56 %	9,44 %	0,12 %	0,49 %	0,07 %
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF USD (ACC) [^]	5,57 %	5,34 %	0,23 %	0,53 %	0,17 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	5,20 %	9,47 %	-4,27 %	15,83 %	0,28 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF EUR HEDGED (ACC)	6,14 %	9,47 %	-3,33 %	15,83 %	0,28 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (ACC)	9,66 %	9,47 %	0,19 %	15,83 %	0,28 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (DIST)	9,66 %	9,47 %	0,19 %	15,83 %	0,28 %
HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF USD(ACC) [^]	13,38 %	13,22 %	0,16 %	1,38 %	0,07 %
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF USD (ACC)	9,73 %	9,57 %	0,16 %	0,42 %	0,72 %
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF USD (ACC)	16,24 %	16,23 %	0,01 %	0,41 %	0,36 %
HSBC PLUS USA EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF*	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O	S/O
HSBC PLUS WORLD EQUITY INCOME QUANT ACTIVE UCITS ETF**	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O	S/O
HSBC PLUS WORLD EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF***	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O	S/O
HSBC S&P 500 UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	4,15 %	5,99 %	-1,84 %	31,94 %	0,10 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (ACC)	6,10 %	5,99 %	0,11 %	31,94 %	0,10 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (DIST)	6,11 %	5,99 %	0,12 %	31,94 %	0,10 %
HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF EUR (ACC) [^]	-13,55 %	-14,23 %	0,68 %	-1,93 %	2,13 %
HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF GBP(ACC) [^]	12,34 %	12,38 %	-0,04 %	-0,74 %	0,23 %
HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF GBP(DIST) [^]	12,34 %	12,38 %	-0,04 %	-0,74 %	0,23 %
HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC) [^]	5,11 %	4,99 %	0,12 %	2,58 %	0,04 %

^{^^} Le pourcentage brut est calculé sur une base journalière en divisant la dernière VL quotidienne par sa VL quotidienne la plus récente, puis en ôtant un au résultat obtenu. Ce dernier est multiplié par la variation quotidienne correspondante de l'indice pour obtenir le pourcentage de rendement brut quotidien. L'accumulation de tous les pourcentages de rendement quotidien permet d'obtenir le pourcentage de performance brute annuel. Les pourcentages de performance communiqués ne sont pas réputés être directement rapprochés des États financiers. De même, cela permet aux utilisateurs de comprendre la pertinence et la fiabilité des montants indiqués.

^{^^*} Le calcul des écarts de suivi est expliqué en détail à la page 21.

* Le compartiment a été lancé le 20 mai 2025 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 5 juin 2025.

** Le compartiment a été lancé le 3 juin 2025 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 5 juin 2025.

*** Le compartiment a été lancé le 3 juin 2025 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 5 juin 2025.

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Synthèse des performances (suite)

Catégorie d'actions	Performance 1er janvier – 30 juin 2025 Catégorie d'actions Performance (brute) ^{^^}	Performance 1er janvier – 30 juin 2025 Catégorie d'actions Indice de référence Performance	Performance 1er janvier – 30 juin 2025 Catégorie d'actions par rapport à Indice de référence	Catégorie d'actions par rapport à Indice de référence (depuis le lancement jusqu'au 30 juin 2025)	Performance 1er janvier – 30 juin 2025 Écart de suivi (brut ^{^^})
Pays développés (suite)					
HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST) [^]	5,10 %	4,99 %	0,11 %	2,58 %	0,04 %
HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF USD (ACC)					
Pays émergents					
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)	13,92 %	13,84 %	0,08 %	-2,81 %	0,37 %
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	13,92 %	13,84 %	0,08 %	-2,81 %	0,37 %
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC) [^]	12,67 %	12,49 %	0,18 %	-2,13 %	1,18 %
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST) [^]	12,66 %	12,49 %	0,17 %	-2,13 %	1,18 %
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF HKD (ACC)	19,66 %	19,60 %	0,06 %	0,06 %	0,07 %
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	16,93 %	16,88 %	0,05 %	1,19 %	0,29 %
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	16,93 %	16,88 %	non pertinent	1,19 %	0,29 %
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF USD (DIST)*	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (ACC)	3,32 %	3,32 %	0,00 %	0,67 %	0,20 %
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (DIST)	3,33 %	3,32 %	0,01 %	0,67 %	0,20 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (ACC)	17,33 %	17,33 %	0,00 %	1,08 %	0,30 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (DIST)	17,35 %	17,33 %	0,02 %	1,08 %	0,30 %
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF USD (DIST)	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF USD (DIST)	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC SCREENED CAP UCITS ETF USD(ACC) [^]	15,28 %	15,86 %	-0,58 %	-0,74 %	0,68 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF USD (ACC) [^]	15,22 %	15,15 %	0,07 %	-2,66 %	0,66 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (ACC)	15,13 %	15,27 %	-0,14 %	0,26 %	0,73 %

^{^^} Le pourcentage brut est calculé sur une base journalière en divisant la dernière VL quotidienne par sa VL quotidienne la plus récente, puis en ôtant un au résultat obtenu. Ce dernier est multiplié par la variation quotidienne correspondante de l'indice pour obtenir le pourcentage de rendement brut quotidien. L'accumulation de tous les pourcentages de rendement quotidien permet d'obtenir le pourcentage de performance brute annuel. Les pourcentages de performance communiqués ne sont pas réputés être directement rapprochés des États financiers. De même, cela permet aux utilisateurs de comprendre la pertinence et la fiabilité des montants indiqués.

^{^^} Le calcul des écarts de suivi est expliqué en détail à la page 21.

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Synthèse des performances (suite)

Catégorie d'actions	Performance 1er janvier – 30 juin 2025 Catégorie d'actions Performance (brute) ^{^*}	Performance 1er janvier – 30 juin 2025 Catégorie d'actions Indice de référence Performance	Performance 1er janvier – 30 juin 2025 Catégorie d'actions par rapport à Indice de référence	Catégorie d'actions par rapport à Indice de référence (depuis le lancement jusqu'au 30 juin 2025)	Performance 1er janvier – 30 juin 2025 Écart de suivi (brut ^{^*} ^{^*})
Pays émergents (suite)					
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (DIST)	15,13 %	15,27 %	-0,14 %	0,26 %	0,73 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF [^] USD(ACC)	15,75 %	15,78 %	-0,03 %	-1,67 %	0,33 %
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF USD (DIST)	-4,03 %	-4,08 %	0,05 %	-0,16 %	0,30 %
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	39,15 %	39,23 %	-0,08 %	-1,46 %	0,37 %
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF USD (DIST)*	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF USD (DIST) [^]	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	9,85 %	9,84 %	0,01 %	0,29 %	0,11 %
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF USD (DIST)*	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Pays développés et émergents					
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF USD (ACC)	7,41 %	7,43 %	-0,02 %	-0,14 %	0,16 %
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	11,47 %	11,49 %	-0,02 %	-1,07 %	0,36 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	14,07 %	14,31 %	-0,24 %	-1,43 %	0,45 %
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF EUR (ACC)	7,04 %	6,75 %	0,29 %	1,61 %	0,09 %
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	11,66 %	11,66 %	0,00 %	0,15 %	0,10 %
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC SCREENED UCITS ETF USD(ACC) [^]	10,28 %	10,26 %	0,02 %	-0,01 %	0,20 %
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	3,34 %	3,24 %	0,10 %	1,18 %	0,06 %

^{^*} Le pourcentage brut est calculé sur une base journalière en divisant la dernière VL quotidienne par sa VL quotidienne la plus récente, puis en ôtant un au résultat obtenu. Ce dernier est multiplié par la variation quotidienne correspondante de l'indice pour obtenir le pourcentage de rendement brut quotidien. L'accumulation de tous les pourcentages de rendement quotidien permet d'obtenir le pourcentage de performance brute annuel. Les pourcentages de performance communiqués ne sont pas réputés être directement rapprochés des États financiers. De même, cela permet aux utilisateurs de comprendre la pertinence et la fiabilité des montants indiqués.

^{^*} Le calcul des écarts de suivi est expliqué en détail à la page 21.

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Synthèse des performances (suite)

Catégorie d'actions	Performance 1er janvier – 30 juin 2025 Catégorie d'actions Performance (brute) ^{^*}	Performance 1er janvier – 30 juin 2025 Catégorie d'actions Indice de référence Performance	Performance 1er janvier – 30 juin 2025 Catégorie d'actions par rapport à Indice de référence	Catégorie d'actions par rapport à Indice de référence (depuis le lancement jusqu'au 30 juin 2025)	Performance 1er janvier – 30 juin 2025 Écart de suivi (brut ^{^*^*})
Pays développés et émergents (suite)					
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (DIST)	3,33 %	3,24 %	0,09 %	1,18 %	0,06 %
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	7,80 %	7,68 %	0,12 %	0,96 %	0,05 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	10,82 %	10,05 %	0,77 %	-5,82 %	1,98 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	10,82 %	10,05 %	0,77 %	-6,16 %	1,66 %

^{^*} Le pourcentage brut est calculé sur une base journalière en divisant la dernière VL quotidienne par sa VL quotidienne la plus récente, puis en ôtant un au résultat obtenu. Ce dernier est multiplié par la variation quotidienne correspondante de l'indice pour obtenir le pourcentage de rendement brut quotidien. L'accumulation de tous les pourcentages de rendement quotidien permet d'obtenir le pourcentage de performance brute annuel. Les pourcentages de performance communiqués ne sont pas réputés être directement rapprochés des États financiers. De même, cela permet aux utilisateurs de comprendre la pertinence et la fiabilité des montants indiqués.

^{^*^*} Le calcul des écarts de suivi est expliqué en détail à la page 21.

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	2 220 953	2 399 652
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	396 148 248	354 424 264
- Instruments financiers dérivés	4	43 496	3 779
Montants à recevoir des courtiers		372 859	198 539
Autres actifs		2 507 831	758 037
Total des actifs		401 293 387	357 784 271
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4	12 343	26 533
Autres passifs		1 124 424	1 522 593
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		1 136 767	1 549 126
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		400 156 620	356 235 145

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Note	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Produits			
Revenus de dividendes		6 281 674	4 051 263
Autres produits		2 121	4
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		44 484 296	19 857 913
Total des produits		50 768 091	23 909 180
Charges			
Commissions de gestion	3	451 347	325 877
Frais de transaction	3	28 198	19 571
Autres charges	3	79	944
Total des charges d'exploitation		479 624	346 392
Bénéfice d'exploitation		50 288 467	23 562 788
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9	(384 858)	(383 430)
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue fiscale à la source		49 903 609	23 179 358
Moins : Retenue à la source		(654 520)	(379 823)
Moins : Impôt sur les plus-values de capital	12	193 475	(819 981)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		49 442 564	21 979 554

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	356 235 145	257 894 257
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	49 442 564	21 979 554
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	14 850 278	15 321 754
Rachats d'Actions de participation rachetables*	(20 371 367)	(5 825 497)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	400 156 620	289 370 068

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	210 164	401 637
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	79 901 892	83 851 184
Montants à recevoir des courtiers		75	74
Autres actifs		650 366	2 915 018
Total des actifs		80 762 497	87 167 913
Passifs			
Passifs circulants			
Autres passifs		12 060	2 414 162
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		12 060	2 414 162
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		80 750 437	84 753 751

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Note	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Produits			
Revenus de dividendes		298	-
Autres produits		197	329
(Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		6 138 788	(1 593 304)
Total des (pertes)/produits		6 139 283	(1 592 975)
Charges			
Commissions de gestion	3	76 075	82 895
Frais de transaction	3	-	-
Autres charges	3	70 001	740
Total des charges d'exploitation		146 076	83 635
Bénéfice/(perte) d'exploitation		5 993 207	(1 676 610)
Perte/bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		5 993 207	(1 676 610)
Moins : Retenue à la source		(3 039)	(4 724)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		5 990 168	(1 681 334)

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	84 753 751	95 835 509
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	5 990 168	(1 681 334)
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	5 152 452	6 515 610
Rachats d'Actions de participation rachetables*	(15 145 934)	(7 965 846)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	80 750 437	92 703 939

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	3 854 166	1 137 073
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	272 898 263	234 130 809
- Instruments financiers dérivés	4	106 423	-
Montants à recevoir des courtiers		253 341	157 351
Autres actifs		395 154	215 424
Total des actifs		277 507 347	235 640 657
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4	-	44 278
Autres passifs		88 734	60 994
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		88 734	105 272
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		277 418 613	235 535 385

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Note	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Produits			
Revenus de dividendes		2 786 383	2 697 696
Autres produits		1 247	20
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		16 795 534	14 451 752
Total des produits		19 583 164	17 149 468
Charges			
Commissions de gestion	3	200 680	182 747
Frais de transaction	3	45 905	31 834
Autres charges	3	23	-
Total des charges d'exploitation		246 608	214 581
Bénéfice d'exploitation		19 336 556	16 934 887
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9	(430 417)	(224 976)
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue fiscale à la source		18 906 139	16 709 911
Moins : Retenue à la source		(328 669)	(318 048)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		18 577 470	16 391 863

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	235 535 385	164 792 544
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	18 577 470	16 391 863
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	113 818 733	83 645 052
Rachats d'Actions de participation rachetables*	(90 512 975)	(51 722 774)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	277 418 613	213 106 685

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF^

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	390 757	362 135*
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	2 183	2 039
Autres actifs		173	325
Total des actifs		393 113	364 499
Passifs			
Passifs circulants			
Autres passifs		393 113	364 499
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		393 113	364 499
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		-	-

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été racheté le 18 septembre 2020 et clôturé le 21 septembre 2020.

* Se compose de liquidités reçues d'opérations sur titres sur investissements, d'intérêts bancaires reçus et de demandes de remboursement d'impôt sur dividendes.

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF^

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Note	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Produits			
Revenus de dividendes		67	3 933
Autres produits		7 247	62 513
Moins-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		(6 554)	(81 308)
Total des (pertes)/produits		760	(14 862)
Charges			
Autres charges	3	760	-
Total des charges d'exploitation		760	-
Perte d'exploitation		-	(14 862)
Perte au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		-	(14 862)
Moins : Retenue à la source		-	(14 862)
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		-	-

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été racheté le 18 septembre 2020 et clôturé le 21 septembre 2020.

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF^

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	-	-
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	-	-
Rachat d'Actions de participation rachetables	-	-
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	-	-

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été racheté le 18 septembre 2020 et clôturé le 21 septembre 2020.

HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF^

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	1 301 897	1 354 436
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	216 224 730	178 530 485
- Instruments financiers dérivés	4	47 211	111
Montants à recevoir des courtiers		32 935	56 600
Autres actifs		1 369 296	233 942
Total des actifs		218 976 069	180 175 574
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4	-	22 669
Autres passifs		1 085 052	1 213 833
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		1 085 052	1 236 502
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		217 891 017	178 939 072

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF^

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Note	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Produits			
Revenus de dividendes		3 479 859	2 792 304
Autres produits		1 163	47
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		20 735 633	11 182 477
Total des produits		24 216 655	13 974 828
Charges			
Commissions de gestion	3	168 884	160 261
Frais de transaction	3	41 667	98 480
Autres charges	3	9 989	14 789
Total des charges d'exploitation		220 540	273 530
Bénéfice d'exploitation		23 996 115	13 701 298
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9	(322 214)	(525 587)
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		23 673 901	13 175 711
Moins : Retenue à la source		(407 825)	(314 088)
Moins : Impôt sur les plus-values de capital	12	60 591	(576 919)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		23 326 667	12 284 704

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF^

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	178 939 072	193 296 793
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	23 326 667	12 284 704
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	27 918 893	36 318 524
Rachats d'Actions de participation rachetables*	(12 293 615)	(69 787 255)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	217 891 017	172 112 766

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 EUR	31 décembre 2024 EUR
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	20 114 522	6 310 335
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	1 377 936 140	1 045 638 411
- Instruments financiers dérivés	4	62 848	
Montants à recevoir des courtiers		2 059 183	913 783
Autres actifs		7 182 044	3 327 973
Total des actifs		1 407 354 737	1 056 190 502
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4	-	198 850
Autres passifs		1 610 999	48 974
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		1 610 999	247 824
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		1 405 743 738	1 055 942 678

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Note	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 EUR	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) EUR
Produits			
Revenus de dividendes		30 875 719	23 912 122
Autres produits		38 574	35 665
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		89 212 338	52 024 144
Total des produits		120 126 631	75 971 931
Charges			
Commissions de gestion	3	310 227	206 323
Frais de transaction	3	465 614	397 697
Total des charges d'exploitation		775 841	604 020
Bénéfice d'exploitation		119 350 790	75 367 911
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9	(5 363 455)	(2 891 803)
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		113 987 335	72 476 108
Moins : Retenue à la source		(1 840 738)	(1 504 073)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		112 146 597	70 972 035

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 EUR	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	1 055 942 678	656 752 247
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	112 146 597	70 972 035
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	433 780 887	284 321 135
Rachats d'Actions de participation rachetables*	(196 126 424)	(53 632 920)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	1 405 743 738	958 412 497

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF^

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 EUR	31 décembre 2024 EUR
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	1 901 307	234 504
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	80 238 894	48 785 889
- Instruments financiers dérivés	4	5 376	
Montants à recevoir des courtiers		185 044	33 317
Autres actifs		309 012	79 160
Total des actifs		82 639 633	49 132 870
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4	-	5 820
Autres passifs		51 750	6 481
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		51 750	12 301
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		82 587 883	49 120 569

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF^

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Note	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 EUR	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) EUR
Produits			
Revenus de dividendes		2 298 807	1 215 559
Autres produits		2 684	2
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		2 580 398	2 963 414
Total des produits		4 881 889	4 178 975
Charges			
Commissions de gestion	3	51 585	32 364
Frais de transaction	3	33 468	5 597
Autres charges	3	1 279	-
Total des charges d'exploitation		86 332	37 961
Bénéfice d'exploitation		4 795 557	4 141 014
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9	(191 327)	(149 544)
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		4 604 230	3 991 470
Moins : Retenue à la source		(249 845)	(153 220)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		4 354 385	3 838 250

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF^

État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 EUR	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	49 120 569	40 188 016
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	4 354 385	3 838 250
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	32 311 562	4 786 654
Rachats d'actions de participation rachetables*	(3 198 633)	-
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	82 587 883	48 812 920

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF^

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 EUR	31 décembre 2024 EUR
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	737 525	327 865
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	32 108 310	30 143 158
- Instruments financiers dérivés	4	-	-
Montants à recevoir des courtiers		75 490	55 677
Autres actifs		153 733	92 883
Total des actifs		33 075 058	30 619 583
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4	3 588	12 530
Autres passifs		21 551	4 244
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		25 139	16 774
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		33 049 919	30 602 809

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF^

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Note	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 EUR	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) EUR
Produits			
Revenus de dividendes		856 875	893 968
Autres produits		602	2
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		2 102 415	2 002 271
Total des produits		2 959 892	2 896 241
Charges			
Commissions de gestion	3	25 012	26 959
Frais de transaction	3	24 927	10 625
Autres charges	3	1 099	-
Total des charges d'exploitation		51 038	37 584
Bénéfice d'exploitation		2 908 854	2 858 657
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9	(8 587)	(4 021)
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		2 900 267	2 854 636
Moins : Retenue à la source		(76 179)	(82 988)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		2 824 088	2 771 648

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF^

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 EUR	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	30 602 809	42 002 637
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	2 824 088	2 771 648
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	13 171 287	4 958 230
Rachats d'Actions de participation rachetables*	(13 548 265)	(22 222 533)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	33 049 919	27 509 982

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC FTSE 100 UCITS ETF

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 GBP	31 décembre 2024 GBP
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	3 823 816	6 228 591
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	530 622 145	477 425 418
- Instruments financiers dérivés	4	-	-
Montants à recevoir des courtiers		528 005	566 550
Autres actifs		22 590 841	1 246 392
Total des actifs		557 564 807	485 466 951
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4	37 409	126 445
Autres passifs		55 707	60 425
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		93 116	186 870
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		557 471 691	485 280 081

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC FTSE 100 UCITS ETF

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

		Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 GBP	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) GBP
	Note		
Produits			
Revenus de dividendes		10 513 833	12 208 333
Autres produits		9 018	9 959
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		36 078 694	28 222 342
Total des produits		46 601 545	40 440 634
Charges			
Commissions de gestion	3	178 681	185 970
Frais de transaction	3	220 776	93 486
Autres charges	3	-	-
Total des charges d'exploitation		399 457	279 456
Bénéfice d'exploitation		46 202 088	40 161 178
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9	(7 195 773)	(8 458 303)
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		39 006 315	31 702 875
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		39 006 315	31 702 875

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC FTSE 100 UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 GBP	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) GBP
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	485 280 081	519 712 407
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	39 006 315	31 702 875
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	33 185 295	4 573 860
Rachats d'Actions de participation rachetables*	-	-
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	557 471 691	555 989 142

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 GBP	31 décembre 2024 GBP
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	242 943	460 957
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	48 219 090	48 784 274
- Instruments financiers dérivés	4	10 238	-
Montants à recevoir des courtiers		29 545	44 685
Autres actifs		306 530	143 914
Total des actifs		48 808 346	49 433 830
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4	-	5 692
Autres passifs		29 577	33 717
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		29 577	39 409
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		48 778 769	49 394 421

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

		Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 GBP	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) GBP
	Note		
Produits			
Revenus de dividendes		1 169 909	911 469
Autres produits		5 098	1 628
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		2 175 782	1 368 985
Total des produits		3 350 789	2 282 082
Charges			
Commissions de gestion	3	61 785	85 219
Frais de transaction	3	35 288	23 628
Autres charges	3	-	-
Total des charges d'exploitation		97 073	108 847
Bénéfice d'exploitation		3 253 716	2 173 235
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9	(576 896)	(604 032)
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		2 676 820	1 569 203
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		2 676 820	1 569 203

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 GBP	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) GBP
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	49 394 421	48 882 242
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	2 676 820	1 569 203
Produits réalisés sur émissions d'actions de participation rachetables	3 066 816	-
Rachats d'actions de participation rachetables*	(6 359 288)	-
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	48 778 769	50 451 445

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Péréquation ajoutée au rachat, le cas échéant.

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

État de la situation financière au 30 juin 2025

		30 juin 2025 GBP	31 décembre 2024^ GBP
	Note		
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	343 596	380 584
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	76 575 446	72 105 917
- Instruments financiers dérivés	4	2 641	-
Montants à recevoir des courtiers		51 091	72 800
Autres actifs		490 897	313 082
Total des actifs		77 463 671	72 872 383
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4	120	21 348
Autres passifs		86 094	60 466
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		86 214	81 814
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		77 377 457	72 790 569

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été lancé le 13 mars 2024 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 15 mars 2024.

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

		Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 GBP	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) GBP
	Note		
Produits			
Revenus de dividendes		1 667 132	1 055 694
Autres produits		467	43
(Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		3 616 206	(1 021 097)
Total des (pertes)/produits		5 283 805	34 640
Charges			
Commissions de gestion	3	113 356	57 567
Frais de transaction	3	4 287	44 661
Autres charges	3	-	32
Total des charges d'exploitation		117 643	102 260
Bénéfice/(perte) d'exploitation		5 166 162	(67 620)
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9	(230 707)	(65 887)
(Perte)/bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		4 935 455	(133 507)
Moins : Retenue à la source		(192 452)	(127 172)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		4 743 003	(260 679)

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

[^] Le compartiment a été lancé le 13 mars 2024 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 15 mars 2024.

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 GBP	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) GBP
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	72 790 569	-
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	4 743 003	(260 679)
Produits réalisés sur émissions d'actions de participation rachetables	3 159 858	82 334 195
Rachats d'actions de participation rachetables*	(3 315 973)	(4 768 634)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	77 377 457	77 304 882

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été lancé le 13 mars 2024 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 15 mars 2024.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	-	43 325
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	12 695 811	16 428 118
- Instruments financiers dérivés	4	-	
Autres actifs		90 196	73 027
Total des actifs		12 786 007	16 544 470
Passifs			
Passifs circulants			
Découvert bancaire		11 930	-
Autres passifs		39 310	35 332
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		51 240	35 332
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		12 734 767	16 509 138

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Note	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Produits			
Revenus de dividendes		254 755	159 807
Autres produits (Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		-	2
		277 764	(383 546)
Total des (pertes)/produits		532 519	(223 737)
Charges			
Commissions de gestion	3	25 123	15 657
Frais de transaction	3	843	2 686
Autres charges	3	1 957	3 128
Total des charges d'exploitation		27 923	21 471
Bénéfice/(perte) d'exploitation		504 596	(245 208)
(Perte)/bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		504 596	(245 208)
Moins : Retenue à la source		(33 830)	(19 532)
		-	
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		470 766	(264 740)

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	16 509 138	10 709 088
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	470 766	(264 740)
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables**	-	5 351 228
Rachats d'actions de participation rachetables**	(4 245 137)	(7 831 599)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	12 734 767	7 963 977

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

** Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	17 219 163	8 711 879
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	1 469 654 663	1 175 064 295
- Instruments financiers dérivés	4	1 839 244	326 959
Montants à recevoir des courtiers		1 824 474	1 246 767
Autres actifs		14 578 316	6 113 083
Total des actifs		1 505 115 860	1 191 462 983
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4	267 040	1 265 921
Autres passifs		8 489 335	1 506 393
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		8 756 375	2 772 314
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		1 496 359 485	1 188 690 669

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

		Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
	Note		
Produits			
Revenus de dividendes		29 984 599	19 692 213
Autres produits		177 192	162 657
(Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		85 539 164	(46 524 227)
Total des (pertes)/produits		115 700 955	(26 669 357)
Charges			
Commissions de gestion	3	1 631 639	1 065 701
Frais de transaction	3	180 691	116 983
Autres charges	3	3 971	1 646
Total des charges d'exploitation		1 816 301	1 184 330
Bénéfice/(perte) d'exploitation		113 884 654	(27 853 687)
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9	(19 993 706)	(14 002 303)
Charge d'intérêts		(4 329)	-
(Perte)/bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		93 886 619	(41 855 990)
Moins : Retenue à la source		(3 640 172)	(2 197 661)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		90 246 447	(44 053 651)

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	1 188 690 669	859 397 111
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	90 246 447	(44 053 651)
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	450 240 726	242 431 516
Rachats d'Actions de participation rachetables*	(232 818 357)	(20 463 309)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	1 496 359 485	1 037 311 667

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 HKD	31 décembre 2024 HKD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	95 815 581	14 947 352
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	10 064 645 038	3 382 796 733
- Instruments financiers dérivés	4	534 550	3 350
Montants à recevoir des courtiers		29 890 143	1 834 419
Autres actifs		44 546 542	275 318
Total des actifs		10 235 431 854	3 399 857 172
Passifs			
Passifs circulants			
Autres passifs		6 016 780	1 494 242
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		6 016 780	1 494 242
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		10 229 415 074	3 398 362 930

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Note	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 HKD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) HKD
Produits			
Revenus de dividendes		64 014 706	16 753 271
Autres produits		3 054 827	1 044 494
(Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		519 799 361	(84 489 699)
Total des (pertes)/produits		586 868 894	(66 691 934)
Charges			
Commissions de gestion	3	16 184 600	5 767 760
Frais de transaction	3	10 869 897	1 632 221
Autres charges	3	28 128	-
Total des charges d'exploitation		27 082 625	7 399 981
Bénéfice/(perte) d'exploitation		559 786 269	(74 091 915)
(Perte)/bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		559 786 269	(74 091 915)
Moins : Retenue à la source		(2 139 812)	-
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		557 646 457	(74 091 915)

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 HKD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) HKD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	3 398 362 930	1 940 210 485
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	557 646 457	(74 091 915)
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	6 391 046 090	725 828 050
Rachats d'Actions de participation rachetables*	(117 640 403)	(81 607 664)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	10 229 415 074	2 510 338 956

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	3 158 996	921 882
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	235 332 864	239 370 692
- Instruments financiers dérivés	4	90 158	23 176
Montants à recevoir des courtiers		188 488	52 618
Autres actifs		873 869	424 757
Total des actifs		239 644 375	240 793 125
Passifs			
Autres passifs		243 156	100 977
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		243 156	100 977
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		239 401 219	240 692 148

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

		Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
	Note		
Produits			
Revenus de dividendes		3 285 429	3 797 626
Autres produits		4 689	1
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		22 057 731	20 101 088
Total des produits		25 347 849	23 898 715
Charges			
Commissions de gestion	3	213 309	264 742
Frais de transaction	3	3 193	12 948
Autres charges	3	-	-
Total des charges d'exploitation		216 502	277 690
Bénéfice d'exploitation		25 131 347	23 621 025
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9	(143 125)	(322 348)
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		24 988 222	23 298 677
Moins : Retenue à la source		(469 924)	(568 702)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		24 518 298	22 729 975

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

Auparavant appelé HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	240 692 148	241 604 819
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	24 518 298	22 729 975
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	19 666 540	111 705 193
Rachats d'Actions de participation rachetables*	(45 475 767)	(115 678 911)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	239 401 219	260 361 076

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

Auparavant appelé HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	301 707	220 999
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	19 545 528	17 629 137
- Instruments financiers dérivés	4	6 749	-
Montants à recevoir des courtiers		18 511	11 731
Autres actifs		67 099	30 441
Total des actifs		19 939 594	17 892 308
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4	-	1 678
Autres passifs		181 535	142 788
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		181 535	144 466
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		19 758 059	17 747 842

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

		Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
	Note		
Produits			
Revenus de dividendes		212 553	180 527
Autres produits		2 883	-
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		1 875 300	1 058 604
Total des produits		2 090 736	1 239 131
Charges			
Commissions de gestion	3	22 505	20 346
Frais de transaction	3	4 060	4 151
Autres charges	3	100	385
Total des charges d'exploitation		26 665	24 882
Bénéfice d'exploitation		2 064 071	1 214 249
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		2 064 071	1 214 249
Moins : Retenue à la source		(19 165)	(13 552)
Moins : Impôt sur les plus-values de capital	12	(34 689)	(60 300)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		2 010 217	1 140 397

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	17 747 842	16 174 163
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	2 010 217	1 140 397
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	-	-
Rachats d'Actions de participation rachetables*	-	-
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	19 758 059	17 314 560

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	2 035 473	596 428
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	290 878 289	131 482 689
- Instruments financiers dérivés	4	50 646	4 477
Montants à recevoir des courtiers		545 048	281 868
Autres actifs		1 537 068	177 162
Total des actifs		295 046 524	132 542 624
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4	12 930	5 385
Autres passifs		345 252	87 567
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		358 182	92 952
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		294 688 342	132 449 672

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

		Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
	Note		
Produits			
Revenus de dividendes		4 185 166	2 230 186
Autres produits		32 208	24 174
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		29 248 031	9 009 947
Total des produits		33 465 405	11 264 307
Charges			
Commissions de gestion	3	498 967	413 001
Frais de transaction	3	96 045	215 635
Autres charges	3	2 477	1 670
Total des charges d'exploitation		597 489	630 306
Bénéfice d'exploitation		32 867 916	10 634 001
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9	(74 562)	(30 329)
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		32 793 354	10 603 672
Moins : Retenue à la source		(440 148)	(242 251)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		32 353 206	10 361 421

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	132 449 672	252 697 394
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	32 353 206	10 361 421
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	136 023 324	21 021 691
Rachats d'Actions de participation rachetables*	(6 137 860)	(127 423 460)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	294 688 342	156 657 046

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF^

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)		-
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	1	1
- Instruments financiers dérivés	4	-	-
Montants à recevoir des courtiers		-	-
Autres actifs		39 660	47 095
Total des actifs		39 661	47 096
Passifs			
Passifs circulants			
Découvert bancaire		24 767	30 641
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Instruments financiers dérivés	4	-	-
Autres passifs		14 894	16 455
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		39 661	47 096
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		-	-

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF^

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Note	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Produits			
Revenus de dividendes		4 720	606 672
Autres produits (Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		-	514
		13 532	(18 165 137)
Total des (pertes)/produits		18 252	(17 557 951)
Charges			
Commissions de gestion	3	-	41 841
Frais de transaction	3	-	15 263
Autres charges	3	16 431	3 964
Total des charges d'exploitation		16 431	61 068
Bénéfice d'exploitation		1 821	(17 619 019)
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9	-	(659 559)
Charge d'intérêts		(1 999)	-
Perte au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		(178)	(18 278 578)
Moins : Retenue à la source		178	(18 559)
Moins : Impôt sur les plus-values de capital	12	-	(776 178)
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		-	(19 073 315)

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF^

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	-	25 732 600
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	-	(19 073 315)
Produits réalisés sur émissions d'actions de participation rachetables*	-	(6 534 979)
Rachats d'Actions de participation rachetables*	-	(124 306)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	-	-

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	45 161	264 247
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	38 961 251	30 217 453
- Instruments financiers dérivés	4	3 314	1 385
Montants à recevoir des courtiers		35 195	37 857
Autres actifs		160 434	121 955
Total des actifs		39 205 355	30 642 897
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4	-	8 958
Autres passifs		60 506	47 688
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		60 506	56 646
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		39 144 849	30 586 251

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Note	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Produits			
Revenus de dividendes		478 263	455 581
Autres produits		24 742	21 235
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		4 201 341	92 055
Total des produits		4 704 346	568 871
Charges			
Commissions de gestion	3	57 748	50 015
Frais de transaction	3	607	130
Autres charges	3	-	-
Total des charges d'exploitation		58 355	50 145
Bénéfice d'exploitation		4 645 991	518 726
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9	(302 000)	(301 500)
			-
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		4 343 991	217 226
Moins : Retenue à la source		(119 587)	(112 423)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		4 224 404	104 803

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	30 586 251	29 121 375
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	4 224 404	104 803
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	8 983 305	3 401 532
Rachats d'Actions de participation rachetables*	(4 649 111)	(1 098 970)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	39 144 849	31 528 740

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	594 194	864 319
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	140 545 060	175 637 595
- Instruments financiers dérivés	4	3	2 001
Montants à recevoir des courtiers		38 553	92 569
Autres actifs		1 855	-
Total des actifs		141 179 665	176 596 484
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat	4		
- Instruments financiers dérivés		1 973	-
Autres passifs		450 684	46 610
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		452 657	46 610
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		140 727 008	176 549 874

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

		Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
	Note		
Produits			
Revenus de dividendes		1 847 740	932 413
Autres produits (Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		-	44
		1 337 212	(1 855 706)
Total des (pertes)/produits		3 184 952	(923 249)
Charges			
Commissions de gestion	3	234 081	101 905
Frais de transaction	3	103 629	16 573
Autres charges	3	2	-
Total des charges d'exploitation		337 712	118 478
Bénéfice/(perte) d'exploitation		2 847 240	(1 041 727)
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9	(637 913)	(43 374)
(Perte)/bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		2 209 327	(1 085 101)
Moins : Retenue à la source		(184 774)	(93 241)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		2 024 553	(1 178 342)

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	176 549 874	52 915 580
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	2 024 553	(1 178 342)
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	44 972 186	23 243 400
Rachats d'Actions de participation rachetables*	(82 819 605)	(403 737)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	140 727 008	74 576 901

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	6 641 195	4 538 478
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	1 120 192 570	791 173 361
- Instruments financiers dérivés	4	3 553	26 108
Montants à recevoir des courtiers		1 123 173	449 225
Autres actifs		6 562 311	2 720 147
Total des actifs		1 134 522 802	798 907 319
Passifs			
Passifs circulants			
Autres passifs		1 032 091	4 834 544
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		1 032 091	4 834 544
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		1 133 490 711	794 072 775

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

		Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
	Note		
Produits			
Revenus de dividendes		17 309 982	10 404 459
Autres produits		169 531	103 813
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		117 884 604	32 723 111
Total des produits		135 364 117	43 231 383
Charges			
Commissions de gestion	3	1 410 486	1 059 632
Frais de transaction	3	411 008	452 923
Autres charges	3	23 170	20 727
Total des charges d'exploitation		1 844 664	1 533 282
Bénéfice d'exploitation		133 519 453	41 698 101
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9	(7 661 656)	(9 312 733)
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		125 857 797	32 385 368
Moins : Retenue à la source		(1 047 686)	(536 935)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		124 810 111	31 848 433

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	794 072 775	724 999 923
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	124 810 111	31 848 433
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	507 431 654	268 480 273
Rachats d'Actions de participation rachetables*	(292 823 829)	(307 748 043)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	1 133 490 711	717 580 586

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025* USD	31 décembre 2024* USD
Actifs			
Actifs circulants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	39 741	43 460
Autres actifs		77 745	119 875
Total des actifs		117 486	163 335
Passifs			
Passifs circulants			
Découvert bancaire		117 457	119 875
Autres passifs		29	43 460
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		117 486	163 335
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		-	-

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été liquidé le 6 juillet 2022 et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 11 juillet 2022.

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

		Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025* USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement)* USD
Produits			
Revenus de dividendes		2 591	373 598
Autres produits		-	1 890
Moins-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		(2 589)	(55 922)
Total des produits		2	319 566
Charges			
Commissions de gestion	3	-	73 407
Frais de transaction	3	-	34
Autres charges	3	-	85
Total des charges d'exploitation		-	73 526
Bénéfice d'exploitation		2	246 040
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9	-	(198 096)
			-
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		2	47 944
Moins : Retenue à la source		(2)	(47 944)
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		-	-

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été liquidé le 6 juillet 2022 et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 11 juillet 2022.

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025* USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement)* USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	-	-
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	-	-
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	-	-
Rachats d'Actions de participation rachetables*	-	-
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	-	-

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été liquidé le 6 juillet 2022 et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 11 juillet 2022.

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024^ USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	-	-
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	4 250	3 829
- Instruments financiers dérivés	4	-	-
Montants à recevoir des courtiers		-	-
Autres actifs		39 392	48 297
Total des actifs		43 642	52 126
Passifs			
Passifs circulants			
Découvert bancaire		16 223	24 805
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4	-	-
Autres passifs		27 419	27 321
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		43 642	52 126
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		-	-

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

		Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement)
	Note	USD	USD
Produits			
Revenus de dividendes		5 177	680 639
Autres produits (Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		-	1 476
		25 064	(30 770 327)
Total des (pertes)/produits		30 241	(30 088 212)
Charges			
Commissions de gestion	3	-	75 169
Frais de transaction	3	-	20 079
Autres charges	3	30 541	4 435
Total des charges d'exploitation		30 541	99 683
Bénéfice d'exploitation		(300)	(30 187 895)
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9	(300)	(694 958)
Perte au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		(300)	(30 882 853)
Moins : Retenue à la source		300	(31 592)
Moins : Impôt sur les plus-values de capital	12	-	(424 028)
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		-	(31 338 473)

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

[^] Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période c omptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	-	35 827 911
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	-	(31 338 473)
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	-	(4 428 898)
Rachats d'Actions de participation rachetables*	-	(60 540)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	-	-

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

* Péréquation ajoutée à la souscription, le cas échéant.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	253 709	213 101
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	28 026 402	19 816 260
- Instruments financiers dérivés	4	1 628	-
Montants à recevoir des courtiers		20 302	12 475
Autres actifs		102 567	26 476
Total des actifs		28 404 608	20 068 312
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4		2 053
Autres passifs		291 665	195 071
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		291 665	197 124
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		28 112 943	19 871 188

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

		Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement)
	Note	USD	USD
Produits			
Revenus de dividendes		363 486	275 913
Autres produits		4 487	7
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		3 031 382	937 437
Total des produits		3 399 355	1 213 357
Charges			
Commissions de gestion	3	20 907	19 787
Frais de transaction	3	7 572	5 631
Autres charges	3	303	75
Total des charges d'exploitation		28 782	25 493
Bénéfice d'exploitation		3 370 573	1 187 864
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		3 370 573	1 187 864
Moins : Retenue à la source		(45 961)	(35 212)
Moins : Impôt sur les plus-values de capital	12	(94 595)	(70 750)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		3 230 017	1 081 902

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	19 871 188	21 951 803
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	3 230 017	1 081 902
Produits réalisés sur émissions d'actions de participation rachetables	5 011 738	
Rachats d'actions de participation rachetables*	-	-
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	28 112 943	23 033 705

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC SCREENED CAP UCITS ETF^

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	301 123	124 338
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	59 307 665	40 620 313
Autres actifs		408 298	104 078
Total des actifs		60 017 086	40 848 729
Passifs			
Passifs circulants			
Autres passifs		333 065	21 146
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		333 065	21 146
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		59 684 021	40 827 583

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC SCREENED CAP UCITS ETF^

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Note	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Produits			
Revenus de dividendes		864 585	511 642
Autres produits		3 447	640
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		6 874 086	3 488 484
Total des produits		7 742 118	4 000 766
Charges			
Commissions de gestion	3	83 323	56 329
Frais de transaction	3	43 408	24 243
Autres charges	3	5 236	7 125
Total des charges d'exploitation		131 967	87 697
Bénéfice d'exploitation		7 610 151	3 913 069
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		7 610 151	3 913 069
Moins : Retenue à la source		(106 159)	(58 307)
Moins : Impôt sur les plus-values de capital	12	(212 382)	(53 776)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		7 291 610	3 800 986

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC SCREENED CAP UCITS ETF^

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	40 827 583	23 222 924
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	7 291 610	3 800 986
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	11 564 826	18 359 857
Rachats d'Actions de participation rachetables*	2	-
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	59 684 021	45 383 767

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF.

** Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	294 689	446 245
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	53 748 549	42 968 833
- Instruments financiers dérivés	4	4 790	1 805
Montants à recevoir des courtiers		16 546	18 652
Autres actifs		295 056	255 440
Total des actifs		54 359 630	43 690 975
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4	-	9 690
Autres passifs		249 739	696 802
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		249 739	706 492
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		54 109 891	42 984 483

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

		Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
	Note		
Produits			
Revenus de dividendes		694 426	1 508 878
Autres produits		7 888	114
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		6 466 095	3 137 756
Total des produits		7 168 409	4 646 748
Charges			
Commissions de gestion	3	81 592	170 278
Frais de transaction	3	23 065	157 194
Autres charges	3	923	1 790
Total des charges d'exploitation		105 580	329 262
Bénéfice d'exploitation		7 062 829	4 317 486
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		7 062 829	4 317 486
Moins : Retenue à la source		(82 223)	(176 320)
Moins : Impôt sur les plus-values de capital	12	64 667	(286 353)
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		7 045 273	3 854 813

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	42 984 483	42 590 055
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	7 045 273	3 854 813
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	4 080 135	65 679 194
Rachats d'Actions de participation rachetables*	-	(61 415 400)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	54 109 891	50 708 662

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	16 557 629	19 346 008
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	2 855 673 775	2 962 197 150
- Instruments financiers dérivés	4	226 087	568
Montants à recevoir des courtiers		180 626	457 531
Autres actifs		16 331 022	10 728 445
Total des actifs		2 888 969 139	2 992 729 702
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4	-	195 814
Autres passifs		22 634 448	22 268 937
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		22 634 448	22 464 751
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		2 866 334 691	2 970 264 951

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

		Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
	Note		
Produits			
Revenus de dividendes		44 154 400	35 215 775
Autres produits		449 738	441 869
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		341 195 573	143 089 583
Total des produits		385 799 711	178 747 227
Charges			
Commissions de gestion	3	1 991 179	1 713 605
Frais de transaction	3	1 230 725	724 174
Autres charges	3	173 046	117 351
Total des charges d'exploitation		3 394 950	2 555 130
Bénéfice d'exploitation		382 404 761	176 192 097
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9	(16 726 980)	(15 591 505)
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		365 677 781	160 600 592
Moins : Retenue à la source		(4 798 607)	(3 880 825)
Moins : Impôt sur les plus-values de capital	12	(5 050 445)	(6 129 816)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des		355 828 729	150 589 951

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	2 970 264 951	2 122 123 037
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	355 828 729	150 589 951
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	309 465 395	599 324 853
Rachats d'Actions de participation rachetables*	(769 224 384)	(217 823 214)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	2 866 334 691	2 654 214 627

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF^

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	461 614	395 026
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	58 510 011	73 411 828
- Instruments financiers dérivés	4	19 423	-
Montants à recevoir des courtiers		22 639	16 938
Autres actifs		517 762	120 851
Total des actifs		59 531 449	73 944 643
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4	-	7 337
Autres passifs		193 715	236 728
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		193 715	244 065
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		59 337 734	73 700 578

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF^

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Note	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Produits			
Revenus de dividendes		1 640 973	800 269
Autres produits		9 326	7
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		5 848 341	3 529 545
Total des produits		7 498 640	4 329 821
Charges			
Commissions de gestion	3	115 588	66 121
Frais de transaction	3	76 014	40 284
Autres charges	3	654	839
Total des charges d'exploitation		192 256	107 244
Bénéfice d'exploitation		7 306 384	4 222 577
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		7 306 384	4 222 577
Moins : Retenue à la source		(224 930)	(111 411)
Moins : Impôt sur les plus-values de capital	12	45 277	(54 306)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		7 126 731	4 056 860

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF^

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	73 700 578	34 857 315
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	7 126 731	4 056 860
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	4 138 777	30 913 800
Rachats d'Actions de participation rachetables*	(25 628 352)	-
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	59 337 734	69 827 975

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 EUR	31 décembre 2024 EUR
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	230 162	1 043 498
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	32 038 774	29 998 910
- Instruments financiers dérivés	4	-	-
Montants à recevoir des courtiers		29 140	34 435
Autres actifs		104 265	58 876
Total des actifs		32 402 341	31 135 719
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4	821	7 160
Autres passifs		5 393	841 445
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		6 214	848 605
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		32 396 127	30 287 114

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Note	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 EUR	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) EUR
Produits			
Revenus de dividendes		738 407	460 234
Autres produits		24	25
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		1 477 629	931 985
Total des produits		2 216 060	1 392 244
Charges			
Commissions de gestion	3	23 654	14 201
Frais de transaction	3	3 812	10 691
Autres charges	3	1 734	-
Total des charges d'exploitation		29 200	24 892
Bénéfice d'exploitation		2 186 860	1 367 352
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		2 186 860	1 367 352
Moins : Retenue à la source		(77 847)	(50 695)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		2 109 013	1 316 657

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 EUR	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	30 287 114	14 889 795
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	2 109 013	1 316 657
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	-	5 119 818
Rachats d'Actions de participation rachetables*	-	-
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	32 396 127	21 326 270

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 EUR	31 décembre 2024 EUR
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	164 137	22 898
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	58 526 638	17 253 706
Autres actifs		103 922	24 825
Total des actifs		58 794 697	17 301 429
Passifs			
Passifs circulants			
Autres passifs		17 500	5 438
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		17 500	5 438
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		58 777 197	17 295 991

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF.

HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Note	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 EUR	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) EUR
Produits			
Revenus de dividendes		1 028 698	233 985
Autres produits		167	21
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		709 723	710 716
Total des produits		1 738 588	944 722
Charges			
Commissions de gestion	3	57 804	16 967
Frais de transaction	3	91 286	5 114
Autres charges	3	3 170	1 143
Total des charges d'exploitation		152 260	23 224
Bénéfice d'exploitation		1 586 328	921 498
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		1 586 328	921 498
Moins : Retenue à la source		(61 612)	(17 497)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		1 524 716	904 001

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF.

HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 EUR	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	17 295 991	10 898 299
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	1 524 716	904 001
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	39 956 490	-
Rachats d'Actions de participation rachetables*	-	-
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	58 777 197	11 802 300

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 EUR	31 décembre 2024 EUR
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	4 045 787	908 323
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	309 123 674	205 966 660
- Instruments financiers dérivés	4	-	-
Montants à recevoir des courtiers		435 042	161 228
Autres actifs		1 437 949	977 628
Total des actifs		315 042 452	208 013 839
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4	22 192	43 930
Autres passifs		44 301	30 477
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		66 493	74 407
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		314 975 959	207 939 432

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

		Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement)
	Note	EUR	EUR
Produits			
Revenus de dividendes		6 642 643	4 397 785
Autres produits		21 503	24 379
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		14 990 229	10 932 923
Total des produits		21 654 375	15 355 087
Charges			
Commissions de gestion	3	131 735	85 739
Frais de transaction	3	176 284	71 721
Autres charges	3	18	9
Total des charges d'exploitation		308 037	157 469
Bénéfice d'exploitation		21 346 338	15 197 618
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9	(1 533 892)	(1 036 442)
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		19 812 446	14 161 176
Moins : Retenue à la source		(600 932)	(401 611)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		19 211 514	13 759 565

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 EUR	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	207 939 432	147 674 808
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	19 211 514	13 759 565
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	101 044 636	38 213 208
Rachats d'Actions de participation rachetables*	(13 219 623)	(2 830 857)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	314 975 959	196 816 724

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	4 394 517	280 454
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	184 453 844	124 312 539
- Instruments financiers dérivés	4	-	-
Montants à recevoir des courtiers		253 279	76 774
Autres actifs		2 676 212	628 072
Total des actifs		191 777 852	125 297 839
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4	43 932	21 387
Autres passifs		4 874 436	180 445
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		4 918 368	201 832
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		186 859 484	125 096 007

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

		Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
	Note		
Produits			
Revenus de dividendes		7 707 322	3 520 699
Autres produits		-	-
Moins-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		(10 793 645)	(13 058 120)
Total des pertes		(3 086 323)	(9 537 421)
Charges			
Commissions de gestion	3	400 601	221 636
Frais de transaction	3	71 309	38 461
Autres charges	3	-	-
Total des charges d'exploitation		471 910	260 097
Perte d'exploitation		(3 558 233)	(9 797 518)
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9	(2 139 667)	(113 372)
Perte au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		(5 697 900)	(9 910 890)
Moins : Retenue à la source		(1 541 464)	(704 140)
(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		(7 239 364)	(10 615 030)

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	125 096 007	83 333 038
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	(7 239 364)	(10 615 030)
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	70 790 460	25 417 387
Rachats d'Actions de participation rachetables*	(1 787 619)	(6 056 596)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	186 859 484	92 078 799

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	155 029	57 179
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4(d)	10 773 743	9 747 130
- Instruments financiers dérivés	4(d)	3 681	1 466
Montants à recevoir des courtiers	8	10 047	5 171
Autres actifs		22 657	17 322
Total des actifs		10 965 157	9 828 268
Passifs			
Passifs circulants			
Autres passifs		4 994	4 171
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		4 994	4 171
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		10 960 163	9 824 097

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

		Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
	Note		
Produits			
Revenus de dividendes		110 278	106 522
Autres produits		196	
(Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		1 051 201	(407 740)
Total des (pertes)/produits		1 161 675	(301 218)
Charges			
Commissions de gestion	3	9 015	9 039
Frais de transaction	3	68	61
Autres charges	3	6	60
Total des charges d'exploitation		9 089	9 160
Bénéfice/(perte) d'exploitation		1 152 586	(310 378)
(Perte)/bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		1 152 586	(310 378)
Moins : Retenue à la source		(16 520)	(15 944)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		1 136 066	(326 322)

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	9 824 097	10 052 951
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	1 136 066	(326 322)
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	-	-
Rachats d'Actions de participation rachetables*	-	-
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	10 960 163	9 726 629

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	71 733	20 274
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	12 585 681	10 672 420
Autres actifs		23 131	29 484
Total des actifs		12 680 545	10 722 178
Passifs			
Passifs circulants			
Autres passifs		7 825	7 859
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		7 825	7 859
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		12 672 720	10 714 319

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF.

HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Note	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Produits			
Revenus de dividendes		153 436	110 256
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		1 034 802	211 254
Total des produits		1 188 238	321 510
Charges			
Commissions de gestion	3	17 239	16 077
Frais de transaction	3	324	68
Autres charges	3	459	957
Total des charges d'exploitation		18 022	17 102
Bénéfice d'exploitation		1 170 216	304 408
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		1 170 216	304 408
Moins : Retenue à la source		(23 016)	(16 451)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		1 147 200	287 957

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF.

HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	10 714 319	10 412 335
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	1 147 200	287 957
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables**	3 179 150	-
« Rachats d'actions de participation rachetables »	(2 367 949)	-
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	12 672 720	10 700 292

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF.

** Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	2 024 756	1 291 351
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	176 846 052	156 591 798
- Instruments financiers dérivés	4	57 385	29 564
Montants à recevoir des courtiers		112 211	56 367
Autres actifs		576 048	204 374
Total des actifs		179 616 452	158 173 454
Passifs			
Passifs circulants			
Autres passifs		93 317	47 290
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		93 317	47 290
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		179 523 135	158 126 164

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

		Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement)
	Note	USD	USD
Produits			
Revenus de dividendes		2 205 530	1 893 707
Autres produits		38 611	30 386
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		16 810 682	8 183 366
Total des produits		19 054 823	10 107 459
Charges			
Commissions de gestion	3	97 858	114 150
Frais de transaction	3	1 885	2 267
Autres charges	3	-	-
Total des charges d'exploitation		99 743	116 417
Bénéfice d'exploitation		18 955 080	9 991 042
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9	(1 443 009)	(1 241 063)
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		17 512 071	8 749 979
Moins : Retenue à la source		(319 356)	(283 422)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		17 192 715	8 466 557

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 SD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	158 126 164	148 584 358
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	17 192 715	8 466 557
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	17 225 293	36 726 429
Rachats d'Actions de participation rachetables*	(13 021 037)	(1 483 610)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	179 523 135	192 293 734

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	674 751	103 045
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	167 681 691	30 153 792
- Instruments financiers dérivés	4	25 869	-
Montants à recevoir des courtiers		48 162	32 227
Autres actifs		3 172 912	103 231
Total des actifs		171 603 385	30 392 295
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4		2 802
Autres passifs		101 834	39 723
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		101 834	42 525
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		171 501 551	30 349 770

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

		Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement)
	Note	USD	USD
Produits			
Revenus de dividendes		666 195	1 110 419
Autres produits		-	106
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		17 094 158	3 291 325
Total des produits		17 760 353	4 401 850
Charges			
Commissions de gestion	3	90 994	226 942
Frais de transaction	3	31 922	78 130
Autres charges	3	134	98
Total des charges d'exploitation		123 050	305 170
Bénéfice d'exploitation		17 637 303	4 096 680
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9	(85 775)	(483 852)
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		17 551 528	3 612 828
Moins : Retenue à la source		(144 951)	(243 400)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		17 406 577	3 369 428

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	30 349 770	61 813 139
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	17 406 577	3 369 428
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	133 075 778	50 344 293
Rachats d'Actions de participation rachetables*	(9 330 574)	(26 291 931)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	171 501 551	89 234 929

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF^

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	11 295	11 122
Autres actifs		25 548	25 553
Total des actifs		36 843	36 675
Passifs			
Passifs circulants			
Autres passifs		36 843	36 675
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		36 843	36 675
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		-	-

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF^

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

		Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement)
	Note	USD	USD
Produits			
Revenus de dividendes		-	-
Autres produits		-	-
(Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		29	(18 701 477)
Total des (pertes)/produits		29	(18 701 477)
Charges			
Commissions de gestion	3	-	33 418
Frais de transaction	3	-	7 620
Total des charges d'exploitation		-	41 038
Bénéfice/(perte) d'exploitation		29	(18 742 515)
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9	-	(273 938)
Charge d'intérêts		(29)	-
(Perte)/bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		-	(19 016 453)
Moins : Retenue à la source		-	(12 849)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		-	(19 029 302)

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF^

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	-	19 029 302
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	-	(19 029 302)
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	-	-
Rachats d'Actions de participation rachetables*	-	-
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	-	-

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF

État de la situation financière au 30 juin 2025

		30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
	Note		
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	7 828 973	5 328 830
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	1 089 857 088	645 392 727
- Instruments financiers dérivés	4	28 206	7 873
Montants à recevoir des courtiers		972 847	500 355
Autres actifs		4 052 334	689 682
Total des actifs		1 102 739 448	651 919 467
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4	27 245	58 365
Autres passifs		2 295 609	533 918
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		2 322 854	592 283
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		1 100 416 594	651 327 184

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

		Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement)
	Note	USD	USD
Produits			
Revenus de dividendes		18 370 271	9 930 292
Autres produits		46 836	33 581
(Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		111 104 028	(4 026 897)
Total des produits		129 521 135	5 936 976
Charges			
Commissions de gestion	3	668 948	349 456
Frais de transaction	3	127 214	36 218
Autres charges	3	870	-
Total des charges d'exploitation		797 032	385 674
Bénéfice d'exploitation		128 724 103	5 551 302
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9	(10 978 907)	(8 291 810)
(Perte)/bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		117 745 196	(2 740 508)
Moins : Retenue à la source		(141 536)	9 639
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		117 603 660	(2 730 869)

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	651 327 184	442 575 806
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	117 603 660	(2 730 869)
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	358 685 833	78 403 414
Rachats d'Actions de participation rachetables*	(27 200 083)	(974 689)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	1 100 416 594	517 273 662

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF^

État de la situation financière au 30 juin 2025

		30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
	Note		
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie*	2(h)	1 469 600	1 440 227
Montants à recevoir des courtiers		26	26
Autres actifs		99	100
Total des actifs		1 469 725	1 440 353
Passifs			
Passifs circulants			
Autres passifs		1 469 725	1 440 353
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		1 469 725	1 440 353
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		-	-

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation depuis le 2 mars 2022, suite à l'invasion de l'Ukraine par la Russie. La liquidation du compartiment a commencé le 24 mars 2023, et ce dernier a été radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 29 mars 2023.

* Les liquidités et valeurs assimilables détenues par le compartiment sont restreintes.

HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF^

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

		Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
	Note		
Produits			
Revenus de dividendes		-	-
Autres produits		-	-
(Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		-	-
Total des (pertes)/produits		-	-
Charges			
Commissions de gestion	3	-	-
Frais de transaction	3	-	-
Autres charges	3	-	-
Total des charges d'exploitation		-	-
Bénéfice/(perte) d'exploitation		-	-
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9	-	-
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		-	-
Moins : Retenue à la source		-	-
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		-	-

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation depuis le 2 mars 2022, suite à l'invasion de l'Ukraine par la Russie. La liquidation du compartiment a commencé le 24 mars 2023, et ce dernier a été radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 29 mars 2023. I

HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF^

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	-	-
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	-	-
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	-	-
Rachats d'Actions de participation rachetables*	-	-
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	-	-

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation depuis le 2 mars 2022, suite à l'invasion de l'Ukraine par la Russie. La liquidation du compartiment a commencé le 24 mars 2023, et ce dernier a été radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 29 mars 2023.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	57 768	390 592
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	62 004 776	188 532 065
- Instruments financiers dérivés	4	2 682	-
Montants à recevoir des courtiers		30 733	51 385
Autres actifs		544 778	273 812
Total des actifs		62 640 737	189 247 854
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4	-	6 860
Autres passifs		138 142	136 962
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		138 142	143 822
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		62 502 595	189 104 032

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

		Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement)
	Note	USD	USD
Produits			
Revenus de dividendes		937 322	654 606
Autres produits		23 537	86
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		1 383 719	18 341 159
Total des produits		2 344 578	18 995 851
Charges			
Commissions de gestion	3	271 490	136 838
Frais de transaction	3	464 416	60 590
Autres charges	3	-	-
Total des charges d'exploitation		735 906	197 428
Bénéfice d'exploitation		1 608 672	18 798 423
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9	(2 262 188)	(280 670)
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		(653 516)	18 517 753
Moins : Retenue à la source		(195 783)	(135 428)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		(849 299)	18 382 325

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	189 104 032	27 423 050
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	(849 299)	18 382 325
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	7 987 019	109 234 648
Rachats d'Actions de participation rachetables*	(133 739 157)	(6 747 859)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	62 502 595	148 292 164

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF^

État de la situation financière au 30 juin 2025

		30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
	Note		
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	8 962	8 902
Autres actifs		20 534	20 528
Total des actifs		29 496	29 430
Passifs			
Passifs circulants			
Autres passifs		29 496	29 430
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		29 496	29 430
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		-	-

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF^

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

		Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement)
	Note	USD	USD
Produits			
Revenus de dividendes		-	309 321
Autres produits		-	1 158
Moins-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		-	(9 201 516)
Total des pertes		-	(8 891 037)
Charges			
Commissions de gestion	3	-	24 131
Frais de transaction	3	-	5 849
Autres charges	3	-	-
Total des charges d'exploitation		-	29 980
Perte d'exploitation		-	(8 921 017)
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9	-	(84 180)
Perte au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		-	(9 005 197)
Moins : Retenue à la source		-	(30 932)
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		-	(9 036 129)

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF^

État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	-	11 930 608
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	-	(9 036 129)
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	-	(2 852 059)
Rachats d'Actions de participation rachetables*	-	(42 420)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	-	-

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	98 673	66 890
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	28 867 402	28 882 934
- Instruments financiers dérivés	4	2 475	-
Montants à recevoir des courtiers		14 882	63 942
Autres actifs		16 711	18 371
Total des actifs		29 000 143	29 032 137
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4	-	11 713
Autres passifs		5 535	5 750
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		5 535	17 463
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		28 994 608	29 014 674

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

		Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
	Note		
Produits			
Revenus de dividendes		158 462	176 341
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		848 312	3 403 005
Total des produits		1 006 774	3 579 346
Charges			
Commissions de gestion	3	16 829	17 674
Frais de transaction	3	998	320
Total des charges d'exploitation		17 827	17 994
Bénéfice d'exploitation		988 947	3 561 352
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	4	(5 911)	(8 690)
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		983 036	3 552 662
Moins : Retenue à la source		(22 571)	(24 975)
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		960 465	3 527 687

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	29 014 674	29 169 028
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	960 465	3 527 687
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	6 894 947	803 770
Rachats d'Actions de participation rachetables*	(7 875 478)	(5 904 648)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	28 994 608	27 595 837

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC MSCI USA ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	91 774	49 863
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	30 710 536	27 635 790
Autres actifs		24 884	23 087
Total des actifs		30 827 194	27 708 740
Passifs			
Passifs circulants			
Autres passifs		10 379	10 612
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		10 379	10 612
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		30 816 815	27 698 128

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF.

HSBC MSCI USA ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Note	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Produits			
Revenus de dividendes		153 199	154 407
Autres produits		6	-
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		1 684 460	1 334 488
Total des produits		1 837 665	1 488 895
Charges			
Commissions de gestion	3	41 285	37 772
Frais de transaction	3	183	1 034
Autres charges	3	444	926
Total des charges d'exploitation		41 912	39 732
Bénéfice d'exploitation		1 795 753	1 449 163
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		1 795 753	1 449 163
Moins : Retenue à la source		(19 996)	(20 543)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		1 775 757	1 428 620

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF.

HSBC MSCI USA ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	27 698 128	19 381 172
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	1 775 757	1 428 620
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	2 599 124	18 161 775
Rachats d'Actions de participation rachetables*	(1 256 194)	(7 722 527)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	30 816 815	31 249 040

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF

État de la situation financière au 30 juin 2025

		30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
	Note		
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	2 300 824	168 087
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	406 348 722	42 816 538
- Instruments financiers dérivés	4	73 883	-
Montants à recevoir des courtiers		144 211	16 315
Autres actifs		298 186	39 009
Total des actifs		409 165 826	43 039 949
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4	-	4 971
Autres passifs		83 341	16 382
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		83 341	21 353
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		409 082 485	43 018 596

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

		Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
	Note		
Produits			
Revenus de dividendes		709 201	286 094
Autres produits		538	714
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		9 556 393	5 669 615
Total des produits		10 266 132	5 956 423
Charges			
Commissions de gestion	3	92 163	61 737
Frais de transaction	3	7 605	468
Autres charges	3	4	-
Total des charges d'exploitation		99 772	62 205
Bénéfice d'exploitation		10 166 360	5 894 218
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9	(178 482)	(231 492)
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		9 987 878	5 662 726
Moins : Retenue à la source		99 779	(39 868)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		9 888 099	5 622 858

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	43 018 596	44 126 962
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	9 888 099	5 622 858
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	364 432 160	-
Rachats d'Actions de participation rachetables*	(8 256 370)	(9 961 250)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	409 082 485	39 788 570

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	4 021 684	774 648
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	551 021 682	463 815 026
- Instruments financiers dérivés	4	106 920	-
Montants à recevoir des courtiers		127 862	62 023
Autres actifs		884 687	633 405
Total des actifs		556 162 835	465 285 102
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4	-	38 220
Autres passifs		149 565	133 539
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		149 565	171 759
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		556 013 270	465 113 343

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Note	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Produits			
Revenus de dividendes		4 839 523	4 713 837
Autres produits		1 647	1
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		36 112 119	45 117 265
Total des produits		40 953 289	49 831 103
Charges			
Commissions de gestion	3	441 249	439 207
Frais de transaction	3	49 084	20 082
Autres charges	3	16 456	23
Total des charges d'exploitation		506 789	459 312
Bénéfice d'exploitation		40 446 500	49 371 791
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		40 446 500	49 371 791
Moins : Retenue à la source		(631 117)	(630 615)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		39 815 383	48 741 176

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	465 113 343	479 867 422
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	39 815 383	48 741 176
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	51 084 544	-
Rachats d'Actions de participation rachetables*	-	(33 784 177)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	556 013 270	494 824 421

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	279 950	71 784
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	65 125 326	40 109 934
- Instruments financiers dérivés	4	198	188
Autres actifs		77 146	43 210
Total des actifs		65 482 620	40 225 116
Passifs			
Passifs circulants			
Autres passifs		24 446	16 505
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		24 446	16 505
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		65 458 174	40 208 611

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF.

HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Note	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Produits			
Revenus de dividendes		545 909	458 908
Autres produits		9	5
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		5 037 407	1 814 580
Total des produits		5 583 325	2 273 493
Charges			
Commissions de gestion	3	77 542	63 961
Frais de transaction	3	13 325	10 494
Autres charges	3	1 828	2 654
Total des charges d'exploitation		92 695	77 109
Bénéfice d'exploitation		5 490 630	2 196 384
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		5 490 630	2 196 384
Moins : Retenue à la source		(58 835)	(48 246)
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		5 431 795	2 148 138

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF.

HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	40 208 611	38 840 664
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	5 431 795	2 148 138
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	19 817 768	6 496 587
Rachats d'Actions de participation rachetables*	-	-
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	65 458 174	47 485 389

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	1 335 550	684 426
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	120 933 119	95 932 956
- Instruments financiers dérivés	4	40 653	-
Montants à recevoir des courtiers		131 940	124 537
Autres actifs		289 470	252 280
Total des actifs		122 730 732	96 994 199
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4	-	38 421
Autres passifs		48 222	43 035
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		48 222	81 456
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		122 682 510	96 912 743

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF.

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Note	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Produits			
Revenus de dividendes		1 379 812	1 242 523
Autres produits (Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		281	2
		4 649 285	(381 774)
Total des produits		6 029 378	860 751
Charges			
Commissions de gestion	3	136 589	132 220
Frais de transaction	3	12 567	10 360
Autres charges	3	10	13
Total des charges d'exploitation		149 166	142 593
Bénéfice d'exploitation		5 880 212	718 158
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		5 880 212	718 158
Moins : Retenue à la source		(135 682)	(119 299)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		5 744 530	598 859

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF.

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	96 912 743	106 633 197
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	5 744 530	598 859
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	20 025 237	6 280 449
Rachats d'Actions de participation rachetables*	-	(18 826 763)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	122 682 510	94 685 742

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	56 750 654	56 796 470
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	13 826 926 752	11 786 293 364
- Instruments financiers dérivés	4	12 804 467	648 933
Montants à recevoir des courtiers		3 671 677	6 034 546
Autres actifs		23 468 936	17 371 331
Total des actifs		13 923 622 486	11 867 144 644
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4	3 737 195	6 070 952
Autres passifs		5 209 804	5 004 097
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		8 946 999	11 075 049
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		13 914 675 487	11 856 069 595

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

		Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement)
	Note	USD	USD
Produits			
Revenus de dividendes		131 764 936	101 926 887
Autres produits		1 186 625	1 295 066
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		1 128 651 370	938 613 943
Total des produits		1 261 602 931	1 041 835 896
Charges			
Commissions de gestion	3	9 326 916	6 854 233
Frais de transaction	3	531 906	713 923
Autres charges	3	20 628	29 995
Total des charges d'exploitation		9 879 450	7 598 151
Bénéfice d'exploitation		1 251 723 481	1 034 237 745
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9	(71 957 403)	(61 417 938)
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		1 179 766 078	972 819 807
Moins : Retenue à la source		(15 705 708)	(12 110 377)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		1 164 060 370	960 709 430

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	11 856 069 595	7 797 616 738
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	1 164 060 370	960 709 430
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	1 768 854 136	2 069 652 426
Rachats d'Actions de participation rachetables*	(874 308 614)	(792 713 611)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	13 914 675 487	10 035 264 983

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF^

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	2 298 755	873 557
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	240 574 834	211 777 505
- Instruments financiers dérivés	4	66 204	-
Montants à recevoir des courtiers		187 984	128 942
Autres actifs		640 324	491 978
Total des actifs		243 768 101	213 271 982
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4	-	46 284
Autres passifs		71 068	63 611
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		71 068	109 895
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		243 697 033	213 162 087

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF.

HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF^

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Note	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Produits			
Revenus de dividendes		3 362 681	2 966 704
Autres produits		987	
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		26 305 355	11 917 557
Total des produits		29 669 023	14 884 261
Charges			
Commissions de gestion	3	279 208	217 803
Frais de transaction	3	16 672	17 400
Autres charges	3	110	6
Total des charges d'exploitation		295 990	235 209
Bénéfice d'exploitation		29 373 033	14 649 052
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		29 373 033	14 649 052
Moins : Retenue à la source		(405 369)	(336 058)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		28 967 664	14 312 994

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF.

HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF^

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	213 162 087	159 204 594
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	28 967 664	14 312 994
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	11 889 504	31 317 505
Rachats d'Actions de participation rachetables*	(10 322 222)	-
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	243 697 033	204 835 093

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	9 136 079	5 860 535
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	1 418 456 242	1 302 129 555
- Instruments financiers dérivés	4	361 721	-
Montants à recevoir des courtiers		684 090	362 974
Autres actifs		33 734 952	3 618 493
Total des actifs		1 462 373 084	1 311 971 557
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4	-	32 479
Autres passifs		26 810 776	1 261 416
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		26 810 776	1 293 895
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		1 435 562 308	1 310 677 662

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

		Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement)
	Note	USD	USD
Produits			
Revenus de dividendes		18 130 995	16 303 531
Autres produits		205 534	241 875
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		128 360 350	110 159 825
Total des produits		146 696 879	126 705 231
Charges			
Commissions de gestion	3	1 662 343	1 483 143
Frais de transaction	3	518 476	459 858
Autres charges	3	5 099	347 435
Total des charges d'exploitation		2 185 918	2 290 436
Bénéfice d'exploitation		144 510 961	124 414 795
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9	(8 973 395)	(9 163 054)
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		135 537 566	115 251 741
Moins : Retenue à la source		(2 932 041)	(3 148 445)
Moins : Impôt sur les plus-values de capital	12	(180 583)	(374 372)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		132 424 942	111 728 924

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	1 310 677 662	1 144 994 187
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	132 424 942	111 728 924
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	43 315 618	1 547 645
Rachats d'Actions de participation rachetables*	(50 855 914)	(29 621 428)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	1 435 562 308	1 228 649 328

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	198 907	69 671
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	69 223 212	48 146 550
- Instruments financiers dérivés		5 749	
Montants à recevoir des courtiers		11 388	9 495
Autres actifs		75 981	44 957
Total des actifs		69 515 237	48 270 673
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4	-	3 857
Autres passifs		37 315	26 424
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		37 315	30 281
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		69 477 922	48 240 392

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Note	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Produits			
Revenus de dividendes		502 918	359 488
Autres produits		250	85
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		5 494 124	918 936
Total des produits		5 997 292	1 278 509
Charges			
Commissions de gestion	3	137 915	93 000
Frais de transaction	3	10 500	22 535
Total des charges d'exploitation		148 415	115 535
Bénéfice d'exploitation		5 848 877	1 162 974
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		5 848 877	1 162 974
Moins : Retenue à la source		(53 199)	(41 339)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		5 795 678	1 121 635

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	48 240 392	4 864 592
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	5 795 678	1 121 635
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	15 441 852	44 100 941
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	69 477 922	50 087 168

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

** Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	297 988	280 290
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	120 160 204	99 610 229
- Instruments financiers dérivés	4	11 616	-
Montants à recevoir des courtiers		17 034	25 432
Autres actifs		132 528	105 491
Total des actifs		120 619 370	100 021 442
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4	-	12 091
Autres passifs		58 719	48 994
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		58 719	61 085
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		120 560 651	99 960 357

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Note	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Produits			
Revenus de dividendes		675 868	220 644
Autres produits		14	12
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		15 695 818	11 274 908
Total des produits		16 371 700	11 495 564
Charges			
Commissions de gestion	3	178 103	68 694
Frais de transaction	3	4 878	6 324
Total des charges d'exploitation		182 981	75 018
Bénéfice d'exploitation		16 188 719	11 420 546
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		16 188 719	11 420 546
Moins : Retenue à la source		(113 499)	(36 292)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		16 075 220	11 384 254

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	99 960 357	27 335 920
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	16 075 220	11 384 254
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	7 862 159	28 646 415
Rachats d'Actions de participation rachetables*	(3 337 085)	(4 429 339)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	120 560 651	62 937 250

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC PLUS USA EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF^

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD
Actifs		
Actifs circulants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	70 464
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
- Valeurs mobilières	4	15 593 098
- Instruments financiers dérivés	4	1 643
Montants à recevoir des courtiers		3 252
Autres actifs		10 213
Total des actifs		15 678 670
Passifs		
Passifs circulants		
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat		
- Instruments financiers dérivés	4	-
Autres passifs		3 475
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		3 475
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		15 675 195

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été lancé le 20 mai 2025 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 5 juin 2025.

HSBC PLUS USA EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF^

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Note	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD
Produits		
Revenus de dividendes		24 929
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		656 777
Total des produits		681 706
Charges		
Commissions de gestion	3	2 542
Frais de transaction	3	288
Total des charges d'exploitation		2 830
Bénéfice d'exploitation		678 876
Charges financières		
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9	-
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		678 876
Moins : Retenue à la source		(3 681)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		675 195

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été lancé le 20 mai 2025 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 5 juin 2025.

HSBC PLUS USA EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF^

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Pour la
période
comptable
1 janvier 2025
au 30 juin 2025
USD

Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	-
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	675 195
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables	15 000 000
Rachat d'Actions de participation rachetables	-
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	15 675 195

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été lancé le 20 mai 2025 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 5 juin 2025.

HSBC PLUS WORLD EQUITY INCOME QUANT ACTIVE UCITS ETF^

État de la situation financière au 30 juin 2025

		30 juin
	Note	2025 USD
Actifs		
Actifs circulants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	115 799
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
- Valeurs mobilières	4	106 173 676
- Instruments financiers dérivés	4	4 928
Montants à recevoir des courtiers		9 761
Autres actifs		1 355 393
Total des actifs		107 659 557
Passifs		
Passifs circulants		
Autres passifs		1 271 016
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		1 271 016
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		106 388 541

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été lancé le 3 juin 2025 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 5 juin 2025.

HSBC PLUS WORLD EQUITY INCOME QUANT ACTIVE UCITS ETF^

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

		Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025	USD
	Note		
Produits			
Revenus de dividendes			185 413
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions			3 690 117
Total des produits			3 875 530
Charges			
Commissions de gestion	2		19 349
Frais de transaction	3		43 502
Autres charges	3		60
Total des charges d'exploitation			62 911
Bénéfice d'exploitation			3 812 619
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9		-
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source			3 812 619
Moins : Retenue à la source			(24 171)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations			3 788 448

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été lancé le 3 juin 2025 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 5 juin 2025.

HSBC PLUS WORLD EQUITY INCOME QUANT ACTIVE UCITS ETF^

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Pour la
période
comptable
1 janvier 2025
au 30 juin 2025
USD

Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	-
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	3 788 448
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables	106 425 524
Rachat d'Actions de participation rachetables	(3 825 431)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	106 388 541

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été lancé le 3 juin 2025 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 5 juin 2025.

HSBC PLUS WORLD EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF^

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD
Actifs		
Actifs circulants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	42 763
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
- Valeurs mobilières	4	10 798 507
- Instruments financiers dérivés	4	821
Montants à recevoir des courtiers		1 627
Autres actifs		103 525
Total des actifs		10 947 243
Passifs		
Passifs circulants		
Autres passifs		113 635
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		113 635
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		10 833 608

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été lancé le 3 juin 2025 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 5 juin 2025.

HSBC PLUS WORLD EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF^

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Note	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD
Produits		
Revenus de dividendes		14 408
Autres produits		-
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		377 226
Total des produits		391 634
Charges		
Commissions de gestion	3	1 561
Frais de transaction	3	4 544
Total des charges d'exploitation		6 105
Bénéfice d'exploitation		385 529
Charges financières		
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9	-
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		385 529
Moins : Retenue à la source		(1 965)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		383 564

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été lancé le 3 juin 2025 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 5 juin 2025.

HSBC PLUS WORLD EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF^

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	-
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	383 564
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables	10 450 044
Rachat d'Actions de participation rachetables	-
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	10 833 608

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été lancé le 3 juin 2025 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 5 juin 2025.

HSBC S&P 500 UCITS ETF

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	22 504 986	24 289 519
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	7 777 878 320	7 794 073 751
- Instruments financiers dérivés	4	777 518	2 065
Montants à recevoir des courtiers		1 368 802	2 274 216
Autres actifs		4 469 530	6 285 876
Total des actifs		7 806 999 156	7 826 925 427
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4	2 089	951 746
Autres passifs		1 194 848	1 521 447
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		1 196 937	2 473 193
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		7 805 802 219	7 824 452 234

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC S&P 500 UCITS ETF

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

		Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement)
	Note	USD	USD
Produits			
Revenus de dividendes		49 640 709	44 999 071
Autres produits		197 249	190 026
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		366 579 321	849 730 926
Total des produits		416 417 279	894 920 023
Charges			
Commissions de gestion	3	3 335 067	2 852 898
Frais de transaction	3	97 826	24 039
Autres charges	3	803	59
Total des charges d'exploitation		3 433 696	2 876 996
Bénéfice d'exploitation		412 983 583	892 043 027
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9	(39 290 832)	(34 561 824)
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		373 692 751	857 481 203
Moins : Retenue à la source		(6 921 012)	(6 343 172)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		366 771 739	851 138 031

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC S&P 500 UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	7 824 452 234	5 532 199 699
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	366 771 739	851 138 031
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	1 334 308 019	1 216 902 248
Rachats d'Actions de participation rachetables*	(1 719 729 773)	(427 668 949)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	7 805 802 219	7 172 571 029

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 EUR	31 décembre 2024^ EUR
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	157 968	95 262
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	14 074 424	9 428 961
- Instruments financiers dérivés	4	3 217	-
Montants à recevoir des courtiers		23 866	19 028
Autres actifs		36 097	176
Total des actifs		14 295 572	9 543 427
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4	-	256
Autres passifs		57 711	101 280
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		57 711	101 536
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		14 237 861	9 441 891

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été lancé le 29 février 2024 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 4 mars 2024.

HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

		Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement)
	Note	EUR	EUR
Produits			
Revenus de dividendes		101 998	22 224
(Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		(1 554 460)	27 798
Total des (pertes)/produits		(1 452 462)	50 022
Charges			
Commissions de gestion	3	34 883	12 765
Frais de transaction	3	8 677	29 343
Autres charges	3	-	-
Total des charges d'exploitation		43 560	42 108
Bénéfice/(perte) d'exploitation		(1 496 022)	7 914
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9	-	-
(perte)/bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		(1 496 022)	7 914
Moins : Retenue à la source		(22 343)	(4 829)
Moins : Impôt sur les plus-values de capital	12	45 135	(3 958)
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		(1 473 230)	(873)

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été lancé le 29 février 2024 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 4 mars 2024.

HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 EUR	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	9 441 891	-
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	(1 473 230)	(873)
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	6 269 200	13 794 882
Rachats d'Actions de participation rachetables*	-	(7 916 271)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	14 237 861	5 877 738

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été lancé le 29 février 2024 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 4 mars 2024.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF^

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 GBP	31 décembre 2024 GBP
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	138 699	102 080
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	32 412 156	21 779 416
- Instruments financiers dérivés	4	-	-
Montants à recevoir des courtiers		34 653	22 220
Autres actifs		115 372	74 844
Total des actifs		32 700 880	21 978 560
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4	1 725	2 662
Autres passifs		6 876	4 473
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		8 601	7 135
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		32 692 279	21 971 425

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF^

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Note	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 GBP	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) GBP
Produits			
Revenus de dividendes		469 576	543 279
Autres produits		68	-
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		2 204 634	1 110 278
Total des produits		2 674 278	1 653 557
Charges			
Commissions de gestion	3	14 765	13 724
Frais de transaction	3	43 074	1 822
Autres charges	3	313	-
Total des charges d'exploitation		58 152	15 546
Bénéfice d'exploitation		2 616 126	1 638 011
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9	(100 682)	(128 625)
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		2 515 444	1 509 386
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		2 515 444	1 509 386

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF^

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 GBP	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) GBP
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	21 971 425	25 309 114
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	2 515 444	1 509 386
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	13 311 305	-
Rachats d'Actions de participation rachetables*	(5 105 895)	(5 434 536)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	32 692 279	21 383 964

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF^

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	2 454 411	4 906 869
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	760 965 758	856 431 632
- Instruments financiers dérivés	4	74 079	-
Montants à recevoir des courtiers		161 255	429 448
Autres actifs		481 282	524 131
Total des actifs		764 136 785	862 292 080
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4	-	160 731
Autres passifs		139 275	165 644
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		139 275	326 375
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		763 997 510	861 965 705

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF^

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Note	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Produits			
Revenus de dividendes		5 541 047	7 615 585
Autres produits		1 788	-
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		25 374 490	96 991 846
Total des produits		30 917 325	104 607 431
Charges			
Commissions de gestion	3	447 732	588 829
Frais de transaction	3	15 975	7 764
Autres charges	3	50	-
Total des charges d'exploitation		463 757	596 593
Bénéfice d'exploitation		30 453 568	104 010 838
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9	(550 133)	(796 653)
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		29 903 435	103 214 185
Moins : Retenue à la source		(789 201)	(1 066 245)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		29 114 234	102 147 940

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF^

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	861 965 705	920 393 412
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	29 114 234	102 147 940
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	91 048 192	66 660 129
Rachats d'Actions de participation rachetables*	(218 130 621)	(135 976 813)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	763 997 510	953 224 668

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF^

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	2 768	27 219
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4	-	5 313 250
- Instruments financiers dérivés	4	-	-
Montants à recevoir des courtiers		-	2 374
Autres actifs		4 220	8 023
Total des actifs		6 988	5 350 866
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4	-	964
Autres passifs		6 988	2 165
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		6 988	3 129
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		-	5 347 737

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été liquidé le 19 février 2025 et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 17 février 2025.

HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF^

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Note	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Produits			
Revenus de dividendes		7 139	93 497
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		228 284	217 486
Total des produits		235 423	310 983
Charges			
Commissions de gestion	3	2 603	13 064
Frais de transaction	3	1	1 270
Autres charges	3	4 396	1
Total des charges d'exploitation		7 000	14 335
Bénéfice d'exploitation		228 423	296 648
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		228 423	296 648
Moins : Retenue à la source		(813)	(9 523)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		227 610	287 125

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été liquidé le 19 février 2025 et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 17 février 2025.

HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF^

État des variations des actifs nets attribuables aux
Porteurs d'actions de participation rachetables
Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	5 347 737	9 664 607
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	227 610	287 125
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	-	-
Rachats d'Actions de participation rachetables*	(5 575 347)	(4 991 355)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	-	4 960 377

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

^ Le compartiment a été liquidé le 19 février 2025 et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 17 février 2025.

HSBC ETFs PLC

État de la situation financière au 30 juin 2025

	Note	30 juin 2025 USD	31 décembre 2024 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	224 960 850	166 265 210
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
- Valeurs mobilières	4	39 033 649 008	33 165 725 896
- Instruments financiers dérivés	4	17 062 050	1 080 889
Montants à recevoir des courtiers		20 602 022	15 710 323
Autres actifs		172 437 365	63 592 609
Total des actifs		39 468 711 295	33 412 374 927
Passifs			
Passifs circulants			
Découvert bancaire		170 377	175 321
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
- Instruments financiers dérivés	4	4 189 720	9 520 409
Montants dus aux courtiers			-
Autres passifs		84 683 446	48 113 273
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		89 043 543	57 809 003
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		39 379 667 752	33 354 565 924

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

HSBC ETFs PLC

État du résultat global

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Note	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Produits			
Revenus de dividendes		438 240 380	341 130 456
Autres produits		3 082 908	2 838 496
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		2 864 083 761	2 329 625 327
Total des produits		3 305 407 049	2 673 594 279
Charges			
Commissions de gestion	3	28 260 127	21 682 706
Frais de transaction	3	16 292 465	4 460 455
Autres charges	3	403 073	66 478
Total des charges d'exploitation		44 955 665	26 709 639
Bénéfice d'exploitation		3 260 451 384	2 646 884 640
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	9	(202 890 190)	(178 583 654)
Charge d'intérêts		(6 357)	-
Bénéfice au titre de la période comptable après distribution et avant retenue d'impôts à la source		3 057 554 837	2 468 300 986
Moins : Retenue à la source		(46 600 012)	(37 129 142)
Moins : Impôt sur les plus-values de capital	12	(5 158 993)	(9 631 050)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations*		3 005 795 832	2 421 540 794

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Il n'existe pas de plus-values ou moins-values comptabilisées au titre de la période comptable autre que l'Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations de la Société, à l'exception des plus-values ou moins-values latentes en devises étrangères résultant de la conversion des compartiments libellés dans une devise fonctionnelle autre que le dollar américain, qui sont présentées à titre de poste distinct dans l'État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables.

HSBC ETFs PLC

État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période comptable	33 354 565 924	24 348 661 045
Plus-values ou moins-values en devises étrangères résultant de la conversion des compartiments libellés en devises étrangères	293 712 052	(38 905 553)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations	3 005 795 832	2 421 540 794
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables*	7 700 975 943	5 868 519 548
Rachats d'Actions de participation rachetables*	(4 975 381 999)	(2 624 108 555)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période comptable	39 379 667 752	29 975 707 279

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Péréquation ajoutée à la souscription et au rachat, le cas échéant.

HSBC ETFs PLC

État des flux de trésorerie

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

	Note	Pour la période comptable 1 janvier 2025 au 30 juin 2025 USD	Pour la période comptable 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 (Retraitement) USD
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation			
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		3 005 795 832	2 421 540 794
<i>Régularisation :</i>			
Revenus de dividendes		(438 240 381)	(341 130 457)
Autres produits		(4 747 841)	(5 933 345)
Retenues fiscales à la source		46 540 378	37 129 141
Impôt sur les plus-values de capital	12	5 158 993	9 631 050
Distributions aux porteurs d'actions rachetables		202 890 190	178 583 654
Variations des actifs et passifs financiers :			
Augmentation nette des actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat		(5 781 201 021)	(5 690 847 897)
(Diminution)/augmentation nette des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(5 330 688)	1 471 113
Augmentation nette des montants à recevoir des/à payer aux courtiers		(4 891 698)	(12 179 014)
(Diminution) nette des autres actifs		(82 612 519)	(4 101 634)
(Diminution)/Augmentation nette des autres passifs		(21 299 740)	82 414 606
		(3 077 938 495)	(3 323 421 989)
Revenus de dividendes perçus		399 315 823	319 508 669
Autres produits perçus		4 813 584	5 850 294
Retenue fiscale à la source payée		(46 540 378)	(37 129 141)
Impôt sur les plus-values de capital payé	12	(5 158 993)	(9 631 050)
Trésorerie nette utilisée dans les activités d'exploitation		(2 725 508 459)	(3 044 823 217)
Flux de trésorerie générés sur activités de financement			
Distributions payées aux porteurs d'actions rachetables		(202 890 190)	(178 583 654)
Produits de l'émission d'actions rachetables*		7 670 022 068	5 890 206 334
Rachat d'actions rachetables		(4 975 480 817)	(2 546 800 982)
Trésorerie nette générée par les activités de financement		2 491 651 061	3 164 821 698
(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie			
		(233 857 398)	119 998 481
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période comptable		166 088 495	152 478 837
Effet des fluctuations des taux de change autres que Trésorerie et équivalents de trésorerie		290 541 189	(38 558 789)
Effet des fluctuations des taux de change*		2 018 187	(387 577)
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin d'exercice financier	2(h)	224 790 473	233 530 952
La trésorerie et les équivalents de trésorerie en fin d'exercice financier sont constitués de :			
Disponibilités bancaires		224 960 850	233 662 185
Découvert bancaire	2(h)	(170 377)	(131 233)

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* À des fins de cohérence de la présentation et d'amélioration de la comparabilité entre les principaux États financiers, l'effet des fluctuations des taux de change indiqué se rapporte à la fois aux différences de change relatives aux soldes de trésorerie et d'équivalents de trésorerie des différents compartiments et à d'autres différences de change associées à d'autres soldes que les soldes de trésorerie et d'équivalents de trésorerie.

Notes aux États financiers

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

1. Entité déclarante

HSBC ETFs plc (la « Société ») est une société d'investissement à capital variable constituée en Irlande, avec responsabilité séparée entre ses compartiments, le 27 février 2009, sous le numéro d'enregistrement 467896. Elle est agréée par la Banque centrale en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») conformément à la Réglementation des Communautés européennes de 2011 relative aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières, telle qu'amendée (la « Réglementation sur les OPCVM de 2011 »), et à la Réglementation de 2019 de la Banque centrale d'Irlande relative à la Loi (Supervision and Enforcement) [Supervision et application] de 2013, Section 48(1) (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) (la « Réglementation de la Banque centrale relative aux OPCVM ») (collectivement, les « Réglementations OPCVM »).

La Société a été structurée en fonds à compartiments multiples à responsabilité séparée entre ses compartiments, les Administrateurs pouvant, en tant que de besoin, avec l'agrément préalable de la Banque centrale d'Irlande, émettre différentes séries d'actions représentant différents portefeuilles d'actifs. Les actifs de chacun des compartiments seront investis conformément à leur objectif et leurs politiques d'investissement respectifs tels que communiqués dans le prospectus et le supplément concerné du prospectus.

L'objectif de la Société est le placement collectif, dans des valeurs mobilières et autres actifs financiers liquides, des capitaux levés auprès du public, opérant sur le principe de la répartition du risque conformément aux Réglementations OPCVM.

Au 30 juin 2025, la Société compte 52 compartiments en activité (31 décembre 2024 : 50).

La Société compte 8 compartiments inactifs. Le compartiment HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF a été liquidé le 18 septembre 2020 et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 21 septembre 2020. Le compartiment HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF a été liquidé le 6 juillet 2022 et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 11 juillet 2022. Le compartiment HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF fait l'objet d'une suspension de négociation à compter du 2 mars 2022, suite à l'invasion de l'Ukraine par la Russie. La liquidation du compartiment a commencé le 24 mars 2023, et ce dernier a été radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 29 mars 2023. Les compartiments HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF, HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF, HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF et HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF ont été liquidés et radiés de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024. HSBC World ESG Biodiversity Screened Equity UCITS ETF a été liquidé le 19 février 2025. Le compartiment a été radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 17 février 2025.

2. Conventions comptables importantes

(a) Méthode de comptabilité

La Société a systématiquement appliqué les conventions comptables suivantes à toutes les périodes présentées dans les présents États financiers, sauf indication contraire. Vous trouverez ci-dessous les conventions comptables importantes.

Les États financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») telles qu'adoptées pour être utilisées dans l'Union européenne, et appliquées conformément au Companies Act de 2014 et aux Réglementations OPCVM.

Les États financiers non audités sont mesurés et présentés dans la devise de l'environnement économique principal dans lequel la Société exerce son activité, à savoir le dollar américain (« USD »). La Société a choisi de préparer des États financiers intermédiaires résumés tels que définis dans la norme « IAS 34 », Information financière intermédiaire. Les présents États financiers non audités doivent être lus conjointement avec les États financiers audités de l'exercice précédent. Les présents États financiers non audités sont préparés sur la base de la juste valeur pour les actifs et passifs financiers par le biais du compte de résultat.

La norme IAS 34 exige la présentation d'informations comparatives comprenant l'État de la situation financière, à la clôture de l'exercice précédent, l'État du résultat global, l'État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables et l'État des flux de trésorerie pour la période correspondante précédente.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

2. Conventions comptables importantes (suite)

(a) Méthode de comptabilité (suite)

Les chiffres comparatifs inclus dans l'État de la situation financière, l'État du résultat global, l'État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables et l'État des flux de trésorerie de la Société concernent les soldes au 31 décembre 2024 et pour l'exercice clôturé à cette date.

(b) Base d'évaluation

Les États financiers ont été préparés selon le principe de la continuité d'exploitation, conformément à la convention du coût historique, à l'exception des instruments financiers dérivés et non dérivés qui ont été évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

Les États financiers des sept compartiments mentionnés dans la Note 1 ont été préparés selon le principe de discontinuité d'exploitation.

(c) Devise fonctionnelle et devise de présentation

(i) *Devise de présentation de la Société*

La Société n'a pas de devise fonctionnelle car elle n'opère pas ni ne négocie dans un environnement économique et qu'elle est structurée comme un fonds à compartiments multiples en ce qui concerne les compartiments séparés. La devise de présentation de la Société est le dollar américain.

(ii) *Devise fonctionnelle et devise de présentation des compartiments*

La devise fonctionnelle est la monnaie de l'environnement économique principal dans lequel les compartiments opèrent. Si les indicateurs de l'environnement économique principal sont contrastés, la direction exerce dès lors son jugement pour déterminer la devise fonctionnelle qui représente le plus fidèlement les effets économiques des transactions, conditions et événements sous-jacents. La majorité des investissements et des transactions de chaque compartiment sont libellés dans une des devises suivantes : euro, dollar américain, livre sterling ou dollar de Hong Kong. De même, les souscriptions et les rachats sont déterminés sur la base de la valeur liquidative et sont reçus et réglés en euros, en dollars américains, en livres sterling ou en dollars de Hong Kong. Les distributions sont également versées en euro, dollar américain, livre sterling ou dollar de Hong Kong. La devise fonctionnelle des compartiments, qui est dans chacun des cas l'euro, le dollar américain, la livre sterling ou le dollar de Hong Kong, est indiquée dans l'État de la situation financière de chaque compartiment. La Société a également adopté chacune de ces devises fonctionnelles en tant que devise de présentation de chaque compartiment.

(iii) *Conversion et soldes*

Les opérations en devises sont converties en devise fonctionnelle au moyen des taux de change en vigueur à la date des opérations. Les actifs et passifs en devises étrangères sont convertis en devise fonctionnelle au moyen du taux de change en vigueur à la date d'arrêté de l'État de la situation financière.

Les plus-values et moins-values de change découlant de la conversion sont comprises dans l'État du résultat global.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

2. Conventions comptables importantes (suite)

(c) Devise fonctionnelle et devise de présentation (suite)

(iv) Conversion des devises de présentation

Aux fins de la présentation des États financiers de la Société :

- aux fins de l'établissement de l'État consolidé de la situation financière, les actifs et les passifs, y compris l'actif net attribuable aux porteurs d'Actions de participation rachetables de chaque compartiment libellé dans une devise de présentation autre que le dollar américain, sont convertis de leur devise de présentation en dollar américain au taux de clôture en vigueur à la date de l'État de la situation financière ; et
- aux fins de l'établissement de l'État consolidé du résultat global, de l'État consolidé des variations de l'actif net attribuable aux actionnaires participatifs rachetables et de l'État consolidé des flux de trésorerie, les taux de change moyens de la période comptable concernée sont utilisés pour convertir en dollar américain les états respectifs des compartiments libellés dans une devise de présentation autre que le dollar américain. Les plus-values ou moins-values de change sur la re-conversion de l'actif net à l'ouverture et la différence de taux moyen résultant de la conversion de l'État consolidé du résultat global et de l'État consolidé des variations de l'actif net attribuable aux actionnaires participatifs rachetables sont incluses dans l'État consolidé des variations de l'actif net attribuable aux actionnaires participatifs rachetables. Cet écart de conversion n'a pas d'incidence sur la valeur liquidative par action des différents compartiments.

La méthode de conversion a donné lieu à un montant de conversion en devises étrangères de 293 712 052 USD (30 juin 2024 : (38 904 536 USD)) en raison de l'utilisation des taux moyens cités ci-dessus et de la variation des taux de change de clôture entre le 30 juin 2025 et le 31 décembre 2024. Cela n'a pas d'impact sur la valeur liquidative par action de chacun des compartiments dans leur propre devise fonctionnelle.

(d) Jugements et estimations

La préparation d'États financiers en conformité avec les Normes IFRS telles qu'adoptées par l'Union européenne nécessite de la part du Conseil d'administration une formulation de jugements, d'estimations et d'hypothèses affectant l'application de conventions et les montants indiqués des actifs, passifs, produits et charges. Les estimations et les hypothèses connexes sont basées sur des expériences passées ainsi que sur d'autres facteurs divers considérés comme étant raisonnables en fonction des circonstances, et dont les résultats constituent la base des jugements retenus sur les valeurs comptables des actifs et passifs, qui ne sont pas clairement mis en évidence par d'autres sources.

Les résultats réels sont susceptibles de différer de ces estimations. Les estimations et hypothèses sous-jacentes sont régulièrement revues. Les révisions des estimations comptables sont comptabilisées dans la période comptable au cours de laquelle les estimations sont révisées et sur les éventuelles périodes ultérieures affectées.

Jugements

La détermination de ce qui constitue un marché actif et des intrants « observables » nécessite de faire appel au jugement du Conseil d'administration lors de l'examen des principes d'évaluation à la juste valeur et de la communication des informations relatives à la hiérarchie de la juste valeur. La définition des devises fonctionnelles des compartiments nécessite également de faire appel à son jugement. Les informations tirées de jugements formulés lors de l'application de conventions comptables qui ont des effets sur les montants constatés dans les États financiers sont incluses dans la Note 2c(ii) et la Note 2g(iv).

Incertitudes entourant les hypothèses et estimations

Les informations relatives aux incertitudes entourant les hypothèses et estimations qui comportent un risque de conduire à un ajustement des valeurs comptables et du classement des actifs et passifs lors de la période clôturée le 30 juin 2025 et de l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 sont incluses dans la Note 4(d).

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

2. Conventions comptables importantes (suite)

(e) Nouvelles exigences actuellement en vigueur

Ce tableau énumère les modifications récentes apportées aux Normes comptables qui doivent être appliquées par une entité dont la période de déclaration annuelle commence le 1er janvier 2025.

Nouvelles normes ou normes amendées	Incidence sur les États financiers
Passifs non courants assortis de conventions (amendements à l'IAS 1) et classement des passifs comme courants ou non courants (amendements à l'IAS 1).	L'application de l'amendement n'a entraîné aucun changement important aux États financiers.

(f) Nouvelles normes, modifications et interprétations entrant en vigueur pour les périodes financières futures n'ayant pas été adoptées par anticipation

L'IFRS 18 « Présentation des états financiers et informations à fournir ».

L'IFRS 18 remplacera la Présentation des États financiers IAS 1 et s'appliquera aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2027. La nouvelle norme comptable introduit les nouvelles exigences clés suivantes.

- Les entités sont tenues de classer tous les produits et charges en cinq catégories dans le compte de résultat, à savoir les catégories exploitation, investissement, financement, activités abandonnées et impôt sur le revenu. Les entités sont également tenues de présenter un sous-total du bénéfice d'exploitation nouvellement défini.
- Le bénéfice net des entités ne changera pas suite à l'application de l'IFRS 18.
- Les mesures de performance définies par la direction (« MPM ») sont présentées sous la forme d'une note unique des états financiers.
- Des directives améliorées sont fournies sur la façon de regrouper les informations dans les états financiers.

En outre, toutes les entités sont tenues d'utiliser le sous-total du bénéfice d'exploitation comme point de départ du tableau des flux de trésorerie lorsqu'elles présentent les flux de trésorerie d'exploitation selon la méthode indirecte. La Société est toujours en train d'évaluer l'impact de la nouvelle norme comptable, en particulier en ce qui concerne la structure du compte de résultat de la Société, le tableau des flux de trésorerie et les informations supplémentaires requises pour les MPM. La Société évalue également l'incidence sur la façon dont l'information est regroupée dans les États financiers, y compris pour les éléments actuellement classés comme « autres ».

Les normes comptables suivantes nouvelles et amendées ne devraient pas avoir d'impact significatif sur les États financiers de la Société :

- Passifs non courants assortis de conventions (amendements à l'IAS 1) et classement des passifs comme courants ou non courants (amendements à l'IAS 1)
- Absence de convertibilité (Amendements à l'IAS 21)
- Classification et évaluation des instruments financiers (Amendements à l'IFRS 9 et à l'IFRS 7).

(g) Actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

(i) Classement et évaluation des actifs financiers et des passifs financiers

La Société est une société d'investissement à capital variable et la majeure partie des actifs et passifs financiers de ses compartiments doivent être gérés sur la base de la juste valeur par le biais du compte de résultat afin de suivre les indices de référence pertinents. Cela concerne également les comptabilisations initiales et ultérieures. Aucun des actifs de la Société n'est éligible à l'évaluation à la juste valeur par le biais des éléments du résultat global.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

2. Conventions comptables importantes (suite)

(g) Actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

(i) *Classement et évaluation des actifs financiers et des passifs financiers*

Les actifs et passifs financiers comme la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les montants dus aux courtiers ou à recevoir des courtiers et d'autres montants à recevoir et à payer à court terme sont évalués au coût amorti lors de la comptabilisation initiale et par la suite. Tous les autres actifs et passifs importants de la Société sont des titres de créance, des actions et des dérivés, et ils nécessitent d'être évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultat lors de la comptabilisation initiale et par la suite.

Les acquisitions et les cessions d'investissements sont comptabilisées à la date de la transaction, à savoir la date à laquelle la Société s'engage à acquérir ou à céder un investissement donné. Les actifs financiers et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont initialement comptabilisés à leur juste valeur. Les frais de transaction sont imputés dès qu'ils sont engagés dans l'État du résultat global.

(ii) *Dépréciations des actifs financiers*

La Société évalue de manière prospective la perte de crédit attendue (« ECL », de l'anglais expected credit loss) associée à ses actifs financiers comptabilisés au coût amorti. La quasi-totalité des actifs financiers de la Société évalués au coût amorti sont des actifs à court terme. Par conséquent, comme la durée de vie de ces actifs est inférieure à un an, la Société mesure en fait les provisions pour pertes en fonction de la durée de vie de leurs ECL. Lors de l'estimation des ECL, la Société tient compte d'informations raisonnables et justifiables qui sont pertinentes et disponibles sans coût ou effort excessifs, telles que les notations de crédit des contreparties.

(iii) *Décomptabilisation*

La Société décomptabilise un actif financier lorsque les droits contractuels portant sur les flux de trésorerie de l'actif expirent, ou lorsque la Société transfère les droits à recevoir des flux de trésorerie contractuels dans une transaction dans laquelle quasiment tous les risques et avantages inhérents à la propriété de l'actif financier sont transférés ou dans laquelle la Société ne transfère ni ne retient quasiment tous les risques et avantages inhérents à la propriété, ni ne conserve le contrôle de l'actif financier.

Lors de la décomptabilisation d'un actif financier, la différence entre le montant comptable de l'actif (ou le montant comptable proportionnel à la part de l'actif décomptabilisé), et la contrepartie perçue (y compris tout nouvel actif obtenu en contrepartie déduction faite de tout nouveau passif assumé) est inscrite dans le compte de résultat. Tout intérêt perçu ou retenu sur le transfert de tels actifs financiers par la Société est comptabilisé séparément comme actif ou passif.

La Société décomptabilise un passif financier lorsque ses obligations contractuelles sont éteintes, annulées ou expirées.

(iv) *Principales méthodes comptables*

La « juste valeur » correspond au prix qui serait reçu au titre de la vente d'un actif ou qui serait payé au titre du transfert d'un passif dans le cadre d'une transaction ordonnée entre des intervenants du marché à la date d'évaluation sur le marché principal ou, à défaut, sur le marché le plus avantageux auquel la Société a accès à cette date. La juste valeur d'un passif reflète le risque de non-exécution dont il est assorti.

La juste valeur des instruments financiers, lorsqu'ils sont cotés sur un marché actif, repose sur leurs cours boursiers à la date d'arrêt de l'État de la situation financière et sans déduire aucun des coûts de vente futurs estimés. La Société utilise les derniers cours négociés du marché tant pour les actifs financiers que pour les passifs financiers lorsque l'écart acheteur-vendeur est étroit.

Si un cours coté sur un marché actif disponible n'est pas disponible sur une Bourse de valeurs reconnue ou auprès d'un courtier ou d'un négociant pour un instrument financier non négocié en Bourse, la juste valeur de l'instrument est estimée en utilisant des techniques d'évaluation qui incluent l'utilisation d'opérations de marché récentes réalisées dans des conditions normales de concurrence, la référence à la juste valeur actuelle d'un autre instrument comparable, les techniques d'actualisation des flux de trésorerie, les modèles de fixation de prix des options ou toute autre technique d'évaluation qui offre une estimation fidèle des cours obtenue lors d'opérations de marché réelles.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

2. Conventions comptables importantes (suite)

(g) Actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

(iv) *Principes d'évaluation à la juste valeur (suite)*

En cas d'utilisation de techniques d'actualisation des flux de trésorerie, les flux de trésorerie futurs estimés sont basés sur les meilleures estimations de la direction et le taux d'actualisation utilisé est le taux de marché à la date de l'arrêté de l'État de la situation financière applicable à un instrument présentant des termes et conditions similaires. Dans les autres modèles de détermination du prix, on a recours aux données de marché à la date d'arrêté de l'État de la situation financière.

(v) *Compensation des actifs et des passifs financiers*

Les actifs et les passifs financiers sont compensés et le montant net est reporté dans l'État de la situation financière lorsque la Société dispose d'un droit légalement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et une intention de réaliser un règlement sur une base nette ou de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Les revenus et dépenses sont présentés sur une base nette pour les plus-values et moins-values issues d'instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et les plus-values et moins-values de change.

(vi) *Titres prêtés*

Les titres qui sont prêtés dans le cadre de l'accord de prêt de titres continuent à être comptabilisés en tant qu'actifs et passifs financiers au bilan. Le prêt de titres constitue un transfert temporaire de propriété et n'a pas d'impact sur les participations des compartiments dans l'État de la situation financière lorsque les titres sont prêtés. Les obligations sont valorisées avec intérêts courus, et les intérêts à recevoir liés aux obligations sont indiqués dans les valeurs mobilières de l'État de la situation financière. De plus amples informations sur les prêts de titres et la description détaillée de ce montant sont fournies à la Note 9 des États financiers.

(h) Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie incluent les dépôts auprès des banques. Au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, tous les soldes en espèces et débiteurs sont détenus auprès de HSBC Bank plc. La facilité de découvert est détaillée à la Note 7.

(i) Montants dus par les/aux courtiers

Les montants dus aux/par les courtiers sont liés aux soldes de liquidités servant de garantie, détenus par ou dus aux courtiers pour des contrats à terme standardisés ouverts et représentant les dépôts de marge des contrats à terme standardisés détenus par les courtiers. Ce montant correspond au minimum estimé par les courtiers et les contreparties pour nécessités de garanties et est limité et constaté séparément au titre des liquidités non affectées dans l'État de la situation financière des compartiments.

(j) Montants dus par les/aux actionnaires

Les montants dus par les actionnaires se rapportent aux souscriptions à recevoir non réglées à la clôture de l'exercice et les montants dus aux actionnaires se rapportent aux rachats à payer non réglés à la fin de l'exercice.

(k) Plus-values (moins-values) nettes sur instruments financiers à la juste valeur après affectation du résultat

Les plus-values (moins-values) nettes sur instruments financiers à la juste valeur après affectation du résultat incluent toutes les plus-values et moins-values réalisées, ainsi que les variations latentes de la juste valeur et les différences de change.

(l) Montants à payer sur les valeurs mobilières achetées/montants à recevoir sur les valeurs mobilières vendues

Les montants à payer sur les valeurs mobilières achetées et les montants à recevoir sur les valeurs mobilières vendues représentent des achats et ventes objets d'un contrat, mais pas encore livrés à la fin de période comptable. Ces comptes sont évalués au coût amorti et présentés dans l'État de la situation financière dans les « Autres actifs et autres passifs ».

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

2. Conventions comptables importantes (suite)

(m) Autres actifs et autres passifs

Dans l'État de la situation financière, les montants à recevoir sur les titres vendus, à recevoir des actionnaires, les dividendes à recevoir, les intérêts à recevoir et tout autre montant à recevoir sont inclus dans le montant des autres actifs. Le montant des autres passifs figurant dans l'État de la situation financière est composé des dettes pour les titres achetés, des montants dus aux actionnaires, des commissions de gestion à payer et d'autres montants à payer.

(n) Revenus de dividendes

Les revenus de dividendes sur les actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont crédités à l'État du résultat global aux dates auxquelles les titres concernés sont cotés comme « ex-dividende ». Les revenus de dividendes, qui sont communiqués séparément dans l'État du résultat global, sont présentés en brut de toutes les retenues fiscales à la source non récupérables.

(o) Charges

Les charges sont comptabilisées dans l'État du résultat global selon la méthode de la comptabilité d'engagement et dès lors que les services connexes sont exécutés.

(p) Distributions de dividendes

Les distributions aux porteurs d'Actions de participation rachetables sont comptabilisées à l'État du résultat global en tant que charges financières lorsqu'elles sont déclarées (c'est-à-dire que la décision a été validée lors de l'étape d'approbation finale requise et ne peut plus être annulée).

(q) Actions de participation rachetables

Les Actions de participation rachetables de toutes les catégories d'actions sont rachetables au gré de l'actionnaire et classées parmi les passifs financiers. Les Actions de participation rachetables peuvent être rachetées à tout moment pour une somme égale à la part proportionnelle de la valeur liquidative du compartiment concerné.

Il existe deux types de catégories d'actions : les actions de capitalisation et les actions de distribution. Une catégorie d'actions de capitalisation est une catégorie d'actions d'un compartiment au titre de laquelle le revenu net et les plus-values réalisées et latentes nettes des moins-values réalisées et latentes en découlant seront conservés au sein du compartiment et reflétés dans la valeur liquidative de cette catégorie d'actions. Une catégorie d'actions de distribution est une catégorie d'actions d'un compartiment pour laquelle les Administrateurs ont habituellement l'intention de déclarer et de verser des dividendes au titre de chaque exercice au cours duquel le revenu total du compartiment dépasse les commissions et frais au-delà d'un certain seuil de minimis défini de temps à autre par les Administrateurs.

(r) Retraitement des chiffres de la période précédente

Dans l'État du résultat global, les frais de transaction pour la période comptable clôturée le 30 juin 2024 ont été retraités pour être présentés séparément à des fins de clarification et d'amélioration de la comparabilité. Cela n'a eu aucune incidence sur les bénéfices/(pertes) nets et aucun autre compte n'a été recomptabilisé dans l'État du résultat global. Au niveau de la Société, le montant du coût de transaction reclassé pour la période comptable clôturée le 30 juin 2024 s'élève à 4 460 455 USD. Dans l'État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables, la péréquation a été reclassée en souscriptions et rachats avec un impact nul sur les actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables. Au niveau de la Société, le montant de l'égalesation reclassée s'élève à 8 070 210 USD.

3. Frais et charges

(a) Commission de gestion

La Société a une structure de commissions qui prévoit pour chacun des compartiments que l'ensemble des commissions et frais (à l'exception des frais de transaction et des impôts ou droits sur le rééquilibrage de portefeuille, payés séparément par prélèvement sur les actifs des compartiments correspondants) soient réglés sous la forme d'une commission unique.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

3. Frais et charges (suite)

(a) Commission de gestion (suite)

Ils sont cités comme le ratio du total des frais sur encours (« TFE ») dans le prospectus et sont communiqués dans les États financiers sous l'intitulé « Commission de gestion ». La Commission de gestion est payée à la Société de gestion, et celle-ci est ensuite responsable du paiement de l'ensemble des autres charges d'exploitation de la Société. Ceci inclut, sans s'y limiter, les honoraires et frais des Administrateurs, de la Société de gestion, du Gestionnaire d'investissement, des distributeurs, du Dépositaire, de l'Agent administratif, de l'Agent de registre et de transfert, du Commissaire aux comptes, du Secrétaire et toute autre personne déterminée à la seule discrétion de la Société de gestion ainsi que les frais opérationnels et administratifs tels qu'indiqués ci-après.

La Commission de gestion couvre l'ensemble des frais et charges, à l'exception des frais de transaction et des impôts ou taxes dus lors d'un rééquilibrage du portefeuille (classés dans l'État du résultat global comme « Autres charges »), lesquels seront tous prélevés séparément sur les actifs du compartiment concerné.

La liste suivante est indicative, mais non exhaustive, des types de services couverts par la Commission de gestion :

- (i) tous les frais d'établissement de la Société ;
- (ii) les charges liées à la cotation et au maintien d'une cotation des actions sur une quelconque Bourse de valeurs ;
- (iii) les frais d'enregistrement ;
- (iv) les droits de licence sur les indices financiers ;
- (v) les frais liés à la convocation et à la tenue des assemblées d'administrateurs et d'actionnaires ;
- (vi) les honoraires professionnels et dépenses pour services de conseil juridique, d'audit et autre ;
- (vii) les frais et dépenses de préparation, d'impression, de publication et de distribution des prospectus, suppléments, rapports annuels et semi-annuels résumés, et autres documents à l'attention des actionnaires actuels et potentiels ;
- (viii) les coûts et charges de tout conseiller d'investissement nommé par le Gestionnaire d'investissement ;
- (ix) pour les Catégories couvertes contre le risque de change, les commissions en faveur de tiers pour couvrir l'exécution de la politique de couverture de change de la catégorie d'actions. Des frais supplémentaires pour ce service s'appliqueront aux catégories couvertes contre le risque de change, comme indiqué dans le supplément du compartiment concerné ;
- (x) les autres frais et dépenses (à l'exception des frais et dépenses non récurrents et extraordinaires) qui peuvent survenir en tant que de besoin et qui ont été approuvés par les Administrateurs comme nécessaires ou appropriés dans le cadre de l'exploitation continue de la Société ou d'un compartiment quelconque ;
- (xi) les intérêts sur le découvert bancaire figurant à la Note 7.

La Commission de gestion est calculée et comptabilisée chaque jour à un taux oscillant entre 0,05 % et 0,60 % de la valeur liquidative (section Ratio du total des frais sur encours) de chaque compartiment et payable mensuellement à terme échu. La Commission de gestion de chaque compartiment est déterminée en fonction de leur stratégie d'investissement et leur potentiel de rendement, entre autres. La Commission de gestion de chaque compartiment de la Société est indiquée dans le supplément du compartiment concerné.

Si les frais d'un quelconque compartiment excèdent la Commission de gestion mentionnée ci-dessus relativement à l'exploitation des fonds, la Société de gestion couvrira toute insuffisance en recourant à ses propres actifs.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

3. Frais et charges (suite)

(a) Commission de gestion (suite)

La Commission de gestion ne devrait pas dépasser le TFE tel qu'il est défini pour les différents compartiments dans le prospectus de la Société et les suppléments au prospectus relatifs aux compartiments. Cependant, les Administrateurs sont d'avis que si une augmentation de la Commission de gestion d'un compartiment est requise, cette décision doit être approuvée au préalable par les actionnaires du compartiment correspondant à la majorité des votes lors d'une assemblée des actionnaires.

La commission de gestion pour la période comptable s'est élevée à 28 260 127 USD (30 juin 2024 : 21 523 975 USD), dont 5 420 845 USD (31 décembre 2024 : 4 670 082 USD) payables à la fin de période comptable.

(b) Honoraires de l'Agent administratif et du Dépositaire

La Société de gestion est chargée de payer à l'Agent administratif et au Dépositaire, par prélèvement sur la Commission de gestion, une commission annuelle à payer mensuellement à terme échu à un taux compris entre 0,30 point de base et 1,00 point de base de la valeur liquidative de la Société lors de chaque jour de valorisation. La commission de l'Agent administratif due par la Société de gestion sur la Commission de gestion pour l'exercice clôturé le 30 juin 2025 est de 1 187 406 USD* (30 juin 2024 : 1 093 316 USD), dont 782 904 USD (31 décembre 2024 : 0) étaient à verser au 30 juin 2025. La commission du Dépositaire due par la Société de gestion sur la Commission de gestion pour la période clôturée le 30 juin 2025 est de 1 187 406 USD* (30 juin 2024 : 686 334), dont 782 904 USD (31 décembre 2024 : 0) étaient à verser au 30 juin 2025.

(c) Honoraires et frais des Administrateurs

Le montant maximal des honoraires des Administrateurs s'élève à 50 000 EUR par an et par Administrateur et n'excédera ce montant que sous réserve de l'accord du Conseil d'administration (chaque Administrateur s'abstenant de voter une quelconque résolution concernant sa propre rémunération).

Les jetons de présence des Administrateurs, acquittés sur la Commission de gestion pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025, s'élevaient à 62 777 USD (30 juin 2024 : 66 099 USD).

(d) Frais de transaction

Le tableau suivant fournit une analyse du total des frais de transaction sur l'achat et la vente de valeurs mobilières telles que des actions et des instruments dérivés pour chacun des compartiments de la Société. Pour la période clôturée le 30 juin 2025 et le 30 juin 2024.

Compartiments	30 juin 2025	30 juin 2024
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^	USD 28 198	USD 19 571
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF*	-	-
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^	USD 45 905	USD 31 834

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

3. Frais et charges (suite)

(d) Frais de transaction (suite)

Compartiments	30 juin 2025	30 juin 2024
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF^	USD 41 667	USD 98 480
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR 465 614	EUR 397 697
HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF^	EUR 33 468	EUR 5 597
HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF^	EUR 24 927	EUR 10 625
HSBC FTSE 100 UCITS ETF^	GBP 220 776	GBP 93 486
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP 35 288	GBP 23 628
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^	USD 4 287	USD 44 661
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF	USD 2 686	-
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD 180 691	USD 116 983
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD 10 869 897	HKD 1 632 221
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^	USD 3 193	USD 12 948
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD 4 060	USD 4 151
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD 96 045	USD 215 635
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF**	-	USD 15 263
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD 607	USD 130
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF	USD 103 629	USD 16 573
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD 411 008	USD 452 923
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF***	-	USD 34
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF**	-	USD 20 079
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD 7 572	USD 5 631
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC SCREENED CAP UCITS ETF USD^	USD 43 408	USD 24 243
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^	USD 23 065	USD 157 194
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD 1 230 725	USD 724 174
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF^	USD 76 014	USD 40 284
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	EUR 3 812	EUR 10 691
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^	EUR 91 286	EUR 5 114
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR 176 284	EUR 71 721
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD 71 309	USD 38 461
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD 68	USD 61
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^	USD 324	USD 68
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD 1 885	USD 2 267
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	USD 31 922	USD 78 130

* Le compartiment a été liquidé le 2 juin 2023 et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 7 juin 2023.

** Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

*** Le compartiment a été liquidé le 6 juillet 2022 et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 11 juillet 2022.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

3. Frais et charges (suite)

(d) Frais de transaction (suite)

Compartiments	30 juin 2025	30 juin 2024
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF**	-	USD 7 620
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	127 214 USD	USD 36 218
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF****	-	USD 114
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	464 416 USD	USD 60 590
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF**	-	USD 5 849
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD 998	USD 320
HSBC MSCI USA ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^	USD 183	USD 1 034
HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF	USD 7 605	USD 468
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD 49 084	USD 20 082
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^	USD 13 325	USD 10 494
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^	USD 12 567	USD 10 360
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD 531 906	USD 713 923
HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF^	USD 16 672	USD 17 400
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD 518 476	USD 459 858
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF	10 500 USD	USD 22 535
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF	4 878 USD	USD 6 324
HSBC PLUS USA EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF*****	USD 288	-
HSBC PLUS WORLD EQUITY INCOME QUANT ACTIVE UCITS ETF*****	USD 43 502	-
HSBC PLUS WORLD EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF*****	USD 4 544	-
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD 97 826	USD 24 039
HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF***	EUR 8 677	EUR 29 343
HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF^	GBP 43 074	GBP 1 822
HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF^	USD 15 975	USD 7 764
HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF	USD 1	USD 1 270
Total^	USD 16 292 465	USD 4 460 455

^ Voir la Note 18 pour plus de précisions.

* Le compartiment a été liquidé le 2 juin 2023 et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 7 juin 2023.

** Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

*** Le compartiment a été liquidé le 6 juillet 2022 et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 11 juillet 2022.

**** Le compartiment fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation depuis le 2 mars 2022, suite à l'invasion de l'Ukraine par la Russie. La liquidation du compartiment a commencé le 24 mars 2023, et ce dernier a été radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 29 mars 2023.

***** Le compartiment a été lancé le 20 mai 2025 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 5 juin 2025.

***** Le compartiment a été lancé le 3 juin 2025 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 5 juin 2025.

^^ Les taux de change moyens ont été utilisés pour convertir les devises fonctionnelles des compartiments en devise de présentation.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

3. Frais et charges (suite)

(e) Purification du dividende

Certains investissements conformes à la Charia peuvent générer, dans une faible proportion, des revenus non conformes aux Principes de la Charia qui devront ensuite être « purifiés ». Au moins une fois par an, après approbation du calcul du revenu non autorisé pour le compartiment Charia concerné par le Comité de Charia (selon les principes de calcul définis par le Comité de Charia), la Société fera don de ce revenu non autorisé à un ou plusieurs organisme(s) caritatif(s) sélectionné(s) par le Gestionnaire d'investissement et approuvé(s) par le Comité de Charia. Les revenus non autorisés relatifs à un compartiment Charia seront calculés en évaluant les revenus perçus par le compartiment Charia concerné découlant d'activités non conformes. Afin de calculer le revenu non autorisé au titre d'un compartiment Charia, le fournisseur de l'indice fournira à la Société de gestion les ratios de purification des dividendes, en pourcentage de chaque dividende versé par les sociétés de l'indice. La Société de gestion calcule ensuite le montant à purifier en fonction des revenus perçus chaque mois par le compartiment, et assure la liaison avec l'Agent administratif afin que ces revenus non autorisés soient cumulés. À la suite d'un examen réalisé par le Comité de Charia, la Société de gestion demandera à l'Agent administratif de verser le total des revenus non autorisés à l'organisme caritatif désigné.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

4. Instruments financiers à leur juste valeur après affectation du Résultat

Juste valeur des actifs et passifs

La Norme IFRS 13 exige que les instruments financiers soient présentés à leur juste valeur sur la base d'une hiérarchie des justes valeurs sur trois niveaux qui traduit l'importance des données d'entrée dans ce calcul de la juste valeur. La classification par niveau donne la priorité maximale aux prix cotés non ajustés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques (mesures du Niveau 1) et la priorité minimale aux hypothèses inobservables (mesures de Niveau 3). Les trois niveaux de la hiérarchie des justes valeurs sont les suivants :

Niveau 1	Données reflétant des prix cotés non ajustés sur des marchés actifs d'actifs ou de passifs identiques auxquelles la Société est en mesure d'accéder à la date d'évaluation.
Niveau 2	Données autres que les prix cotés non ajustés qui sont observables pour l'actif ou le passif, que ce soit de manière directe ou indirecte, y compris des données relevées sur des marchés qui ne sont pas considérés comme actifs.
Niveau 3	Cette catégorie comprend tous les instruments pour lesquels la technique d'évaluation comprend des données non basées sur des données observables et les données non observables ont un effet significatif sur l'évaluation de l'instrument. Cette catégorie inclut également des instruments valorisés sur la base de prix cotés pour des instruments similaires, mais pour lesquels il est nécessaire de procéder à d'importants ajustements ou de former des hypothèses non observables afin de refléter les différences entre les instruments.

Le niveau d'un instrument financier au sein de la hiérarchie de la juste valeur dépend du niveau le plus bas des données d'entrée importantes dans le calcul de sa juste valeur. Cependant, la détermination de ce qui est considéré comme « observable » est laissée à l'appréciation des Administrateurs.

Les données sont utilisées en appliquant les diverses techniques d'évaluation et se rapportent généralement aux hypothèses que les participants du marché utilisent pour prendre des décisions d'évaluation, y compris les hypothèses relatives au risque. Les données peuvent inclure des informations sur les cours, des statistiques de volatilité, des données de crédit spécifiques et générales, des statistiques de liquidité, et d'autres facteurs.

Les Administrateurs considèrent les données observables comme étant des données de marché faciles à obtenir, régulièrement distribuées ou mises à jour, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes ayant une présence active sur le marché concerné. La classification d'un instrument financier dans la hiérarchie est basée sur la transparence de prix de l'instrument et ne correspond pas nécessairement au risque perçu par les Administrateurs relativement à cet instrument.

Valeurs mobilières

Toutes les valeurs mobilières dont les valeurs sont fondées sur les prix de marché cotés sur des marchés actifs sont classées en Niveau 1. Cela inclut les actions et les titres de créance cotés actifs. Les valeurs mobilières négociées sur des marchés qui ne sont pas considérés comme étant actifs, mais qui sont évaluées à partir de modèles qui utilisent des prix de marché cotés, des cotations de courtiers basées sur des transactions réelles ou de sources de prix alternatives s'appuyant sur des données observables, telles que les taux d'intérêt, les courbes de rendement, la volatilité implicite ou les spreads de crédit, sont classées en Niveau 2. En vertu de la classification de Niveau 2 de l'actif, le prix doit être composé de prix cotés ou toute information sur le prix non observable sur le marché doit reposer sur des données observables. Les valeurs mobilières classées en Niveau 3 comptent d'importantes données non observables, puisqu'elles ne sont pas négociées fréquemment ou jamais négociées. Les investissements de Niveau 3 en titres de capital sont indiqués ci-après.

Instruments dérivés

Les instruments dérivés peuvent être négociés en Bourse ou de gré à gré sur un marché hors cote. Les instruments dérivés négociés en Bourse, tels que les contrats sur différence et les contrats à terme standardisés, sont habituellement classés en Niveau 1 ou en Niveau 2 dans la hiérarchie des justes valeurs selon qu'ils sont ou non réputés être activement négociés.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

4. Instruments financiers à leur juste valeur après affectation du résultat (suite)

Juste valeur des actifs et passifs (suite)

Les instruments financiers au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024 étaient classés comme suit :

Actions	Niveau 1/2/3
Contrats à terme standardisés	Niveau 1
Titres de créance	Niveau 1/2
Bons de souscription	Niveau 2/3
Contrats à terme de gré à gré	Niveau 2
Autres fonds	Niveau 2

Les actions, les titres de créance et les bons de souscription qui font l'objet d'une fréquence de transactions inférieure ou dont le prix ne peut être évalué sont classés respectivement en Niveau 2 et 3.

Le tableau ci-après présente la hiérarchie des justes valeurs des actifs et passifs financiers de la Société évalués au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024.

Au 30 juin 2025

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	38 873 999 177	79 583 678	173 334	38 953 756 189
Titres de créance	77 323 781	2 569 037	-	79 892 818
Valeurs mobilières	38 951 322 958	82 152 715	173 334	39 033 649 007
Contrats à terme standardisés	3 980 944			3 980 944
Contrats à terme		13 042 596		13 042 596
Bons de souscription	-	2 222	36 289	38 511
Total	38 955 303 902	95 197 533	209 623	39 050 711 058

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats à terme standardisés	(182 938)	-	-	(182 938)
Contrats à terme	-	(4 006 782)	-	(4 006 782)
Total	(182 938)	(4 006 782)	-	(4 189 720)

Les exceptions au classement en Niveau 1 des investissements en titres de capital sont indiquées ci-après.

Au 31 décembre 2024

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	33 022 588 255	58 545 348	772 176	33 081 905 779
Titres de créance	80 592 730	3 227 387	-	83 820 117
Valeurs mobilières	33 103 180 985	61 772 735	772 176	33 165 725 896
Contrats à terme standardisés	98 374	-	-	98 374
Contrats à terme	-	964 938	-	964 938
Bons de souscription	-	2 985	14 592	17 577
Total	33 103 279 359	62 740 658	786 768	33 166 806 785

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats à terme standardisés	(4 361 682)	-	-	(4 361 682)
Contrats à terme	-	(5 158 727)	-	(5 158 727)
Total	(4 361 682)	(5 158 727)	-	(9 520 409)

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

4. Instruments financiers à leur juste valeur après affectation du résultat (suite)

Juste valeur des actifs et passifs (suite)

Un rapprochement des mouvements d'actifs et de passifs de Niveau 3 au titre de l'exercice financier clôturé le 30 juin 2025 et de l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2024 est indiqué ci-après.

	30 juin 2025	31 décembre 2024
	USD	USD
Solde d'ouverture	786 768	224 536
Achats	67 306	975 966
Ventes	(1 898 957)	(939 199)
Plus-values/Moins-values réalisées	208 533	(15 419)
Plus-values/Moins-values latentes	4 014 415	(10 919)
Transferts au Niveau 3*	(2 968 694)	551 852
Plus-values/(Moins-values) de change en Niveau 3	252	(49)
Solde de clôture	209 623	786 768

* Tous les transferts s'entendent en fin de période comptable/d'exercice financier.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie incluent le solde disponible et d'autres dépôts à court terme assortis d'échéances initiales de trois mois maximum, nets de découverts bancaires et sont classés en Niveau 2. La valeur comptable de ces actifs financiers à court terme approche la juste valeur en raison de leur nature à court terme et de la qualité de crédit élevée des contreparties.

Les montants à recevoir sur valeurs mobilières vendues et autres montants à recevoir incluent les montants contractuels pour le règlement des transactions et les autres obligations dues par la Société. Les montants à payer sur valeurs mobilières vendues et autres montants à recevoir représentent les montants contractuels et les obligations à satisfaire par la Société pour le règlement des opérations sur titres et des charges. Tous les soldes à recevoir et à payer sont classés en Niveau 2. La valeur comptable de ces actifs financiers à court terme approche la juste valeur en raison de leur nature à court terme et de la qualité de crédit élevée des contreparties.

Les Actions de participation rachetables sont rachetables au gré du détenteur et classées parmi les passifs financiers. La Société émet les actions rachetables au montant égal à la part proportionnelle des actifs nets de la Société, calculé sur une base cohérente avec celle utilisée dans les présents États financiers. Par conséquent, la valeur comptable des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables approche leur juste valeur. Les Actions de participation rachetables peuvent être rachetées à tout moment pour une somme égale à la part proportionnelle de la valeur liquidative du compartiment concerné. À ce titre, le Niveau 2 est jugé être le classement le plus approprié pour les actifs nets attribuables aux porteurs des actions rachetables.

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, si les données d'entrée non observables, telles que les derniers prix négociés et le coût moyen, utilisées pour déterminer la juste valeur des éléments relevant du Niveau 3 de la hiérarchie de la juste valeur avaient augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, la baisse ou la hausse des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables de chaque compartiment serait indiquée ci-dessous.

La Société n'utilise actuellement pas de swaps de rendement total.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

4. Instruments financiers à leur juste valeur après affectation du résultat (suite)

Juste valeur des actifs et passifs (suite)

Compartiments	Valeur de l'investissement de Niveau 3 USD		Incidence sur la VL d'une variation de la valeur d'un placement de Niveau 3 (variation de 5 %) USD	
	30 juin 2025	31 décembre 2024	30 juin 2025	31 décembre 2024
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF [^]	1 666	112 065	83	103
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED ETF	-	17 211	-	861
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC SCREENED CAP UCITS ETF [^]	-	4 770	-	239
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	2 928	2 676	146	134
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	2	-	-	-
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	126	52 798	6	2 640
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	2 596	13 438	130	672
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	1 460	1 385	73	69
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF	-	219 309	-	10 965
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	-	148 979	-	7 449
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF [^]	70 409	147 972	3 521	7 399
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	18 316	162 958	915	8 148
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETF [^]	198	188	10	9
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF [^]	88 579	-	4 429	-
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	13 722	13 019	686	651
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	9 621	-	481	-
	<u>209 623</u>	<u>786 768</u>	<u>10 480</u>	<u>39 339</u>

* Le compartiment a été racheté le 18 septembre 2020 et clôturé le 21 septembre 2020.

[^] Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

4. Instruments financiers à leur juste valeur après affectation du résultat (suite)

Juste valeur des actifs et passifs (suite)

Les compartiments HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF et HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans Folli Follie, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD), la négociation du titre ayant été suspendue depuis le 24 mai 2018.

Les compartiments HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF, HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF et HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans Gazprom, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD). En raison de la volatilité du marché, toutes les actions russes sont suspendues depuis le 25 février 2022. Sur recommandation du Comité de valorisation de la Société de gestion, ce titre a été évalué à sa juste valeur avec une baisse de 90 % de sa valeur le 2 mars 2022. Le 10 mars 2022, ce titre a de nouveau été évalué à sa juste valeur, le ramenant à zéro.

Les compartiments HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF, HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF et HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans Inter RAO UES, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD). En raison de la volatilité du marché, toutes les actions russes sont suspendues depuis le 25 février 2022. Sur recommandation du Comité de valorisation de la Société de gestion, ce titre a été évalué à sa juste valeur avec une baisse de 90 % de sa valeur le 2 mars 2022. Le 10 mars 2022, ce titre a de nouveau été évalué à sa juste valeur, le ramenant à zéro.

Les compartiments HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF et HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans MMC Norilsk Nickel, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD). En raison de la volatilité du marché, toutes les actions russes sont suspendues depuis le 25 février 2022. Sur recommandation du Comité de valorisation de la Société de gestion, ce titre a été évalué à sa juste valeur avec une baisse de 90 % de sa valeur le 2 mars 2022. Le 10 mars 2022, ce titre a de nouveau été évalué à sa juste valeur, le ramenant à zéro.

Les compartiments HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF, HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF et HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans Sberbank of Russia, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD). En raison de la volatilité du marché, toutes les actions russes sont suspendues depuis le 25 février 2022. Sur recommandation du Comité de valorisation de la Société de gestion, ce titre a été évalué à sa juste valeur avec une baisse de 90 % de sa valeur le 2 mars 2022. Le 10 mars 2022, ce titre a de nouveau été évalué à sa juste valeur, le ramenant à zéro.

Les compartiments HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF, HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF et HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans Surgutneftegaz, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD). En raison de la volatilité du marché, toutes les actions russes sont suspendues depuis le 25 février 2022. En raison de la volatilité du marché, toutes les actions russes sont suspendues depuis le 25 février 2022. Sur recommandation du Comité de valorisation de la Société de gestion, ce titre a été évalué à sa juste valeur avec une baisse de 90 % de sa valeur le 2 mars 2022. Le 10 mars 2022, ce titre a de nouveau été évalué à sa juste valeur, le ramenant à zéro.

Les compartiments HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF, HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF et HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans Surgutneftegaz (actions privilégiées), valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD). En raison de la volatilité du marché, toutes les actions russes sont suspendues depuis le 25 février 2022. Sur recommandation du Comité de valorisation de la Société de gestion, ce titre a été évalué à sa juste valeur avec une baisse de 90 % de sa valeur le 2 mars 2022. Le 10 mars 2022, ce titre a de nouveau été évalué à sa juste valeur, le ramenant à zéro.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

4. Instruments financiers à leur juste valeur après affectation du résultat (suite)

Juste valeur des actifs et passifs (suite)

Les compartiments HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF et HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans X5 Retail Group, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD). En raison de la volatilité du marché, toutes les actions russes sont suspendues depuis le 25 février 2022. Sur recommandation du Comité de valorisation de la Société de gestion, ce titre a été évalué à sa juste valeur avec une baisse de 90 % de sa valeur le 2 mars 2022. Le 10 mars 2022, ce titre a de nouveau été évalué à sa juste valeur, le ramenant à zéro.

Le Compartiment HSBC S&P 500 UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans First Horizon National Corporation, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD), la négociation du titre ayant été suspendue depuis janvier 2015.

Les compartiments HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF, HSBC MSCI USA Quality UCITS ETF, HSBC MSCI WORLD UCITS ETF, HSBC S&P 500 UCITS ETF et HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans Abiomed Inc, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD). Les actions ont été recréées dans le cadre d'une action collective, car il n'y avait aucune information sur le paiement en espèces.

Les compartiments HSBC MSCI CHINA UCITS ETF, HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF et HSBC MSCI AC Far East ex Japan UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans China Huishan Dairy Holdings, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD), la négociation du titre ayant été suspendue depuis juin 2017.

Les compartiments HSBC MSCI CHINA UCITS ETF, HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF et HSBC MSCI AC Far East ex Japan UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans Hanergy Mobile Energy Holding, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD), en l'absence de prix de marché et la négociation du titre ayant été suspendue.

Les compartiments HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF et HSBC MSCI CHINA UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans ST KMTT (droits), valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD), en raison de l'obsolescence des cours. Les actions ont été recréées dans le cadre d'une action collective, car il n'y avait aucune information sur le paiement en espèces.

Les compartiments HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF et HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans ALROSA, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD). En raison de la volatilité du marché, toutes les actions russes sont suspendues depuis le 25 février 2022. Sur recommandation du Comité de valorisation de la Société de gestion, ce titre a été évalué à sa juste valeur avec une baisse de 90 % de sa valeur le 2 mars 2022. Le 10 mars 2022, ce titre a de nouveau été évalué à sa juste valeur, le ramenant à zéro.

Les compartiments HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF et HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans Lukoil, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD). En raison de la volatilité du marché, toutes les actions russes sont suspendues depuis le 25 février 2022. Sur recommandation du Comité de valorisation de la Société de gestion, ce titre a été évalué à sa juste valeur avec une baisse de 90 % de sa valeur le 2 mars 2022. Le 10 mars 2022, ce titre a de nouveau été évalué à sa juste valeur, le ramenant à zéro.

Le compartiment HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans Mobile Telesystems, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD). En raison de la volatilité du marché, toutes les actions russes sont suspendues depuis le 25 février 2022. Sur recommandation du Comité de valorisation de la Société de gestion, ce titre a été évalué à sa juste valeur avec une baisse de 90 % de sa valeur le 2 mars 2022. Le 10 mars 2022, ce titre a de nouveau été évalué à sa juste valeur, le ramenant à zéro.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

4. Instruments financiers à leur juste valeur après affectation du résultat (suite)

Juste valeur des actifs et passifs (suite)

Les compartiments HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF et HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans Moscow Exchange, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD). En raison de la volatilité du marché, toutes les actions russes sont suspendues depuis le 25 février 2022. Sur recommandation du Comité de valorisation de la Société de gestion, ce titre a été évalué à sa juste valeur avec une baisse de 90 % de sa valeur le 2 mars 2022. Le 10 mars 2022, ce titre a de nouveau été évalué à sa juste valeur, le ramenant à zéro.

Les compartiments HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF et HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans Novatek, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD), la négociation du titre ayant été suspendue depuis février 2022.

Les compartiments HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF et HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans NOVOLIPETSK STEEL, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD). En raison de la volatilité du marché, toutes les actions russes sont suspendues depuis le 25 février 2022. Sur recommandation du Comité de valorisation de la Société de gestion, ce titre a été évalué à sa juste valeur avec une baisse de 90 % de sa valeur le 2 mars 2022. Le 10 mars 2022, ce titre a de nouveau été évalué à sa juste valeur, le ramenant à zéro.

Le Compartiment HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans Ozon Holdings, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD). En raison de la volatilité du marché, toutes les actions russes sont suspendues depuis le 25 février 2022. Sur recommandation du Comité de valorisation de la Société de gestion, ce titre a été évalué à sa juste valeur avec une baisse de 90 % de sa valeur le 2 mars 2022. Le 10 mars 2022, ce titre a de nouveau été évalué à sa juste valeur, le ramenant à zéro.

Le compartiment HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans PhosAgro, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD), la négociation du titre ayant été suspendue depuis février 2022. Sur recommandation du Comité de valorisation de la Société de gestion, il a été convenu d'évaluer à leur juste valeur les titres de participation détenus dans PhosAgro GDR US71922G4073 et US71922G3083, qui résultent de l'opération sur PhosAgro PJSC GDR (US71922G2093), et de les ramener à zéro. La raison est que l'entité fait l'objet de sanctions et qu'aucun prix de marché n'est disponible pour les titres sus-mentionnés.

Le Compartiment HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans Polymetal International, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD). En raison de la volatilité du marché, toutes les actions russes sont suspendues depuis le 25 février 2022. Sur recommandation du Comité de valorisation de la Société de gestion, ce titre a été évalué à sa juste valeur avec une baisse de 90 % de sa valeur le 2 mars 2022. Le 10 mars 2022, ce titre a de nouveau été évalué à sa juste valeur, le ramenant à zéro.

Les compartiments HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF et HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans POLYUS GOLD, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD). En raison de la volatilité du marché, toutes les actions russes sont suspendues depuis le 25 février 2022. Sur recommandation du Comité de valorisation de la Société de gestion, ce titre a été évalué à sa juste valeur avec une baisse de 90 % de sa valeur le 2 mars 2022. Le 10 mars 2022, ce titre a de nouveau été évalué à sa juste valeur, le ramenant à zéro.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

4. Instruments financiers à leur juste valeur après affectation du résultat (suite)

Juste valeur des actifs et passifs (suite)

Les compartiments HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF et HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans Severstal, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD). En raison de la volatilité du marché, toutes les actions russes sont suspendues depuis le 25 février 2022. Le Comité de valorisation de la Société de gestion a recommandé de continuer à valoriser à zéro toutes les actions russes locales libellées en RUB dans les compartiments relevant du champ d'application.

Les compartiments HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF et HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans Tatneft, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD). En raison de la volatilité du marché, toutes les actions russes sont suspendues depuis le 25 février 2022. Sur recommandation du Comité de valorisation de la Société de gestion, ce titre a été évalué à sa juste valeur avec une baisse de 90 % de sa valeur le 2 mars 2022. Le 10 mars 2022, ce titre a de nouveau été évalué à sa juste valeur, le ramenant à zéro.

Le Compartiment HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans TCS Group Holding, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD). En raison de la volatilité du marché, toutes les actions russes sont suspendues depuis le 25 février 2022. Sur recommandation du Comité de valorisation de la Société de gestion, ce titre a été évalué à sa juste valeur avec une baisse de 90 % de sa valeur le 2 mars 2022. Le 10 mars 2022, ce titre a de nouveau été évalué à sa juste valeur, le ramenant à zéro.

Le compartiment HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans Transneft, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD). En raison de la volatilité du marché, toutes les actions russes sont suspendues depuis le 25 février 2022. Sur recommandation du Comité de valorisation de la Société de gestion, ce titre a été évalué à sa juste valeur avec une baisse de 90 % de sa valeur le 2 mars 2022. Le 10 mars 2022, ce titre a de nouveau été évalué à sa juste valeur, le ramenant à zéro.

Le Compartiment HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans United Co RUSAL International PJSC, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD). En raison de la volatilité du marché, toutes les actions russes sont suspendues depuis le 25 février 2022. Sur recommandation du Comité de valorisation de la Société de gestion, ce titre a été évalué à sa juste valeur avec une baisse de 90 % de sa valeur le 2 mars 2022. Le 10 mars 2022, ce titre a de nouveau été évalué à sa juste valeur, le ramenant à zéro.

Le compartiment HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans VK Co Ltd GDR, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD). En raison de la volatilité du marché, toutes les actions russes sont suspendues depuis le 25 février 2022. Sur recommandation du Comité de valorisation de la Société de gestion, ce titre a été évalué à sa juste valeur avec une baisse de 90 % de sa valeur le 2 mars 2022. Le 10 mars 2022, ce titre a de nouveau été évalué à sa juste valeur, le ramenant à zéro.

Le Compartiment HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans VK IPJSC, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD). En raison de la volatilité du marché, toutes les actions russes sont suspendues depuis le 25 février 2022. Sur recommandation du Comité de valorisation de la Société de gestion, ce titre a été évalué à sa juste valeur avec une baisse de 90 % de sa valeur le 2 mars 2022. Le 10 mars 2022, ce titre a de nouveau été évalué à sa juste valeur, le ramenant à zéro.

Les compartiments HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF et HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans VTB Bank, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD). En raison de la volatilité du marché, toutes les actions russes sont suspendues depuis le 25 février 2022. Sur recommandation du Comité de valorisation de la Société de gestion, ce titre a été évalué à sa juste valeur avec une baisse de 90 % de sa valeur le 2 mars 2022. Le 10 mars 2022, ce titre a de nouveau été évalué à sa juste valeur, le ramenant à zéro.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

4. Instruments financiers à leur juste valeur après affectation du résultat (suite)

Juste valeur des actifs et passifs (suite)

Le compartiment HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans STL Networks Ltd, dont le prix est évalué à 22,52 INR au 30 juin 2025, la négociation du titre ayant été suspendue depuis le 24 avril 2025.

Le compartiment HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans Yandex NV, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD). En raison de la volatilité du marché, toutes les actions russes sont suspendues depuis le 25 février 2022. Sur recommandation du Comité de valorisation de la Société de gestion, ce titre a été évalué à sa juste valeur avec une baisse de 90 % de sa valeur le 2 mars 2022. Le 10 mars 2022, ce titre a de nouveau été évalué à sa juste valeur, le ramenant à zéro.

Les compartiments HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF, HSBC FTSE 100 UCITS ETF et HSBC MSCI WORLD UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans NMC Health, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD), la négociation du titre ayant été suspendue depuis février 2020.

Le compartiment HSBC FTSE 250 UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans Finabl, valorisés à 0,11025 GBP au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 2 676 USD), la négociation du titre ayant été suspendue depuis mars 2020. Sur recommandation du Comité de valorisation, ce titre a été évalué à sa juste valeur à 0,11025 GBP.

Les compartiments HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF, HSBC MSCI WORLD UCITS ETF et HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans Aegon Limited (Droits), valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD). Les actions ont été recréées dans le cadre d'une action collective, car il n'y avait aucune information sur le paiement en espèces.

Le compartiment HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans Aeroflot Russian Airlines, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD). En raison de la volatilité du marché, toutes les actions russes sont suspendues depuis le 25 février 2022. Sur recommandation du Comité de valorisation de la Société de gestion, ce titre a été évalué à sa juste valeur avec une baisse de 90 % de sa valeur le 2 mars 2022. Le 10 mars 2022, ce titre a de nouveau été évalué à sa juste valeur, le ramenant à zéro.

Le compartiment HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans Credit Bank of Moscow, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD). En raison de la volatilité du marché, toutes les actions russes sont suspendues depuis le 25 février 2022. Sur recommandation du Comité de valorisation de la Société de gestion, ce titre a été évalué à sa juste valeur avec une baisse de 90 % de sa valeur le 2 mars 2022. Le 10 mars 2022, ce titre a de nouveau été évalué à sa juste valeur, le ramenant à zéro.

Le compartiment HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans Federal Grid, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD). En raison de la volatilité du marché, toutes les actions russes sont suspendues depuis le 25 février 2022. Sur recommandation du Comité de valorisation de la Société de gestion, ce titre a été évalué à sa juste valeur avec une baisse de 90 % de sa valeur le 2 mars 2022. Le 10 mars 2022, ce titre a de nouveau été évalué à sa juste valeur, le ramenant à zéro.

Le compartiment HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans Magnit, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD). En raison de la volatilité du marché, toutes les actions russes sont suspendues depuis le 25 février 2022. Sur recommandation du Comité de valorisation de la Société de gestion, ce titre a été évalué à sa juste valeur avec une baisse de 90 % de sa valeur le 2 mars 2022. Le 10 mars 2022, ce titre a de nouveau été évalué à sa juste valeur, le ramenant à zéro.

Le compartiment HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans Malaysia Airports Holdings, dont le prix est évalué à 10,9 MYR au 30 juin 2025, la négociation du titre ayant été suspendue depuis le 19 février 2025.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

4. Instruments financiers à leur juste valeur après affectation du résultat (suite)

Juste valeur des actifs et passifs (suite)

Les compartiments HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF et HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans Xior Student Housing REIT (Droits), valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD). Les actions ont été recréées dans le cadre d'une action collective, car il n'y avait aucune information sur le paiement en espèces.

Le compartiment HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans Magnitogorsk Iron and Steel, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD). En raison de la volatilité du marché, toutes les actions russes sont suspendues depuis le 25 février 2022. Sur recommandation du Comité de valorisation de la Société de gestion, ce titre a été évalué à sa juste valeur avec une baisse de 90 % de sa valeur le 2 mars 2022. Le 10 mars 2022, ce titre a de nouveau été évalué à sa juste valeur, le ramenant à zéro.

Le compartiment HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans Rostelecom, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD). En raison de la volatilité du marché, toutes les actions russes sont suspendues depuis le 25 février 2022. Sur recommandation du Comité de valorisation de la Société de gestion, ce titre a été évalué à sa juste valeur avec une baisse de 90 % de sa valeur le 2 mars 2022. Le 10 mars 2022, ce titre a de nouveau été évalué à sa juste valeur, le ramenant à zéro.

Le compartiment HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans Sistema JSFC, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD). En raison de la volatilité du marché, toutes les actions russes sont suspendues depuis le 25 février 2022. Sur recommandation du Comité de valorisation de la Société de gestion, ce titre a été évalué à sa juste valeur avec une baisse de 90 % de sa valeur le 2 mars 2022. Le 10 mars 2022, ce titre a de nouveau été évalué à sa juste valeur, le ramenant à zéro.

Le compartiment HSBC BLOOMBERG GLOBAL SCREENED AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans les obligations de la Fédération de Russie OFZ 7,4 % 07/24, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD). En raison de la volatilité du marché, le comité de valorisation de la Société de gestion a recommandé que les obligations d'État russes, libellées en RUB, soient évaluées à leur juste valeur à zéro en mars 2022.

Le compartiment HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans New Horizon Health, valorisés à 7,07 HKD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 9,9 HKD). Le comité de valorisation de la Société de gestion a recommandé d'évaluer à sa juste valeur le titre à 7,07 HKD, soit une dépréciation de 28,5 % par rapport au dernier cours de 9,9 HKD.

Le compartiment HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans NKMax, valorisés à 1 010 KRW au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 1 414 KRW). Le comité de valorisation de la Société de gestion a recommandé d'évaluer à sa juste valeur le titre NKMAX CO LTD en appliquant une dépréciation de 28,6 % à son dernier prix à sa juste valeur de 1 414 KRW.

Le compartiment HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans Alliance Bank (Droits), dont le prix est évalué à 0,865 MYR au 30 juin 2025, la négociation du titre ayant été suspendue depuis le 24 juin 2025.

Les compartiments HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF et HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans ESR Kendall Sq REIT (Droit), valorisés à 11 KRW au 30 juin 2025. Les actions ont été recréées dans le cadre d'une action collective, car il n'y avait aucune information sur le paiement en espèces.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

4. Instruments financiers à leur juste valeur après affectation du résultat (suite)

Juste valeur des actifs et passifs (suite)

Les compartiments HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF et HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans Eurocommercial Prop (Droits), valorisés à 0 USD au 30 juin 2025. Les actions ont été recréées dans le cadre d'une action collective, car il n'y avait aucune information sur le paiement en espèces.

Le compartiment HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans ESR CAYMAN LTD, valorisés à 12,94 HKD au 30 juin 2025 en raison de la suspension des négociations à compter du 17 juin 2025.

Le compartiment HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans Waskita Karya Persero, valorisés à 0 IDR au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 48,48 IDR).

Le compartiment HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans Home Reit, valorisés à 0 GBP au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0,09 GBP). Le comité de valorisation de la Société de gestion a recommandé d'évaluer à sa juste valeur le titre Home REIT (GB00BJP5HK17) à 0,00 GBP. Il s'agit d'une dépréciation de 100 % par rapport au dernier prix négocié de 0,09 GBP.

Le compartiment HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans CANARIABIO INC, valorisés à 497 KRW au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 696 KRW). Le comité de valorisation de la Société de gestion a recommandé d'évaluer à sa juste valeur le titre CANARIABIO INC (KR7016790008) à 497 KRW. La négociation du titre est suspendue depuis le 29 février 2024. La baisse de prix reflète l'application de l'échelle standard utilisée pour déprécier la valeur des titres suspendus. Le changement de prix reflète une baisse de 29 % par rapport au prix précédemment ordonné de 696 KRW.

Les compartiments HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF et HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans YTL Corp Wrt 26/05/2028, valorisés à 0,15 MYR au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0,60 MYR), la négociation du titre ayant été suspendue depuis le 26 mai 2025.

Les Compartiments HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF et HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans YTL Power Wrt 26/05/2028, valorisés à 0,25 MYR au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0,99 MYR), la négociation du titre ayant été suspendue depuis le 26 mai 2025.

Les compartiments HSBC MSCI WORLD UCITS ETF, HSBC MSCI CANADA UCITS ETF et HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans Con Wts 31/03/2040, valorisés à 6,94 CAD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 CAD), la négociation du titre ayant été suspendue depuis le 23 août 2025.

Le compartiment HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans Grasim Industries Ltd, valorisés à 1 129,30 INR au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 28,53 USD), la négociation du titre ayant été suspendue depuis le 23 juillet 2024.

Le compartiment HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans Jinchuan Group International, valorisés à 0,64 HKD au 30 juin 2025, la négociation du titre ayant été suspendue depuis le 31 mars 2025.

Le compartiment HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans John wood Group, valorisés à 0,1844 GBP au 30 juin 2025, la négociation du titre ayant été suspendue depuis le 6 mai 2025.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

4. Instruments financiers à leur juste valeur après affectation du résultat (suite)

Juste valeur des actifs et passifs (suite)

Le compartiment HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans Jinchuan Group International, valorisés à 9 900 KRW au 30 juin 2025, la négociation du titre ayant été suspendue depuis le 24 mars 2025.

Le compartiment HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans Hanwha Aero (droits), valorisés à 270 500 KRW au 30 juin 2025, la négociation du titre ayant été suspendue depuis le 24 juin 2025.

Les compartiments HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF et HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans Stoneweg European Reit, valorisés à 1,54 EUR au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 EUR), la négociation du titre ayant été suspendue depuis le 13 juin 2025.

Les compartiments HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF, HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF, HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF, HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF et HSBC MSCI WORLD UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans Leg Immobilien AG (Droits), valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD). Les actions ont été recréées dans le cadre d'une action collective, car il n'y avait aucune information sur le paiement en espèces.

Le compartiment HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans Playa Hotels And Resorts, valorisés à 13,48 USD au 30 juin 2025, la négociation du titre ayant été suspendue depuis le 16 juin 2025.

Le Compartiment HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans Mobile Telesystems ADR, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD). En raison de la volatilité du marché, toutes les actions russes sont suspendues depuis le 25 février 2022. Sur recommandation du Comité de valorisation de la Société de gestion, ce titre a été évalué à sa juste valeur avec une baisse de 90 % de sa valeur le 2 mars 2022. Le 10 mars 2022, ce titre a de nouveau été évalué à sa juste valeur, le ramenant à zéro.

Les compartiments HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF et HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans Rosneft Oil, valorisés à 0 USD au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0 USD). En raison de la volatilité du marché, toutes les actions russes sont suspendues depuis le 25 février 2022. Sur recommandation du Comité de valorisation de la Société de gestion, ce titre a été évalué à sa juste valeur avec une baisse de 90 % de sa valeur le 2 mars 2022. Le 10 mars 2022, ce titre a de nouveau été évalué à sa juste valeur, le ramenant à zéro.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

5. Contrats dérivés

Contrats à terme standardisés

Les contrats à terme standardisés sont des engagements d'achat ou de vente d'un instrument financier, d'une devise, d'une matière première ou d'un indice à une date future à un cours déterminé, et dont le règlement peut prendre la forme d'espèces ou d'un autre actif financier. Les contrats à terme standardisés sont des contrats négociés en Bourse. Les marges initiales exigées pour les contrats à terme standardisés sont versées en espèces ou sous la forme d'autres instruments, et les variations de la valeur des contrats à terme standardisés sont réglées quotidiennement via des comptes sur marge en numéraire.

Contrats à terme

Les contrats à terme de gré à gré sont des accords contractuels concernant l'achat ou la vente dans le futur d'un instrument financier à un prix et à une date spécifiés. Les contrats à terme de gré à gré sont des contrats individualisés qui sont négociés de gré à gré. La Société peut conclure des contrats de change à terme de gré à gré pour gérer le risque de change découlant de ses placements ou des investissements prévus dans des placements libellés en devises étrangères. Les contrats à terme de gré à gré peuvent être utilisés à des fins de couverture et de gestion des devises, tant locales qu'étrangères.

Pour la période clôturée le 30 juin 2025, les compartiments HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF, HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF, HSBC MSCI WORLD UCITS ETF et HSBC S&P 500 UCITS ETF détenaient des contrats à terme de gré à gré (31 décembre 2024 : HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF, HSBC S&P 500 UCITS ETF, HSBC MSCI WORLD UCITS ETF et HSBC S&P 500 UCITS ETF).

Bons de souscription

Un bon de souscription est un instrument financier généralement émis avec une obligation ou une action privilégiée permettant au détenteur d'acheter une quantité spécifique de titres à un prix spécifique, généralement supérieur au prix du marché prévalent au moment de l'émission, pour une période donnée ou non. Les bons de souscription cotés sont négociés sur des bourses reconnues, et tous les bons de souscription sont évalués à leur juste valeur. Les plus-values et moins-values réalisées et les variations des plus-values latentes sont comptabilisées dans le compte de résultat de l'État du résultat global.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

5. Contrats dérivés (suite)

Compensation des actifs et des passifs

Aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024, les compartiments sont soumis à un accord général de compensation avec les contreparties aux contrats à terme standardisés et aux contrats à terme de gré à gré. Les accords généraux de compensation s'appliquent uniquement au sein des compartiments concernés. Aucun actif ou passif financier, soumis à un accord général de compensation exécutoire ou à un accord similaire, n'est présenté sur une base nette dans l'État de la situation financière de la Société au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024. Les montants bruts des plus-values et moins-values latentes sur les contrats à terme standardisés, ventilés par contrepartie, sont communiqués dans le Tableau des investissements des compartiments. La marge est remise par les compartiments aux contreparties des instruments dérivés lorsque la marge détenue précédemment se situe en dessous de la marge minimale exigée. Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, les compartiments ne recensent aucun montant significatif de moins-values latentes sur des contrats à terme standardisés ou des contrats à terme de gré à gré ouverts, ventilés par contrepartie, comme indiqué ci-dessous :

30 juin 2025		Montants bruts non compensés dans l'État de la situation financière					
Actifs financiers - HSBC^	Devise	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs financiers présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers (y compris garanties non numéraires) disponibles pour compensation	Garanties numéraires reçues	Montant net
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^^	USD	43 484	-	43 484	(12 343)	-	31 141
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^^	USD	106 423	-	106 423	-	-	106 423
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF^^	USD	47 198	-	47 198	-	-	47 198
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	62 848	-	62 848	-	-	62 848
HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF^^	EUR	10 238	-	10 238	-	-	10 238
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	2 641	-	2 641	(120)	-	2 521
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	43 484	-	43 484	(12 343)	-	31 141

^ Inclut les contrats à terme standardisés.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

5. Contrats dérivés (suite)

Compensation des actifs et des passifs (suite)

30 juin 2025		Montants bruts non compensés dans l'État de la situation financière					
		Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs financiers présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers (y compris garanties non numéraires) disponibles pour compensation	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers - HSBC^	Devise						
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	44 698	-	44 698	-	-	44 698
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	534 550	-	534 550	-	-	534 550
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^^	USD	90 158	-	90 158	-	-	90 158
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	6 749	-	6 749	-	-	6 749
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	48 001	-	48 001	(12 930)	-	35 071
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	1 854	-	1 854	-	-	1 854
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	3 553	-	3 553	-	-	3 553
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	1 628	-	1 628	-	-	1 628
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^^	USD	2 708	-	2 708	-	-	2 708
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	207 708	-	207 708	-	-	207 708
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF^^	USD	19 423	-	19 423	-	-	19 423
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	3 681	-	3 681	-	-	3 681

^ Inclut les contrats à terme standardisés.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

5. Contrats dérivés (suite)

Compensation des actifs et des passifs (suite)

30 juin 2025		Montants bruts non compensés dans l'État de la situation financière					
		Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs financiers présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers (y compris garanties non numéraires) disponibles pour compensation	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers - HSBC[^]							
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	57 385	-	57 385	-	-	57 385
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	USD	25 869	-	25 869	-	-	25 869
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF					-		
	USD	28 206	-	28 206	(27 245)	-	961
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	2 682	-	2 682	-	-	2 682
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	2 476	-	2 476	-	-	2 476
HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF	USD	73 883	-	73 883	-	-	73 883
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	106 920	-	106 920	-	-	106 920
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF ^{^^}	USD	198	-	198	-	-	198
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	40 653	-	40 653	-	-	40 653
HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF ^{^^}	USD	1 637 042	-	1 637 042	-	-	1 637 042
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	66 204	-	66 204	-	-	66 204

[^] Inclut les contrats à terme standardisés.

.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

5. Contrats dérivés (suite)

Compensation des actifs et des passifs (suite)

30 juin 2025		Montants bruts non compensés dans l'État de la situation financière					
		Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs financiers présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers (y compris garanties non numéraires) disponibles pour compensation	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers - HSBC^							
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF	USD	5 749	-	5 749	-	-	5 749
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF	USD	11 616	-	11 616	-	-	11 616
HSBC PLUS USA Equity Quant Active UCITS ETF	USD	1 643	-	1 643	-	-	1 643
HSBC PLUS World Equity Income Quant Active UCITS ETF	USD	4 928	-	4 928	-	-	4 928
HSBC PLUS World Equity Quant Active UCITS ETF	USD	821	-	821	-	-	821
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	683 175	-	683 175	-	-	683 175
HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF	EUR	3 217	-	3 217	-	-	3 217
HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF^	USD	74 078	-	74 078	-	-	74 078
Total (en USD)		3 980 944	-	3 980 944	(52 638)	-	3 928 306

^ Inclut les contrats à terme standardisés.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

5. Contrats dérivés (suite)

Compensation des actifs et des passifs (suite)

30 juin 2025		Montants bruts non compensés dans l'État de la situation financière					
		Montants bruts des passifs financiers comptabilisés	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des passifs financiers présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers (y compris garanties non numéraires) disponibles pour compensation	Espèces données en nantissement	Montant net
Passifs financiers - HSBC^	Devise						
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^^	USD	12 343	-	12 343	(12 343)	-	-
HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF^^	EUR	3 588	-	3 588	-	3 588	-
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	37 409	-	37 409	-	37 409	-
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	120	-	120	(120)	-	-
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	12 930	-	12 930	(12 930)	-	-
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF	USD	1 515	-	1 515	-	1 515	-
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	EUR	821	-	821	-	821	-
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	22 192	-	22 192	-	22 192	-

^ Inclut les contrats à terme standardisés.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

5. Contrats dérivés (suite)

Compensation des actifs et des passifs (suite)

30 juin 2025		Montants bruts non compensés dans l'État de la situation financière					Montant net
		Montants bruts des passifs financiers comptabilisés	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des passifs financiers présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers (y compris garanties non numéraires) disponibles pour compensation	Espèces données en nantissement	
Passifs financiers - HSBC^							
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF						-	-
	USD	43 932	-	43 932	-	43 932	-
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	27 245	-	27 245	(27 245)	-	-
HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF^^	GBP	1 725	-	1 725	-	1 725	-
Total (en USD)		182 938	-	182 938	(52 638)	130 300	-

^ Inclut les contrats à terme standardisés.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

5. Contrats dérivés (suite)

Compensation des actifs et des passifs (suite)

30 juin 2025		Montants bruts non compensés dans l'État de la situation financière					
		Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs financiers présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers (y compris garanties non numéraires) disponibles pour compensation	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers - HSBC^							
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	1 794 546	-	1 794 546	(267 040)	-	1 527 506
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF	USD	3	-	3	(3)	-	-
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	11 153 703	-	11 153 703	(3 737 195)	-	7 416 508
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	94 343	-	94 343	(2 089)	-	92 254
Total (en USD)		13 042 595	-	13 042 595	(4 006 327)	-	9 036 268

^ Inclut les Contrats à terme.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

5. Contrats dérivés (suite)

Compensation des actifs et des passifs (suite)

30 juin 2025

Montants bruts non compensés dans l'État de la situation financière

	Devise	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés		Montants nets des passifs financiers présentés dans l'État de la situation financière		Instruments financiers (y compris garanties non numéraires) disponibles pour compensation		Espèces données en nantissement	Montant net
		Montants bruts des passifs financiers comptabilisés	compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des passifs financiers présentés dans l'État de la situation financière	compensés dans l'État de la situation financière	Instrument financiers (y compris garanties non numéraires) disponibles pour compensation	compensés dans l'État de la situation financière		
Passifs financiers - HSBC^									
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	267 040	-	267 040	(267 040)			-	-
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF	USD	458	-	458	(3)			(455)	-
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	3 737 195	-	3 737 195	(3 737 195)			-	-
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	2 089	-	2 089	(2 089)			-	-
Total (en USD)		4 006 782	-	4 006 782	(4 006 327)			(455)	-

^ Inclut les contrats à terme standardisés.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

5. Contrats dérivés (suite)

Compensation des actifs et des passifs (suite)

31 décembre 2024

Montants bruts non compensés dans l'État de la situation financière

Actifs financiers - HSBC [^]	Devise	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs financiers présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers (y compris garanties non numéraires) disponibles pour compensation	Garanties numéraires reçues	Montant net
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF	USD	3 700	-	3 700	(3 700)	-	-
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	3 350	-	3 350	-	-	3 350
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF	USD	23 176	-	23 176	-	-	23 176
HSBC MSCI AC Far East ex Japan UCITS ETF	USD	4 055	-	4 055	(4 055)	-	-
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF	USD	2 001	-	2 001	-	-	2 001
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	26 108	-	26 108	-	-	26 108

[^] Inclut les contrats à terme standardisés.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

5. Contrats dérivés (suite)

Compensation des actifs et des passifs (suite)

31 décembre 2024

31 décembre 2024		Montants bruts non compensés dans l'État de la situation financière					
		Montants bruts des passifs financiers comptabilisés compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs financiers présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers (y compris garanties non numéraires) disponibles pour compensation	Garanties numéraires reçues	Montant net	
Actifs financiers - HSBC^	Devise	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés					
HSBC MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF	USD	1 466	-	1 466	-	-	1 466
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	29 564	-	29 564	-	-	29 564
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD	7 873	-	7 873	(7 873)	-	-
Total (en USD)		98 374	-	98 374	(15 628)	-	82 746

^ Inclut les contrats à terme standardisés.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

5. Contrats dérivés (suite)

Compensation des actifs et des passifs (suite)

31 décembre 2024		Montants bruts non compensés dans l'État de la situation financière					
		Montants bruts des passifs financiers comptabilisés	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des passifs financiers présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers (y compris garanties non numéraires) disponibles pour compensation	Espèces données en nantissement	Montant net
Passifs financiers - HSBC^	Devise						
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF	USD	26 533	-	26 533	(3 700)	(22 833)	-
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF	USD	44 278	-	44 278	-	(44 278)	-
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF	USD	22 669	-	22 669	-	(22 669)	-
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	198 850	-	198 850	-	(198 850)	-
HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF	EUR	5 820	-	5 820	-	(5 820)	-
HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF	EUR	12 530	-	12 530	-	(12 530)	-
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	126 445	-	126 445	-	(126 445)	-
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	5 692	-	5 692	-	(5 692)	-
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	21 348	-	21 348	-	(21 348)	-
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	278 448	-	278 448	-	(278 448)	-
HSBC MSCI AC Far East ex Japan UCITS ETF USD	USD	5 385	-	5 385	(4 055)	(1 330)	-
HSBC MSCI Asia Pacific ex Japan Climate Paris Aligned ETF	USD	1 678	-	1 678	-	(1 678)	-

^ Inclut les contrats à terme standardisés.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

5. Contrats dérivés (suite)

Compensation des actifs et des passifs (suite)

31 décembre 2024		Montants bruts non compensés dans l'État de la situation financière					
		Montants bruts des passifs financiers comptabilisés	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des passifs financiers présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers (y compris garanties non numéraires) disponibles pour compensation	Espèces données en nantissement	Montant net
Passifs financiers - HSBC^	Devise						
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	8 958	-	8 958	-	(8 958)	-
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED ETF	USD	2 053	-	2 053	-	(2 053)	-
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF	USD	9 690	-	9 690	-	(9 690)	-
HSBC MSCI Emerging Markets UCITS ETF	USD	195 814	-	195 814	-	(195 814)	-
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF	USD	7 337	-	7 337	-	(7 337)	-
HSBC MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF	EUR	7 160	-	7 160	-	(7 160)	-
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	43 930	-	43 930	-	(43 930)	-
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD	21 387	-	21 387	-	(21 387)	-
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	USD	2 802	-	2 802	-	(2 802)	-
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD	58 365	-	58 365	(7 873)	(50 492)	-
HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF	USD	6 860	-	6 860	-	(6 860)	-
HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF	USD	4 971	-	4 971	-	(4 971)	-
HSBC MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF	USD	11 713	-	11 713	-	(11 713)	-
HSBC MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF	USD	38 220	-	38 220	-	(38 220)	-

^ Inclut les contrats à terme standardisés.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

5. Contrats dérivés (suite)

Compensation des actifs et des passifs (suite)

31 décembre 2024		Montants bruts non compensés dans l'État de la situation financière					
		Montants bruts des passifs financiers comptabilisés	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des passifs financiers présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers (y compris garanties non numéraires) disponibles pour compensation	Espèces données en nantissement	Montant net
Passifs financiers - HSBC^							
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF	USD	38 421	-	38 421	-	(38 421)	-
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	1 936 293	-	1 936 293	-	(1 936 293)	-
HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF	USD	46 284	-	46 284	-	(46 284)	-
HSBC Multifactor Worldwide Equity UCITS ETF	USD	32 479	-	32 479	-	(32 479)	-
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF	USD	3 857	-	3 857	-	(3 857)	-
HSBC Nasdaq Global Semiconductor UCITS ETF	USD	12 091	-	12 091	-	(12 091)	-
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	915 151	-	915 151	-	(915 151)	-
HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF	EUR	256	-	256	-	(256)	-
HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF	GBP	2 662	-	2 662	-	(2 662)	-
HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF	USD	160 731	-	160 731	-	(160 731)	-
HSBC World ESG Biodiversity Screened Equity UCITS ETF	USD	964	-	964	-	(964)	-
Total (en USD)		4 361 682	-	4 361 682	(15 628)	(4 346 054)	-

^ Inclut les contrats à terme standardisés.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

5. Contrats dérivés (suite)

Compensation des actifs et des passifs (suite)

31 décembre 2024

		Montants bruts non compensés dans l'État de la situation financière					
		Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs financiers présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers (y compris garanties non numéraires) disponibles pour compensation	Garanties numéraires reçues	Montant net
Actifs financiers - HSBC^	Devise						
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	326 959	-	326 959	(326 959)	-	-
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	635 914	-	635 914	(635 914)	-	-
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	2 065	-	2 065	(2 065)	-	-
		964 938	-	964 938	(964 938)	-	-

^ Inclut les Contrats à terme.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

5. Contrats dérivés (suite)

Compensation des actifs et des passifs (suite)

31 décembre 2024

		Montants bruts non compensés dans l'État de la situation financière					
		Montants bruts des passifs financiers comptabilisés	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des passifs financiers présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers (y compris garanties non numéraires) disponibles pour compensation	Espèces données en nantissement	Montant net
Passifs financiers - HSBC^							
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	987 473	-	987 473	(326 959)	-	(660 514)
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	4 134 659	-	4 134 659	(635 914)	-	(3 498 745)
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	36 594	-	36 594	(2 065)	-	(34 530)
		5 158 726	-	5 158 726	(964 938)	-	(4 193 789)

^^ Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

5. Contrats dérivés (suite)

Compensation des actifs et des passifs (suite)

Calcul de l'exposition globale

L'exposition globale est une mesure conçue pour limiter soit l'exposition progressive et l'effet de levier générés par la Société en raison de l'utilisation d'instruments financiers dérivés (« IFD ») (y compris les instruments dérivés intégrés), soit le risque de marché du portefeuille des compartiments.

Lors du calcul de l'exposition globale, la Société adopte une approche par les engagements pour gérer les risques. L'approche par les engagements sera appliquée à l'ensemble des positions sur les IFD, qu'ils soient utilisés dans le cadre de la politique générale d'investissement des compartiments, à des fins de réduction des risques ou de gestion efficace du portefeuille.

6. Valeur liquidative

Catégorie d'actions	Devise fonctionnelle	VL par action 30 juin 2025	Total VL 30 juin 2025
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)^	USD	19,72	344 075 187
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST)^	USD	18,60	56 081 433
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF USD (ACC)	USD	11,08	80 750 437
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)^	USD	26,64	230 556 880
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST)^	USD	25,36	46 861 733
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	USD	0,00	0
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)^	USD	17,22	179 434 363
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST)^	USD	16,28	38 456 654
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	64,88	33 164 054
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	56,74	1 172 579 684
HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF EUR(DIST)^	EUR	16,46	82 587 883
HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF EUR(ACC)^	EUR	17,19	31 854 058
HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF EUR(DIST)^	EUR	16,08	1 195 861

^ Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

6. Valeur liquidative (suite)

Catégorie d'actions	Devise fonctionnelle	VL par action 30 juin 2025	Total VL 30 juin 2025
HSBC FTSE 100 UCITS ETF GBP (DIST)	GBP	87,72	557 471 691
HSBC FTSE 250 UCITS ETF GBP (DIST)	GBP	20,32	48 778 769
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)*	USD	11,91	60 293 884
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (DIST)	USD	11,51	17 083 573
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF USD (ACC)	USD	13,58	12 734 767
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	CHF	26,81	91 725 011
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (ACC)	USD	26,59	55 459 731
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (DIST)	USD	21,98	1 349 174 743
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF HKD (ACC)	HKD	57,76	10 229 415 074
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)^	USD	19,78	225 309 522
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST)^	USD	19,12	14 091 713
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	USD	58,44	274 644 977
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	USD	55,38	20 043 365
HSBC MSCI ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED ETF USD (ACC)	USD	18,55	19 758 059
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF USD (DIST)**	USD	-	
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF USD (DIST)	USD	27,96	39 144 849
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD HEDGED (ACC)	USD	10,19	254 759
HSBC MSCI CHINA A UCITS USD(ACC)	USD	10,16	781 104
HSBC MSCI CHINA A UCITS USD(DIST)	USD	10,05	139 691 145
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (ACC)	USD	8,27	124 945 056
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (DIST)	USD	7,57	1 008 545 655
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED ETF USD (ACC)	USD	15,62	28 112 943
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC SCREENED CAP UCITS ETF USD(ACC)^	USD	14,87	59 684 021
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	USD	23,35	54 109 891

^ Voir la Note 18 pour plus de précisions.

* Le compartiment a été lancé le 13 mars 2024 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 15 mars 2024.

** Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

6. Valeur liquidative (suite)

Catégorie d'actions	Devise fonctionnelle	VL par action 30 juin 2025	Total VL 30 juin 2025
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (ACC)	USD	13,06	497 061 360
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (DIST)	USD	12,23	2 369 273 331
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	USD	16,24	59 337 734
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	24,25	32 396 127
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC SCREENED UCITS ETF EUR(ACC)^	EUR	25,92	58 777 197
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	20,58	38 925 819
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	18,74	276 050 140
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF USD (DIST)	USD	64,16	186 859 484
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	USD	16,00	10 960 163
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	USD	20,34	12 672 720
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	USD	47,99	11 996 748
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	USD	44,27	167 526 387
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	USD	57,55	171 501 551
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	USD	18,10	400 090 860
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	USD	15,38	700 325 734
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)**	USD	5,15	67 413 777
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	USD	86,21	62 502 595
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF USD (DIST)***	USD	0	0
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	USD	43,83	28 776 297
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (DIST)	USD	42,71	218 311
HSBC MSCI USA ISLAMIC SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	USD	32,61	30 816 815
HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF USD(DIST)	USD	59,24	409 082 485
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	USD	32,08	556 013 270
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	USD	26,90	65 458 174
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	USD	21,68	122 682 510
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF CHF(ACC)	CHF	38,90	49 796 689
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF EUR(ACC)	EUR	40,90	468 430 757
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (ACC)	USD	38,70	1 006 079 981
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (DIST)	USD	40,51	12 390 368 060
HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	USD	22,86	243 697 033
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	USD	35,51	3 695 595

^ Voir la Note 18 pour plus de précisions.

* Le compartiment fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation depuis le 2 mars 2022, suite à l'invasion de l'Ukraine par la Russie. La liquidation du compartiment a commencé le 24 mars 2023, et ce dernier a été radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 29 mars 2023.

** Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

6. Valeur liquidative (suite)

Catégorie d'actions	Devise fonctionnelle	VL par action 30 juin 2025	Total VL 30 juin 2025
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	USD	33,06	1 431 866 713
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF USD (ACC)	USD	11,88	69 477 922
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF USD (ACC)	USD	17,23	120 560 651
HSBC PLUS USA EQUITY ACTIVE UCITS ETF USD(ACC)	USD	10,45	15 675 195
HSBC PLUS WORLD EQUITY ACTIVE UCITS ETF USD(ACC)	USD	10,37	10 833 608
HSBC PLUS WORLD EQUITY INC ACTIVE UCITS ETF USD(ACC)	USD	10,37	106 388 541
HSBC S&P 500 UCITS ETF CHFHEDGED(ACC)	CHF	59,71	5 157 252
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (ACC)	USD	59,59	443 736 176
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (DIST)	USD	62,81	7 356 908 791
HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF EUR (ACC)*	EUR	20,34	14 237 861
HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF GBP(ACC)^	GBP	20,40	21 479 812
HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF GBP(DIST)^	GBP	18,58	11 212 467
HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)^	USD	32,05	658 932 215
HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST)^	USD	30,91	105 065 295
HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	USD	0	0

^ Voir la Note 18 pour plus de précisions.

* Le compartiment a été lancé et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 20 mai 2025.

** Le compartiment a été lancé et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 3 juin 2025.

*** Le compartiment a été lancé le 29 février 2024 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 4 mars 2024.

**** Le compartiment a été radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 17 février 2025.

Catégorie d'actions	Devise fonctionnelle	VL par action 31 décembre 2024	Total VL 31 décembre 2024
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)	USD	17,31	307 800 036
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST)^	USD	16,62	48 435 109
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF USD (ACC)	USD	10,33	84 753 751
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)^	USD	24,19	168 415 577
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST)^	USD	23,20	67 119 808
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	USD	-	-
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)^	USD	15,30	151 853 001

^ Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

6. Valeur liquidative (suite)

Catégorie d'actions	Devise fonctionnelle	VL par action 31 décembre 2024	Total VL 31 décembre 2024
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST)^	USD	14,63	27 086 071
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	58,93	60 983 241
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	51,38	994 959 437
HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF EUR(DIST)^	EUR	15,25	49 120 569
HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF EUR(ACC)^	EUR	15,92	29 375 673
HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF EUR(DIST)^	EUR	14,99	1 227 136
HSBC FTSE 100 UCITS ETF GBP (DIST)	GBP	81,35	485 280 081
HSBC FTSE 250 UCITS ETF GBP (DIST)	GBP	19,29	49 394 421
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)*	USD	11,17	56 560 061
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (DIST)	USD	10,94	16 230 508
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF USD (ACC)	USD	13,26	16 509 138
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	CHF	20,97	61 247 225
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (ACC)	USD	25,09	44 650 462
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (DIST)	USD	21,02	1 076 457 078
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF HKD (ACC)	HKD	48,39	3 398 362 930
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	USD	17,90	226 035 206
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	USD	17,32	14 656 942
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	USD	16,66	17 747 842
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	USD	50,09	120 695 888
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	USD	47,69	11 753 784
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF USD (DIST)*	USD	-	-
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF USD (DIST)	USD	24,47	30 586 251
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (ACC)	USD	9,85	312 140
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (DIST)	USD	9,78	176 237 734
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (ACC)	USD	7,06	197 994 260
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (DIST)	USD	6,54	596 078 515
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED ETF USD (ACC)	USD	13,70	19 871 188
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC SCREENED CAP UCITS ETF USD(ACC)^	USD	12,92	40 827 583
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	USD	20,30	42 984 483

^ Voir la Note 18 pour plus de précisions.

* Le compartiment a été lancé le 13 mars 2024 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 15 mars 2024.

** Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

6. Valeur liquidative (suite)

Catégorie d'actions	Devise fonctionnelle	VL par action 31 décembre 2024	Total VL 31 décembre 2024
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (ACC)	USD	11,53	331 252 411
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (DIST)	USD	10,69	2 639 012 540
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	USD	14,05	73 700 578
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	22,67	30 287 114
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC SCREENED UCITS ETF EUR(ACC)^	EUR	25,29	17 295 991
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	18,92	11 774 163
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	17,34	196 165 269
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF USD (DIST)	USD	67,99	125 096 007
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	USD	14,34	9 824 097
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	USD	18,47	10 714 319
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	USD	42,97	1 706 934
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	USD	40,00	156 419 230
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	USD	41,58	30 349 770
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	USD	-	-
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	USD	15,80	80 279 076
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	USD	13,68	571 048 108
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)*	USD	-	-
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	USD	79,62	189 104 032
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF USD(DIST)**	USD	0,00	-
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	USD	42,44	27 634 894
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (DIST)	USD	41,53	1 379 780
HSBC MSCI USA ISLAMIC SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	USD	30,78	27 698 128
HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF USD(DIST)	USD	56,98	43 018 596
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	USD	29,79	465 113 343
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	USD	24,59	40 208 611
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	USD	20,57	96 912 743
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	CHF	30,46	41 802 125

^ Voir la Note 18 pour plus de précisions.

* Le compartiment a été lancé le 13 mars 2024 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 15 mars 2024.

** Le compartiment fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation depuis le 2 mars 2022, suite à l'invasion de l'Ukraine par la Russie. La liquidation du compartiment a commencé le 24 mars 2023, et ce dernier a été radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 29 mars 2023.

*** Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

6. Valeur liquidative (suite)

Catégorie d'actions	Devise fonctionnelle	VL par action	Total VL
		31 décembre 2024	31 décembre 2024
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF EUR HEDGED (ACC)	EUR	32,86	293 122 897
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (ACC)	USD	35,32	715 015 850
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (DIST)	USD	37,19	10 791 398 514
HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	USD	20,18	213 162 087
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	USD	32,08	4 625 488
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	USD	30,07	1 306 052 174
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF USD (ACC)	USD	10,85	48 240 392
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF USD (ACC)	USD	14,85	99 960 357
HSBC S&P 500 UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	CHF	45,66	2 143 628
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (ACC)	USD	56,18	399 541 690

^ Voir la Note 18 pour plus de précisions.

* Le compartiment a été lancé le 13 mars 2024 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 15 mars 2024.

** Le compartiment fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation depuis le 2 mars 2022, suite à l'invasion de l'Ukraine par la Russie. La liquidation du compartiment a commencé le 24 mars 2023, et ce dernier a été radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 29 mars 2023.

*** Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

7. Prêt de titres

Le prêt de titres est utilisé par les compartiments pour générer des revenus supplémentaires à partir des titres détenus par les compartiments. D'autres informations relatives au prêt de titres sont présentées à la section Autres informations supplémentaires.

Les titres prêtés par un compartiment ne sont pas décomptabilisés du bilan du compartiment et les titres prêtés peuvent être vendus à tout moment. Les compartiments ci-dessous ont effectué des opérations de prêt de titres au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024.

Les garanties numéraires et les garanties en titres pour les prêts de titres sont principalement détenues par des tiers (agents de garantie tripartites) et par HSBC Bank plc et n'ont pas d'impact sur l'État de la situation financière des compartiments, car les garanties numéraires et les garanties en titres ne sont pas détenues par les compartiments. L'Agent de prêt de titres HSBC Bank plc est le dépositaire des garanties.

La proportion de garanties détenues dans les compartiments est séparée en totalité et n'est jamais mise en commun.

La commission sur prêt de titres est allouée aux parties suivantes :

75 % du revenu brut des prêts de titres sont alloués au compartiment concerné.

10 % du revenu brut du prêt de titres sont alloués à la Société de gestion.

15 % du revenu brut des prêts de titres sont alloués à l'Agent de prêt de titres HSBC Bank plc.

Les coûts directs liés au prêt de titres comprennent 15 % du revenu brut dû à l'Agent de prêt de titres, soit 568 374 USD (30 juin 2024 : 547 046 USD), et 10 % du revenu brut dû à la Société de gestion, soit 387 916 USD (30 juin 2024 : 364 697 USD) comme indiqué dans le tableau ci-dessous.

Au 30 juin 2025	75 % à la	15 % à	10 % à la	Revenu brut
Compartiments	Société	l'Agent de	Société de	(100 %)
	USD	prêt de titres	gestion	USD
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF [^]	2 121	424	283	2 828
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF [^]	1 240	248	165	1 653
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF [^]	1 082	217	144	1 443
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	42 204	8 441	5 627	56 272
HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF [^]	2 891	578	386	3 855
HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF [^]	661	132	88	881
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	11 801	2 360	1 574	15 735
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	6 671	1 334	890	8 895
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	510	102	68	680

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

7. Prêt de titres (suite)

Au 30 juin 2025	75 % à la Société USD	15 % à l'Agent de prêt de titres USD	10 % à la Société de gestion USD	Revenu brut (100 %) USD
Compartiments				
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	177 156	35 431	23 621	236 208
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	391 698	78 340	52 226	522 264
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^	4 690	938	625	6 253
MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	32 208	6 442	4 294	42 944
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	24 781	4 956	3 304	33 041,00
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	169 531	33 906	22 604	226 041
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	4	1	-	5
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^	965	193	129	1 287
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	449 682	89 936	59 958	599 576
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF^	227	46	30	303
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	4	1	-	5
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	23 456	4 691	3 128	31 275
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	196	39	26	261
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	38 611	7 722	5 148	51 481
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	46 836	9 367	6 245	62 448
HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF	23 537	4 708	3 138	31 383
HSBC MSCI UCITS USA	538	107	72	717
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	1 632	326	218	2 176
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^	276	55	37	368
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	1 186 349	237 270	158 180	1 581 799
HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF^	939	188	125	1 252
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	180 236	36 047	24 032	240 315
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF	247	49	33	329
HSBC S&P 500 UCITS ETF	197 249	39 450	26 300	262 999
HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF^	89	18	12	119
HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF^	1 789	358	238	2 385
Total	2 841 871	568 374	378 916	3 789 161

* Le compartiment a été lancé le 13 mars 2024 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 15 mars 2024.

** Le compartiment a été liquidé le 6 juillet 2022 et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 11 juillet 2022.

*** Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

7. Prêt de titres (suite)

Au 30 juin 2024	75 % à la Société	15 % à l'Agent de prêt de titres	10 % à la Société de gestion	Revenu brut (100 %)
Compartiments	USD	USD	USD	USD
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	36 535	7 307	4 871	48 713
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	12 589	2 518	1 679	16 785
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	2 058	412	274	2 744
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF*	162 602	32 520	21 680	216 803
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	133 783	26 757	17 838	178 377
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	24 302	4 860	3 240	32 403
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	21 234	4 247	2 831	28 312
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	103 779	20 756	13 837	138 372
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	1 889	378	252	2 519
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF*	1 476	295	197	1 968
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	441 226	88 245	58 830	588 301
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	26 092	5 218	3 479	34 789
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	30 385	6 077	4 051	40 513
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	107	21	14	143
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	33 582	6 716	4 478	44 776
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	133	27	18	177
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	1 158	232	154	1 544
HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF	714	143	95	952
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	1 294 622	258 924	172 616	1 726 163
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	216 942	43 388	28 926	289 256
HSBC S&P 500 UCITS ETF*	190 027	38 005	25 337	253 369
Total	2 735 235	547 046	364 697	3 646 979

* Le compartiment a été liquidé le 6 juillet 2022 et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 11 juillet 2022.

** Le compartiment fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation depuis le 2 mars 2022, suite à l'invasion de l'Ukraine par la Russie. La liquidation du compartiment a commencé le 24 mars 2023, et ce dernier a été radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 29 mars 2023.

^ Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

7. Prêt de titres (suite)

La valeur globale des titres prêtés au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024 et la valeur détenue par chaque compartiment sont détaillées ci-dessous :

Compartiments	Devise fonction- nelle	Valeur globale des titres prêtés		Valeur des garanties détenues	
		30 juin 2025	31 décembre 2024	30 juin 2025	31 décembre 2024
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	53 068 784	105 939 898	56 255 300	111 238 584
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	14 414 564	13 799 193	15 279 876	14 545 864
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	3 691 266	5 181 265	3 908 185	5 721 174
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	244 803 634	176 067 780	261 100 070	185 627 387
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	713 013 198	272 298 755	754 213 365	286 492 231
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	20 093 869	8 772 659	21 268 557	9 240 791
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF*	USD	-	-	-	-
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	3 462 609	6 311 891	3 642 052	6 625 510
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	120 397 111	114 340 203	127 094 436	120 145 860
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF*	USD	-	-	-	-
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	-	243 830 415	113 825	259 835 630
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	24 934 742	22 609 638	26 556 853	24 116 757
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	37 904 503	33 280 404	41 399 053	34 999 187
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	55 081 550	38 409 535	58 101 960	40 652 793
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	2 052 170	8 264 262	2 174 124	8 835 206
HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF	USD	9 533 149	702 493	10 102 612	740 787
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	1 689 339 504	1 161 131 731	1 908 684 404	1 222 366 221
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	182 266 431	193 780 844	196 479 247	204 862 398
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	397 947 116	520 312 922	436 242 983	549 785 278
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^	USD	4 624 644	-	6 177 920	-
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^	USD	1 040 453	-	1 339 062	-
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF^	USD	5 243 242	-	6 196 714	-
HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF^	EUR	1 778 980	-	1 881 562	-

* Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

7. Prêt de titres (suite)

La valeur globale des titres prêtés au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024 et la valeur détenue par chaque compartiment sont détaillées ci-dessous :

Compartiments	Devise fonction- nelle	Valeur globale des titres prêtés		Valeur des garanties détenues	
		30 juin 2025	31 décembre 2024	30 juin 2025	31 décembre 2024
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	3 026 927	-	3 179 801	-
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD	27 165 517	-	33 830 690	-
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^	USD	1 311 460	-	1 405 565	-
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	222 843 599	-	237 405 236	-
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF^	USD	1 006 202	-	1 058 495	-
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	552 888	-	720 065	-
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	11 295 676	-	11 905 554	-
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^	USD	5 770 847	-	6 126 302	-
HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF^	USD	3 683 721	-	4 185 028	-
HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF^	GBP	995 482	-	1 056 708	-
HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF^	USD	8 153 650	-	8 644 577	-
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF	USD	2 362 767	-	2 589 349	-

^ Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

7. Prêt de titres (suite)

Le tableau ci-dessous indique les types de garanties détenues par chaque compartiment au 30 juin 2025.

Compartiments	Devise fonction- nelle	Type de garanties détenues	Valeur des garanties détenues
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	Action	56 255 300
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	Action	2 814 841
		Obligations d'État	1 093 344
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	Action	155 605 536
		Obligations d'État	105 494 534
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	Action	550 001 526
		Obligations d'État	204 211 839
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	Action	15 621 624
		Obligations d'État	5 646 933
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	Action	66 047 456
		Obligations d'État	61 046 980
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	Action	170 494 469
		Obligations d'État	66 910 767
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	Action	23 205 370
		Obligations d'État	3 351 483
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	Action	17 161 618
		Obligations d'État	24 237 435
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	Action	25 125 621
		Obligations d'État	32 976 339
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	Action	1 793 993
		Obligations d'État	380 131
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	Action	1 528 576 170
		Obligations d'État	380 108 234
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	Action	115 595 295
		Obligations d'État	80 883 952
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	Action	15 097 538
		Obligations d'État	182 338
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	Action	421 862 250
		Obligations d'État	14 380 733
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	Action	301 024
		Obligations d'État	3 341 028

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

7. Prêt de titres (suite)

Compartiments	Devise fonctionnelle	Type de garanties détenues	Valeur des garanties détenues
HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF	USD	Action	9 372 526
		Obligations d'État	730 086
HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF^	EUR	Action	1 256 342
		Obligations d'État	625 220
HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF^	USD	Obligations d'État	4 185 028
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^	USD	Obligations d'État	6 126 302
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	Obligations d'État	11 905 554
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^	USD	Action	555 826
		Obligations d'État	783 236
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^	USD	Obligations d'État	1 405 565
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF^	USD	Obligations d'État	1 058 495
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	Obligations d'État	720 065
HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF^	GBP	Action	1 056 460
		Obligations d'État	248
HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF^	USD	Action	8 644 577
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF	USD	Obligations d'État	2 589 349
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^	USD	Action	5 008 227
		Obligations d'État	1 169 693
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF^	USD	Action	4 861 568
		Obligations d'État	1 335 146
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	Obligations d'État	113 825
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	Obligations d'État	3 179 801
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^	USD	Action	27 691 646
		Obligations d'État	6 139 044

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

7. Prêt de titres (suite)

La valeur globale des titres prêtés et les garanties non numéraires au 30 juin 2025 sont détaillées ci-dessous :

	Un à trois mois	Trois mois à un an	Plus d'un an	Échéance ouverte (USD)	Total (USD)
Titres prêtés	-	-	-	3 271 621 458	3 271 621 458
Garanties non numéraires	7 148 654	16 057 457	1 004 283 367	3 109 126 003	4 136 615 481

Le tableau ci-dessous indique les types de garanties détenues par chaque compartiment au 31 décembre 2024.

Compartiments	Devise fonction- nelle	Type de garanties détenues	Valeur des garanties détenues
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	Action	52 685 372
		Obligations d'État	58 553 212
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	Action	13 721 359
		Obligations d'État	824 505
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	Action	3 120 187
		Obligations d'État	2 600 987
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	Action	109 799 959
		Obligations d'État	75 827 428
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	Action	206 103 075
		Obligations d'État	80 389 157
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	Action	5 896 064
		Obligations d'État	3 344 727
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	Action	1 900 960
		Obligations d'État	4 724 550
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	Action	58 777 420
		Obligations d'État	61 368 440
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	Action	125 600 902
		Obligations d'État	134 234 728
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	Action	19 041 566
		Obligations d'État	5 075 191
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	Action	18 848 677
		Obligations d'État	16 150 510
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD	Action	10 575 165
		Obligations d'État	30 077 628
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	Action	6 782 117
		Obligations d'État	2 053 089
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	Action	811 633 815
		Obligations d'État	410 732 406
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	Action	135 351 830
		Obligations d'État	69 510 569

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

7. Prêt de titres (suite)

Compartiments	Devise fonctionnelle	Type de garanties détenues	Valeur des garanties détenues
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	Action	528 176 810
		Obligations d'État	21 608 468
HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF	USD	Action	234 840
		Obligations d'État	505 947

	Un à trois mois	Trois mois à un an	Plus d'un an	Échéance ouverte (USD)	Total (USD)
Titres prêtés	-	-	-	2 685 275 099	2 685 275 099
Garanties non numéraires	1 037 707	35 145 855	941 397 978	2 108 250 119	3 085 831 660

Les garanties acceptables issues des activités de prêt de titres comprennent les liquidités en USD/GBP/EUR/AUD/CAD, les obligations souveraines avec une note d'émetteur minimale de A+/A1, les obligations d'agences gouvernementales et supranationales avec une note d'émetteur minimale de AA/Aa2, les obligations provinciales avec une note d'émetteur minimale de AA-/Aa3 et les actions d'indice majeur des indices suivants :

AEX NL/AEX	BEL 20/BEL20	CAC40/FR CAC
DAX/GR DAX	DK/KFX	Eurostoxx 50/SX5E
FTSE 100/ UKX	FTSE 350/UK NMX	FTSE MIB/IT FTSE
Hang Seng/HK HSI	HEX25	IBEX 35/ES IBEX
MIB	NIKKEI225 JP/NKY	NZX 50/NZSE50FG
OMX Copenhagen 20	OMX Helsinki 25 FI	OMX Stockholm 30/SE
PSI 20	PT/PSI20	Russell 3000/US RAY
S&P/ASX200/ AUAS51	S&P/TSX 60/CA TSX	S&P 500/US SPX
Swiss Market/CH SMI		

Les titres reçus en garantie ne doivent pas nécessairement être dans la même devise que celle des titres prêtés, mais des marges de valeur garantie s'appliquent sur la valeur des titres prêtés et une marge supplémentaire est imposée lorsque les devises sont différentes.

Au 30 juin 2025, seules les obligations souveraines et les actions d'indice majeur étaient détenues en garantie (30 juin 2024 : obligations souveraines et actions d'indice majeur).

La répartition, en fonction des devises, des garanties détenues dans chaque compartiment au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024 est présentée ci-dessous.

[^] Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

7. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise	Valeur des garanties détenues	Valeur des garanties détenues
		30 juin 2025	31 décembre 2024
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF		EUR	EUR
	CHF	49 983	-
	AUD	-	51 056
	EUR	31 544 106	38 158 458
	GBP	11 728 888	7 402 494
	HKD	98 355	4 173 093
	JPY	132 971	22 897 552
	USD	12 700 997	38 555 930
		56 255 300	111 238 583
		Valeur des garanties détenues	Valeur des garanties détenues
		30 juin 2025	31 décembre 2024
HSBC FTSE 100 UCITS ETF		GBP	GBP
	CAD	524 294	13 048
	CHF	-	362 502
	EUR	5 428 963	8 368 398
	GBP	5 561 366	1 628 045
	HKD	61	217 712
	JPY	-	38 400
	SEK	-	1 630 135
	USD	3 765 192	2 287 623
		15 279 876	14 545 863
		Valeur des garanties détenues	Valeur des garanties détenues
		30 juin 2025	31 décembre 2024
HSBC FTSE 250 UCITS ETF		GBP	GBP
	CAD	33 212	-
	EUR	1 082 299	1 882 278
	GBP	1 080 464	2 039 205
	HKD	139	45 034
	JPY	906 630	599 638
	USD	805 441	1 155 020
		3 908 185	5 721 175

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

7. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise	Valeur des garanties détenues	Valeur des garanties détenues
		30 juin 2025	31 décembre 2024
		USD	USD
HSBC FTSE EPRA NAREIT	AUD	724 696	-
DEVELOPED UCITS ETF	CAD	5 002 311	9 194 704
	CHF	278 483	1 515 766
	EUR	96 475 409	38 734 651
	GBP	39 536 673	35 043 522
	HKD	1 418 035	278 278
	JPY	43 541 758	27 566 286
	SEK	2 851 150	2 136 396
	USD	71 271 555	71 157 784
		261 100 070	185 627 387

Compartiment	Devise	Valeur des garanties détenues	Valeur des garanties détenues
		30 juin 2025	31 décembre 2024
		HKD	HKD
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	AUD	29 226 098	309 972
	CAD	48 576 642	2 962 632
	DKK	-	-
	EUR	89 758 099	152 921 109
	GBP	121 034 504	17 651 586
	HKD	80 068 380	7 781 680
	JPY	277 853 550	18 244 979
	SEK	-	7 169 839
	USD	107 696 092	79 450 433
		754 213 365	286 492 230

Compartiment	Devise	Valeur des garanties détenues	Valeur des garanties détenues
		30 juin 2025	31 décembre 2024
		USD	USD
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	AUD	536 223	52 403
	CAD	105 144	83 165
	CHF	1 208 948	6 956
	EUR	4 379 291	2 135 478
	GBP	2 312 237	255 724
	HKD	612 784	1 064 714
	JPY	5 954 641	2 967 663
	SEK	171 182	-
	USD	5 988 107	2 674 688
		21 268 557	9 240 791

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

7. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise	Valeur des garanties détenues	Valeur des garanties détenues
		30 juin 2025	31 décembre 2024
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF		USD	USD
	AUD	5 658	-
	EUR	4 542	-
	GBP	1 526 443	2 035 723
	HKD	28 066	595 009
	JPY	1 057 878	3 588 215
	SEK	1 591	-
	USD	1 017 874	406 564
		3 642 052	6 625 511
		Valeur des garanties détenues	Valeur des garanties détenues
		30 juin 2025	31 décembre 2024
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF		USD	USD
	AUD	5 247 296	-
	CAD	753 328	3 351 196
	CHF	165 711	-
	EUR	32 787 140	21 867 553
	GBP	32 698 097	7 551 578
	HKD	10 457 098	8 979 709
	JPY	23 971 251	57 023 878
	SEK	-	1 453 102
	USD	21 014 515	19 918 845
		127 094 436	120 145 861
		Valeur des garanties détenues	Valeur des garanties détenues
		30 juin 2025	31 décembre 2024
Compartiment HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF		USD	USD
	AUD	8 931 957	430 885
	CAD	1 328 298	442 840
	CHF	-	335 033
	EUR	42 113 313	31 587 718
	GBP	43 557 835	7 890 491
	HKD	18 326 366	11 798 833
	JPY	45 104 436	143 174 256
	SEK	-	10 083 117
	USD	78 043 031	54 092 457
		237 405 236	259 835 630

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

7. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise	Valeur des garanties détenues	Valeur des garanties détenues
		30 juin 2025	31 décembre 2024
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF		EUR	EUR
	CAD	122 521	1 835
	CHF	1 481 229	568 066
	EUR	9 051 211	10 756 067
	GBP	2 277 858	1 621 238
	HKD	16 871	49 364
	JPY	4 503 662	2 298 540
	SEK		399 678
	USD	9 103 501	8 421 970
		26 556 853	24 116 758
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF		USD	USD
	AUD	336 925	3 205
	CAD	105 869	996 916
	CHF	-	2 315 242
	EUR	24 544 932	3 131 360
	GBP	464 004	6 618 174
	HKD	808 260	17 414 444
	JPY	12 902 951	4 519 845
	USD	2 236 112	3 205
		41 399 053	35 002 391
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF		USD	USD
	AUD	758 273	-
	CAD	527 876	2 047 824
	DKK	-	56 371
	CHF	-	283 362
	EUR	18 920 913	7 982 629
	GBP	7 342 182	7 035 664
	HKD	1 125 196	2 740 233
	JPY	14 139 551	14 668 552
		15 287 969	5 838 159
		58 101 960	40 652 794

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

7. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise	Valeur des garanties détenues	Valeur des garanties détenues
		30 juin 2025	31 décembre 2024
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF		USD	USD
	CAD	29 764	-
	CHF	-	1 233
	EUR	293 744	1 958 924
	GBP	315 339	816 100
	HKD	-	138 446
	JPY	218 831	1 125 658
	USD	1 316 446	4 794 846
		2 174 124	8 835 207
HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF		USD	USD
	CAD	500 760	190
	CHF	383 337	5 536
	EUR	973 449	1
	GBP	3 188 202	79 090
	HKD	561 101	-
	JPY	5 452	494 155
	USD	4 490 311	161 815
		10 102 612	740 787
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF		USD	USD
	AUD	5 272 065	321 326
	CAD	231 760 816	117 897 819
	CHF	33 055 529	6 016 229
	EUR	393 964 969	238 795 443
	GBP	144 883 628	110 976 273
	HKD	27 524 709	16 117 549
	JPY	226 885 003	163 425 579
	SEK	17 470 016	2 568 291
	SGD	-	12 985 302
	USD	827 867 669	553 262 411
		1 908 684 404	1 222 366 222

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

7. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise	Valeur des garanties détenues	Valeur des garanties détenues
		30 juin 2025	31 décembre 2024
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF		USD	USD
	AUD	18 412	-
	CAD	8 469 977	29 773 900
	CHF	4 088 065	2 116 370
	EUR	76 617 601	32 218 041
	GBP	14 389 394	32 614 319
	HKD	1 435 973	485 089
	JPY	17 045 762	23 691 173
	SEK	3 456 412	1 917 313
	USD	70 957 651	82 046 193
		196 479 247	204 862 398
Compartiment	Devise	Valeur des garanties détenues	Valeur des garanties détenues
		30 juin 2025	31 décembre 2024
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF		USD	USD
	CAD	2 129	-
	EUR	716 854	-
	JPY	1 082	-
		720 065	-
Compartiment	Devise	Valeur des garanties détenues	Valeur des garanties détenues
		30 juin 2025	31 décembre 2024
HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF^		USD	USD
	CHF	80 937	-
	EUR	27 710	-
	GBP	242 796	-
	JPY	73 343	-
	SEK	323 760	-
	USD	308 162	-
		1 056 708	-
Compartiment	Devise	Valeur des garanties détenues	Valeur des garanties détenues
		30 juin 2025	31 décembre 2024
HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF^		USD	USD
	EUR	219 352	-
	GBP	401 196	-
	JPY	967 633	-
	USD	293 381	-
		1 881 562	-

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

7. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise	Valeur des garanties détenues	Valeur des garanties détenues
		30 juin 2025	31 décembre 2024
HSBC S&P 500 UCITS ETF		USD	USD
	CAD	182 868 239	83 199 706
	CHF	352 283	94 277
	EUR	10 913 785	31 398 819
	GBP	27 362 416	27 764 294
	HKD	904 930	4 724 527
	JPY	2 671 701	6 859 731
	SEK	7 497 665	1 756 812
	USD	203 671 964	393 987 113
		436 242 983	549 785 279
HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF^		USD	USD
	EUR	3 093 266	-
	GBP	460 556	-
	JPY	559 010	-
	USD	72 196	-
		4 185 028	-
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^		USD	USD
	EUR	937 878	-
	GBP	1 959 745	-
	JPY	933 324	-
	USD	2 295 355	-
		6 126 302	-
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF		USD	USD
	EUR	5 750 527	-
	GBP	1 664 386	-
	JPY	2 286 133	-
	USD	2 204 508	-
		11 905 554	-

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

7. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise	Valeur des garanties détenues	Valeur des garanties détenues
		30 juin 2025	31 décembre 2024
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^	USD		
	HKD	26 656	-
	JPY	1 312 406	-
		1 339 062	-
Compartiment	Devise	Valeur des garanties détenues	Valeur des garanties détenues
		30 juin 2025	31 décembre 2024
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF^	USD		
	EUR	719 435	-
	GBP	157 489	-
	JPY	266 733	-
	USD	261 908	-
		1 405 565	-
Compartiment	Devise	Valeur des garanties détenues	Valeur des garanties détenues
		30 juin 2025	31 décembre 2024
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF^	USD		
	EUR	929 720	-
	GBP	49 642	-
	JPY	40 551	-
	USD	38 582	-
		1 058 495	-
Compartiment	Devise	Valeur des garanties détenues	Valeur des garanties détenues
		30 juin 2025	31 décembre 2024
HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF^	USD		
	CHF	60 508	-
	EUR	2 411 173	-
	GBP	2 593 131	-
	SEK	1 046 264	-
	USD	2 533 501	-
		8 644 577	-

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

7. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise	Valeur des garanties détenues	Valeur des garanties détenues
		30 juin 2025	31 décembre 2024
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF		USD	USD
	EUR	1 083 657	-
	GBP	284 108	-
	JPY	271 131	-
	USD	950 453	-
		2 589 349	-
Compartiment	Devise	Valeur des garanties détenues	Valeur des garanties détenues
		30 juin 2025	31 décembre 2024
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF^		USD	USD
	CAD	37 919	-
	CHF	283 175	-
	EUR	530 578	-
	GBP	1 341 992	-
	HKD	57 733	-
	JPY	1 969 326	-
	SEK	920 732	-
	USD	1 055 259	-
		6 196 714	-
Compartiment	Devise	Valeur des garanties détenues	Valeur des garanties détenues
		30 juin 2025	31 décembre 2024
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF		USD	USD
	AUD	536 223	-
	CAD	105 144	-
	CHF	1 208 948	-
	EUR	4 379 291	-
	GBP	2 312 237	-
	HKD	612 784	-
	JPY	5 954 641	-
	SEK	171 182	-
	USD	5 988 107	-
		21 268 557	-
Compartiment	Devise	Valeur des garanties détenues	Valeur des garanties détenues
		30 juin 2025	31 décembre 2024
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF		USD	USD
	JPY	113 825	-
		113 825	-

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

7. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise	Valeur des garanties détenues 30 juin 2025 USD	Valeur des garanties détenues 31 décembre 2024 USD
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	EUR	1 322 937	-
	GBP	764 074	-
	JPY	364 952	-
	USD	727 838	-
		<u>3 179 801</u>	<u>-</u>

Compartiment	Devise	Valeur des garanties détenues 30 juin 2025 USD	Valeur des garanties détenues 31 décembre 2024 USD
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^	CAD	1 258 115	-
	CHF	1 709 169	-
	EUR	1 200 701	-
	HKD	693 760	-
	JPY	26 688 406	-
	USD	2 280 539	-
		<u>33 830 690</u>	<u>-</u>

Compartiment	Devise	Valeur des garanties détenues 30 juin 2025 USD	Valeur des garanties détenues 31 décembre 2024 USD
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^	CAD	1 631	-
	CHF	557 580	-
	EUR	249 138	-
	GBP	1 257 764	-
	JPY	214 986	-
	SEK	791 102	-
	USD	3 105 719	-
		<u>6 177 920</u>	<u>-</u>

^ Voir la Note 18 pour plus de précisions.

8. Capital social et Actions de participation rachetables

Autorisé

Le capital social autorisé de la Société est composé de deux (2) actions de souscripteur sans valeur nominale émises à 1,00 EUR chacune (les « Actions de souscripteur ») ; de 300 000 actions de capitalisation sans valeur nominale émises à 1,00 EUR chacune et entièrement rachetées et de 500 000 000 000 actions de participation sans valeur nominale (les « Actions de participation rachetables »).

Gestion du capital

Deux (2) Actions de souscripteur sont détenues par le Gestionnaire d'investissement. Elles permettent à leurs porteurs de participer et de voter aux assemblées générales de la Société mais ne leur donnent pas le droit de participer aux bénéfices ou aux actifs de la Société, à l'exception d'une restitution de leurs capitaux en cas de liquidation. Les porteurs d'Actions de souscripteur détiennent un vote pour chaque Action de souscripteur détenue. Les Actions de souscripteur ne sont pas retenues pour le calcul de la valeur liquidative de la Société. Par conséquent, elles sont communiquées dans les États financiers uniquement par le biais de cette note.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

8. Capital social et Actions de participation rachetables (suite)

Gestion du capital (suite)

Les Actions de participation rachetables donnent aux porteurs le droit d'assister et de voter aux assemblées générales de la Société et de participer de manière égale (sous réserve de toutes différences entre les commissions, frais et charges applicables aux différentes catégories d'actions) aux bénéfices et aux actifs de la Société.

Les catégories d'actions en circulation au 30 juin 2025 sont énumérées ci-après :

Actions de participation rachetables

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC) Class[^]
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST) Class[^]
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF USD (ACC) Class
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC) Class[^]
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST) Class[^]
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC) Class[^]
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST) Class[^]
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (ACC) Class
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (DIST) Class
HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF EUR(DIST) Class[^]
HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF EUR(ACC) Class[^]
HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF EUR(DIST) Class[^]
HSBC FTSE 100 UCITS ETF GBP (DIST) Class
HSBC FTSE 250 UCITS ETF GBP (DIST) Class
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD(ACC) Class
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD(DIST) Class
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF USD (ACC) Class
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF CHF HEDGED (ACC) Class
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (ACC) Class
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (DIST) Class
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF HKD (ACC) Class
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC) Class[^]
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST) Class[^]
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC) Class
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC) Class
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST) Class
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF USD (DIST) Class
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF USD (DIST) Class
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (ACC) Class
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (DIST) Class
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (ACC) Class
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (DIST) Class
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF USD (DIST) Class
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC) Class
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC SCREENED CAP UCITS ETF USD(ACC) Class[^]
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF USD(ACC) Class[^]
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (ACC) Class
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (DIST) Class
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF USD(ACC) Class[^]
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF EUR (ACC) Class
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC SCREENED UCITS ETF EUR(ACC) Class[^]
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (ACC) Class

[^] Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

8. Capital social et Actions de participation rachetables (suite)

Gestion du capital (suite)

Actions de participation rachetables

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (DIST) Class
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF USD (DIST) Class
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC) Class
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC SCREENED UCITS ETF USD(ACC) Class^
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (ACC) Class
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (DIST) Class
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF USD (DIST) Class
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF USD (DIST) Class
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC) Class
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST) Class
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF USD (DIST) Class
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF USD (DIST) Class
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF USD (DIST) Class
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC) Class
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (DIST) Class
HSBC MSCI USA ISLAMIC SCREENED UCITS ETF USD(ACC) Class
HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF USD(DIST) Class
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC) Class
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETF USD(ACC) Class^
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF USD(ACC) Class^
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF CHF HEDGED (ACC) Class
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF EUR HEDGED (ACC) Class
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (ACC) Class
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (DIST) Class
HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF USD (ACC) Class^
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (ACC) Class
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (DIST) Class
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF USD (ACC) Class
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF USD (ACC) Class
HSBC S&P 500 UCITS ETF CHF HEDGED (ACC) Class
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (ACC) Class
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (DIST) Class
HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF EUR(ACC) class
HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF GBP(ACC) Class^
HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF GBP(DIST) Class^
HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC) Class^
HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST) Class^
HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF USD (ACC) Class

^ Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Au 30 juin 2025, il existe quatre catégories d'actions couvertes en circulation au sein des compartiments HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF, HSBC MSCI WORLD UCITS ETF et HSBC S&P 500 UCITS ETF (31 décembre 2024 : il existe quatre catégories d'actions couvertes au sein des compartiments HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF, HSBC MSCI WORLD UCITS ETF et HSBC S&P 500 UCITS ETF).

Les catégories d'actions couvertes visent à réduire l'impact des fluctuations des taux de change entre la devise de référence des compartiments et la devise d'exposition privilégiée par les investisseurs.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

8. Capital social et Actions de participation rachetables (suite)

Gestion du capital (suite)

La variation du nombre d'Actions de participation rachetables au cours de la période comptable est la suivante :

Catégorie d'actions	Au 1er janvier 2025 (unités)	Émises au cours de financière (unités)	Rachetées au cours de financière (unités)	Au 30.June 2025 (unités)
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)^	17 782 392	525 610	860 854	17 447 148
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST)^	2 914 994	398 204	298 795	3 014 403
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF USD (ACC)	8 205 000	480 000	1 400 000	7 285 000
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)^	6 961 751	4 308 936	2 616 719	8 653 968
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST)^	2 893 486	203 717	1 249 307	1 847 896
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)^	9 926 769	1 266 616	773 099	10 420 286
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST)^	1 851 559	518 336	7 000	2 362 895
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (ACC)	1 034 828	2 939 997	381 061	3 593 764
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (DIST)	19 366 075	4 413 906	3 115 382	20 664 599
HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF EUR(DIST)^	3 221 000	1 984 500	189 000	5 016 500
HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF EUR (ACC)^	1 845 762	776 069	769 039	1 852 792
HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF EUR (DIST)^	81 862	22 488	30 002	74 348
HSBC FTSE 100 UCITS ETF GBP (DIST)	5 965 000	390 000	-	6 355 000
HSBC FTSE 250 UCITS ETF GBP (DIST)	2 560 000	160 000	320 000	2 400 000
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)*	5 063 853	278 695	280 119	5 062 429
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (DIST)*	1 483 264	10 389	9 000	1 484 653
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF USD (ACC)	1 245 000	-	307 500	937 500

^ Voir la Note 18 pour plus de précisions.

* Le compartiment a été lancé le 13 mars 2024 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 15 mars 2024.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

8. Capital social et Actions de participation rachetables (suite)

Gestion du capital (suite)

Catégorie d'actions	Au 1er janvier 2025 (unités)	Émises au cours de financière (unités)	Rachetées au cours de financière (unités)	Au 30.June 2025 (unités)
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	2 920 618	657 404	156 986	3 421 036
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (ACC)	1 779 531	447 095	140 988	2 085 638
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (DIST)	51 218 363	20 542 398	10 384 789	61 375 972
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF HKD (ACC)	70 230 000	109 280 000	2 400 000	177 110 000
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)^	12 629 106	699 371	1 939 751	11 388 726
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST)^	846 393	374 116	483 442	737 067
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	1 065 000	-	-	1 065 000
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	2 409 805	2 353 074	62 972	4 699 907
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	246 447	171 287	55 803	361 931
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF USD (DIST)**	-	-	-	-
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF USD (DIST)	1 250 000	350 000	200 000	1 400 000
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (ACC)	31 687	85 304	40 136	76 855
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (DIST)	18 022 362	4 515 150	8 636 071	13 901 441
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (ACC)	28 052 513	55 158 412	13 039 126	133 298 229
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (DIST)	91 178 943	12 856 543	25 803 320	15 105 736
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	1 450 000	350 000	-	1 800 000
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC SCREENED CAP UCITS ETF USD(ACC)^	3 160 000	854 000	-	4 014 000
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	2 117 000	200 000	-	2 317 000
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (ACC)	28 739 354	11 338 871	2 021 937	38 056 288

^ Voir la Note 18 pour plus de précisions.

* Le compartiment a été lancé le 13 mars 2024 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 15 mars 2024.

** Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

8. Capital social et Actions de participation rachetables (suite)

Gestion du capital (suite)

Catégorie d'actions	Au 1er janvier 2025 (unités)	Émises au cours de financière (unités)	Rachetées au cours de financière (unités)	Au 30.June 2025 (unités)
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (DIST)	246 790 538	15 751 701	68 877 485	193 664 754
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	5 243 750	285 000	1 875 000	3 653 750
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF EUR (ACC)	1 336 000	-	-	1 336 000
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC SCREENED UCITS ETF EUR(ACC)^	684 000	1 584 000	-	2 268 000
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (ACC)	622 417	1 300 382	31 000	1 891 799
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (DIST)	11 310 094	4 104 038	683 242	14 730 890
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF USD (DIST)	1 840 000	1 102 500	30 000	2 912 500
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	685 000	-	-	685 000
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	580 000	163 000	120 000	623 000
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	39 724	298 947	88 702	249 969
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	3 910 358	96 166	222 154	3 784 370
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	730 000	2 450 000	200 000	2 980 000
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF USD (DIST)*	-	-	-	-
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	5 079 908	18 320 110	1 294 675	22 105 343
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	41 738 670	4 201 363	399 040	45 540 993
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	13 100 000	-	-	13 100 000
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	2 375 000	100 000	1 750 000	725 000
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF USD (DIST)*	-	-	-	-
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	651 211	163 861	158 465	656 607
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (DIST)	33 225	2 530	30 643	5 112
HSBC MSCI USA ISLAMIC SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	900 000	90 000	45 000	945 000

^ Voir la Note 18 pour plus de précisions.

* Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

8. Capital social et Actions de participation rachetables (suite)

Gestion du capital (suite)

Catégorie d'actions	Au 1er janvier 2025 (unités)	Émises au cours de financière (unités)	Rachetées au cours de financière (unités)	Au 30.June 2025 (unités)
HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF USD(DIST)	755 000	6 300 000	150 000	6 905 000
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	15 615 000	1 716 000	-	17 331 000
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	1 635 000	798 000	-	2 433 000
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	4 712 500	945 500	-	5 658 000
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	1 372 439	921 741	1 014 147	1 280 033
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF EUR HEDGED (ACC)	8 921 656	6 370 350	3 839 974	11 452 032
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (ACC)	20 242 605	8 507 680	2 754 877	25 995 408
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (DIST)	290 137 602	32 017 239	16 264 336	305 890 505
HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	10 560 700	603 000	502 000	10 661 700
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	144 193	38 333	78 440	104 086
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	43 429 359	1 404 089	1 526 000	43 307 448
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF USD (ACC)	4 446 000	1 404 000	-	5 850 000
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF USD (ACC)	6 731 250	530 000	265 000	6 996 250
HSBC PLUS USA EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF USD(ACC)**	-	1 500 000	-	1 045 000
HSBC PLUS WORLD EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF USD(ACC)***	-	11 210 000	-	11 210 000
HSBC PLUS WORLD EQUITY INC QUANT ACTIVE UCITS ETF USD(DIST)^	-	1 045 000	-	1 045 000

^ Voir la Note 18 pour plus de précisions.

* Le compartiment a été lancé le 29 février 2024 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 4 mars 2024.

** Le compartiment a été lancé et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 20 mai 2025.

*** Le compartiment a été lancé et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 3 juin 2025.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

8. Capital social et Actions de participation rachetables (suite)

Gestion du capital (suite)

Catégorie d'actions	Au 1er janvier 2025 (unités)	Émises au cours de financière (unités)	Rachetées au cours de financière (unités)	Au 30.June 2025 (unités)
HSBC S&P 500 UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	42 548	323 057	279 230	86 375
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (ACC)	7 111 419	1 951 054	1 615 571	7 446 902
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (DIST)	124 692 021	20 557 009	28 122 613	117 126 417
HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF EUR (ACC)*	400 000	300 000	-	700 000
HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF GBP(ACC)^	813 265	368 844	129 210	1 052 899
HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)^	25 081 149	1 921 000	6 439 442	20 562 707
HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST)^	3 272 656	1 085 682	958 930	3 399 408
HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)^	133 500	-	133 500	-

^ Voir la Note 18 pour plus de précisions.

* Le compartiment a été lancé le 29 février 2024 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 4 mars 2024.

La valeur des souscriptions et des rachats au cours de la période comptable commençant le 1er janvier 2025 et se terminant le 30 juin 2025 par catégorie d'actions était la suivante :

Catégorie d'actions	Devise	Souscription 30 juin 2025	Rachat 30 juin 2025
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)^	USD	8 169 882	(14 780 011)
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST)^	USD	6 680 396	(5 591 356)
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF USD (ACC)	USD	5 152 452	(15 145 934)
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)^	USD	108 847 491	(60 429 710)
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST)^	USD	4 971 242	(30 083 265)
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)^	USD	27 918 893	(12 293 615)
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	186 826 258	(24 643 791)
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	246 954 629	(171 482 633)
HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF EUR(DIST)^	EUR	32 311 562	(3 198 633)
HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF EUR(DIST)^	EUR	13 171 287	(13 548 265)
HSBC FTSE 100 UCITS ETF GBP (DIST)	GBP	33 185 295	-
HSBC FTSE 250 UCITS ETF GBP (DIST)	GBP	3 066 816	(6 359 288)

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

8. Capital social et Actions de participation rachetables (suite)

Gestion du capital (suite)

Catégorie d'actions	Devise	Souscription 30 juin 2025	Rachat 30 juin 2025
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	USD	3 043 541	(3 216 143)
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (DIST)	USD	116 317	(99 830)
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF USD (ACC)	USD	-	(4 245 137)
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	CHF	15 866 242	(3 912 823)
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (ACC)	USD	11 353 114	(3 588 193)
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (DIST)	USD	423 021 370	(225 317 341)
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF HKD (ACC)	HKD	6 391 046 090	(117 640 403)
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)^	USD	12 995 009	(36 672 771)
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST)^	USD	6 671 531	(8 802 996)
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	USD	127 228 607	(3 331 885)
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	USD	8 794 717	(2 805 975)
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF USD (DIST)	USD	8 983 305	(4 649 111)
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (ACC)	USD	816 313	(363 915)
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (DIST)	USD	43 907 929	(82 455 690)
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (HEDGED)	USD	247 944	-
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (ACC)	USD	101 038 824	(205 328 855)
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (DIST)	USD	406 392 830	(87 494 974)
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD(DIST)	USD	5 011 738	-
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC SCREENED CAP UCITS ETF USD(ACC)^	USD	11 564 826	(2)
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	USD	4 080 135	-
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (ACC)	USD	129 919 465	(23 381 767)
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (DIST)	USD	179 545 930	(745 842 617)
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	USD	4 138 777	(25 628 352)
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC SCREENED UCITS ETF EUR(ACC)^	EUR	39 956 490	-
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	25 983 759	(633 160)
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	75 060 877	(12 586 463)
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF USD (DIST)	USD	70 790 460	(1 787 619)
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	USD	3 179 150	(2 367 949)
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	USD	13 279 491	(3 945 767)

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

8. Capital social et Actions de participation rachetables (suite)

Gestion du capital (suite)

Catégorie d'actions	Devise	Souscription 30 juin 2025	Rachat 30 juin 2025
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	USD	3 945 802	(9 075 270)
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	USD	133 075 778	(9 330 574)
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	USD	300 137 629	(21 682 198)
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	USD	58 548 204	(5 517 885)
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	USD	7 987 019	(133 739 157)
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	USD	6 789 336	(6 621 933)
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (DIST)	USD	105 611	(1 253 545)
HSBC MSCI USA ISLAMIC SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	USD	2 599 124	(1 256 194)
HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF USD(DIST)	USD	364 432 160	(8 256 370)
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	USD	51 084 544	-
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	USD	19 817 768	-
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	USD	20 025 237	-
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	CHF	32 459 250	(36 751 920)
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF EUR HEDGED (ACC)	EUR	233 368 078	(137 440 319)
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (ACC)	USD	309 189 358	(97 349 021)
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (DIST)	USD	1 193 837 450	(602 767 354)
HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	USD	11 889 504	(10 322 222)
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	USD	1 243 458	(2 643 154)
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	USD	42 072 160	(48 212 760)
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF USD (ACC)	USD	15 441 852	-
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF USD (ACC)	USD	7 862 159	(3 337 085)

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

8. Capital social et Actions de participation rachetables (suite)

Gestion du capital (suite)

Catégorie d'actions	Devise	Souscription 30 juin 2025	Rachat 30 juin 2025
HSBC PLUS USA EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF (USD ACC)*	USD	15 000 000	-
HSBC PLUS WORLD EQUITY INCOME QUANT ACTIVE UCITS ETF (USD ACC)**	USD	106 425 524	(3 825 431)
HSBC PLUS WORLD EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF (USD ACC)**	USD	10 450 044	-
HSBC S&P 500 UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)**	CHF	16 533 662	(14 280 004)
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (ACC)	USD	112 150 688	(89 741 479)
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (DIST)	USD	1 205 623 669	(1 615 708 290)
HSBC S&P India Tech UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	6 269 200	-
HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF GBP(ACC)^	GBP	7 597 663	(2 467 657)
HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF GBP(DIST)^	GBP	5 713 642	(2 638 238)
HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)^	USD	59 218 825	(191 702 745)
HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST)^	USD	31 829 367	(26 427 876)

* Le compartiment a été lancé et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 20 mai 2025.

** Le compartiment a été lancé et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 3 juin 2025.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

8. Capital social et Actions de participation rachetables (suite)

Gestion du capital (suite)

La variation du nombre d'Actions de participation rachetables au cours de la période comptable commençant le 1er janvier 2024 et se terminant le 30 juin 2024 est la suivante :

Catégorie d'actions	Au 1er janvier 2024 (unités)	Émises au cours de financière (unités)	Rachetées au cours de financière (unités)	Au Juin 2024 (unités)
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)^	14 226 239	673 768	290 000	14 610 007
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST)^	2 806 731	299 000	96 817	3 008 914
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF USD (ACC)	9 235 000	640 000	780 000	9 095 000
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)^	6 722 321	2 924 727	2 286 628	7 360 420
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST)^	1 123 237	871 496	45 961	1 948 772
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)^	11 378 974	1 501 081	3 643 361	9 236 694
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST)^	3 244 366	1 159 815	1 549 605	2 854 576
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (ACC)	646 135	538 741	106 168	1 078 708
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (DIST)	13 120 361	4 868 707	900 371	17 088 697
HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF EUR(DIST)^	2 790 000	310 000	-	3 100 000
HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF EUR(ACC)^	2 853 762	290 000	1 485 000	1 658 762
HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF EUR(DIST)^	45 538	36 324	-	81 862
HSBC FTSE 100 UCITS ETF GBP (DIST)	6 730 000	60 000	-	6 790 000
HSBC FTSE 250 UCITS ETF GBP (DIST)	2 640 000	-	-	2 640 000

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

8. Capital social et Actions de participation rachetables (suite)

Gestion du capital (suite)

Catégorie d'actions	Au 1er janvier 2024 (unités)	Émises au cours de financière (unités)	Rachetées au cours de financière (unités)	Au Juin 2024 (unités)
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)*	-	-	-	-
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (DIST)*	-	-	-	-
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF USD (ACC)	830 000	415 000	622 500	622 500
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	404 300	560 000	-	964 300
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (ACC)	996 787	966 916	195 746	1 767 957
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (DIST)	38 382 825	10 195 726	774 787	47 803 764
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF HKD (ACC)	47 830 000	19 520 000	2 080 000	65 270 000
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)^	12 880 479	412 272	1 470 085	11 822 666
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST)^	2 438 170	6 210 942	5 337 123	3 311 989
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	1 065 000	-	-	1 065 000
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	5 558 961	282 040	2 817 366	3 023 635
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	92 534	223 923	84 440	232 017
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF USD (DIST)**	1 427 000	-	1 427 000	-
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF USD (DIST)	1 300 000	150 000	50 000	1 400 000
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (ACC)	40 830	44 019	-	84 849
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (DIST)	5 861 310	2 550 000	43 457	8 367 853
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (ACC)	15 738 568	20 764 318	12 911 665	23 591 221
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (DIST)	112 020 824	26 368 002	40 122 427	98 266 399

* Le compartiment a été lancé le 13 mars 2024 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 15 mars 2024.

** Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

8. Capital social et Actions de participation rachetables (suite)

Gestion du capital (suite)

Catégorie d'actions	Au 1er janvier 2024 (unités)	Émises au cours de financière (unités)	Rachetées au cours de financière (unités)	Au Juin 2024 (unités)
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF USD (DIST)*	1 350 000	112 500	1 462 500	-
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	1 700 000	-	-	1 700 000
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC SCREENED CAP UCITS ETF USD(ACC)^	1 680 000	1 280 000	-	2 960 000
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	2 100 000	325 000	975 000	1 450 000
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (ACC)	12 825 374	10 834 436	2 111 761	21 548 049
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (DIST)	193 841 702	46 198 144	18 849 677	221 190 169
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	2 750 000	2 250 000	-	5 000 000
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF EUR (ACC)	705 000	235 000	-	940 000
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC SCREENED UCITS ETF EUR(ACC)^	464 000	-	-	464 000
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (ACC)	263 521	289 801	45 182	508 140
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (DIST)	8 721 599	1 898 178	111 752	10 508 025
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF USD (DIST)	1 030 000	457 500	82 500	1 405 000
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	685 000	-	-	685 000
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	580 000	-	-	580 000
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	44 443	10 426	24 581	30 288
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	3 905 403	926 160	11 096	4 820 467
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	1 130 000	1 000 000	500 000	1 630 000
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF USD (DIST)*	375 000	-	375 000	-
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	769 154	15 429	50 944	733 639
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	31 623 990	5 757 689	17 472	37 364 207

* Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

8. Capital social et Actions de participation rachetables (suite)

Gestion du capital (suite)

Catégorie d'actions	Au 1er janvier 2024 (unités)	Émises au cours de financière (unités)	Rachetées au cours de financière (unités)	Au 30 juin 2024 (unités)
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	13 100 000	-	-	13 100 000
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	425 000	1 550 000	100 000	1 875 000
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF USD (DIST)*	4 600 000	-	4 600 000	-
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	802 552	21 408	140 000	683 960
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (DIST)	52 194	-	21 778	30 416
HSBC MSCI USA ISLAMIC SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	675 000	630 000	270 000	1 035 000
HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF USD(DIST)	955 000	-	200 000	755 000
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	19 020 000	-	1 260 000	17 760 000
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	1 673 000	268 000	-	1 941 000
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	5 525 000	3 317 000	1 500 000	7 342 000
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	798 000	258 000	420 000	636 000
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF EUR HEDGED (ACC)	9 497 000	3 020 000	5 284 000	7 233 000
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (ACC)	2 410 342	50 356 503	17 078 922	35 687 923
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (DIST)	232 865 936	9 463 188	748 678	241 580 446
HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	8 669 500	1 891 200	-	10 560 700
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	52 215	30 000	25 000	57 215
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	43 185 071	26 308	831 459	42 379 920
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF USD (ACC)	468 000	4 446 000	-	4 914 000
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF USD (ACC)	2 160 000	1 855 000	265 000	3 750 000
HSBC S&P 500 UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	11 800	-	-	11 800
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (ACC)	337 132	3 350 235	138 383	3 548 984

* Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

8. Capital social et Actions de participation rachetables (suite)

Gestion du capital (suite)

Catégorie d'actions	Au 1er janvier 2024 (unités)	Émises au cours de financière (unités)	Rachetées au cours de financière (unités)	Au 30 juin 2024 (unités)
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (DIST)	114 214 876	20 429 793	8 237 560	126 407 109
HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF EUR (ACC)*	-	675 000	400 000	275 000
HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF GBP(ACC)^	1 029 484	-	320 000	709 484
HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF GBP(DIST)^	534 599	-	-	534 599
HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)^	31 227 538	2 345 822	4 492 866	29 080 494
HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST)^	4 934 238	223 378	512 399	4 645 217
HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF USD (ACC)**	267 000	-	133 500	133 500

* Le compartiment a été lancé le 29 février 2024 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 4 mars 2024.

** Le compartiment a été liquidé le 19 février 2025. Le compartiment a été radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 17 février 2025.

La valeur des souscriptions et des rachats au cours de la période comptable commençant le 1er janvier 2024 et se terminant le 30 juin 2024 par catégorie d'actions était la suivante :

Catégorie d'actions	Devise	Souscription 30 juin 2024	Rachat 30 juin 2024
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)^	USD	(4 343 520,28)	10 632 486,98
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST)^	USD	(1 472 524,20)	4 611 536,80
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF USD (ACC)	USD	(7 900 290,00)	6 444 582,00
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)^	USD	(50 396 137,90)	64 622 957,95
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST)^	USD	(979 655,72)	18 781 578,38
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)^	USD	(48 977 861,10)	20 577 474,64
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST)^	USD	(20 475 363,05)	15 547 186,48
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	(6 228 143,26)	30 848 049,44
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	(46 622 986,90)	251 917 455,83
HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF EUR(DIST)^	EUR	-	4 718 484,94

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

8. Capital social et Actions de participation rachetables (suite)

Gestion du capital (suite)

Catégorie d'actions	Devise	Souscription 30 juin 2024	Rachat 30 juin 2024
HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF EUR(ACC)^	EUR	(22 019 288,28)	4 392 930,20
HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF EUR(DIST)^	EUR	-	529 207,99
HSBC FTSE 100 UCITS ETF GBP (DIST)	GBP	-	4 569 624,00
HSBC FTSE EPRA NAREIT DCPA UCITS ETF USD (ACC)	USD	(4 379 712,20)	65 211 611,62
HSBC FTSE EPRA NAREIT DCPA UCITS ETF USD (DIST)	USD	(376 184,50)	16 928 062,03
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF USD (ACC)	USD	(7 805 267,15)	5 343 840,79
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	CHF	-	17 186 826,95
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (ACC)	USD	(4 289 188,81)	22 865 897,01
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (DIST)	USD	(15 794 612,56)	205 642 134,43
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF HKD (ACC)	HKD	(81 228 000,00)	731 831 618,00
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)^	USD	(90 565 961,70)	104 620 124,17
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST)^	USD	(24 190 611,90)	6 793 673,50
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	USD	-	-
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	USD	(123 977 855,42)	11 586 372,70
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	USD	(3 397 938,46)	9 430 122,85
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF USD (DIST)*	USD	-	-
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF USD (DIST)	USD	(1 098 009,76)	3 373 207,44
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (ACC)	USD	-	403 737,87
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (DIST)	USD	(403 737,26)	22 839 661,67
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (ACC)	USD	(81 911 486,86)	121 262 862,19
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (DIST)	USD	(225 207 875,09)	147 065 891,95
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC SCREENED CAP UCITS ETF USD(ACC)^	USD	-	18 312 624,92
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	USD	-	65 608 643,55
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (ACC)	USD	(23 966 304,81)	113 035 646,52

* Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

8. Capital social et Actions de participation rachetables (suite)

Gestion du capital (suite)

Catégorie d'actions	Devise	Souscription 30 juin 2024	Rachat 30 juin 2024
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (DIST)	USD	(194 689 322,88)	486 019 166,07
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	USD	-	30 614 512,20
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	-	5 114 319,48
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC SCREENED UCITS ETF EUR(ACC)^	EUR	-	-
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	(835 260,35)	5 676 452,16
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	(2 357 465,65)	32 566 251,60
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF USD (DIST)	USD	(5 907 508,50)	25 002 315,74
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	USD	(1 023 088,37)	456 842,30
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	USD	(456 828,98)	36 080 233,27
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	USD	(26 199 721,43)	50 299 322,77
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	USD	(739 881,52)	226 059,54
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	USD	(226 061,47)	69 862 417,95
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	USD	(6 743 029,05)	109 082 787,72
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	USD	(5 083 981,00)	800 837,13
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (DIST)	USD	(800 815,08)	-
HSBC MSCI USA ISLAMIC SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	USD	(7 711 362,00)	18 134 793,00
HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF USD(DIST)	USD	(9 942 050,00)	-
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	USD	(33 650 220,63)	-
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	USD	-	6 473 807,27
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	USD	(18 661 890,18)	6 225 360,81
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	CHF	(12 550 389,23)	7 928 310,92
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF EUR HEDGED (ACC)	EUR	(165 694 549,54)	164 828 227,79
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (ACC)	USD	(23 353 060,79)	291 704 444,29
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (DIST)	USD	(589 530 642,27)	1 642 108 057,61
HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF USD(ACC)^	USD	-	31 041 343,34
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	USD	(716 924,99)	826 743,00

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

8. Capital social et Actions de participation rachetables (suite)

Gestion du capital (suite)

Catégorie d'actions	Devise	Souscription 30 juin 2024	Rachat 30 juin 2024
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF USD (ACC)	USD	-	44 063 712,26
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF USD (DIST)	USD	(4 418 659,43)	28 597 336,86
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (DIST)	USD	(419 474 610,17)	1 054 674 695,61
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (ACC)	USD	(6 828 011,51)	158 987 638,80
HSBC S&P India Tech UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	(7 916 271,09)	13 793 817,30
HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF GBP(DIST)^	GBP	(5 394 968,00)	-
HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST)^	USD	(122 033 795,62)	60 769 458,98

^ Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

9. Distributions

Les Administrateurs ont l'intention de déclarer et de payer des dividendes sur les actions de chacun des compartiments relativement à chaque exercice financier pendant lequel le revenu total des compartiments concernés excède les frais et commissions supérieurs à un « de minimis » tel que déterminé par les Administrateurs (les « Produits financiers nets ») sauf indication contraire ci-après. Les dividendes seront habituellement payés deux fois par an en janvier/février et juillet/août. S'agissant des compartiments HSBC MSCI WORLD UCITS ETF, HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF, HSBC FTSE 250 UCITS ETF, HSBC FTSE EPRA NAREIT Developed UCITS ETF, HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF, HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF, HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF, HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^, HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF et HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF, les dividendes seront payés trimestriellement en janvier/février, avril/mai, juillet/août et octobre/novembre.

Les distributions réalisées font également l'objet d'une péréquation. La péréquation est effectuée en relation avec l'émission et le rachat d'actions. Elle représente la composante de revenu comprise dans le cours utilisé pour l'émission et le rachat des actions tel que détaillé dans la Note 2(p).

La Société a payé les dividendes suivants durant la période comptable close le 30 juin 2025 :

Compartiments	Catégorie d'actions	Devise	Date de détachement du dividende	Taux de dividende par action
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^	USD (DIST)	USD	6 février 2025	0,0375
	USD (DIST)	USD	8 mai 2025	0,0890
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^	USD (DIST)	USD	6 février 2025	0,0701
	USD (DIST)	USD	8 mai 2025	0,1037
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR (DIST)	EUR	6 février 2025	0,2736
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP (DIST)	GBP	6 février 2025	1,1973
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP (DIST)	GBP	6 février 2025	0,1184
	GBP (DIST)	GBP	8 mai 2025	0,1104
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD (DIST)	USD	30 janvier 2025	0,1576
	USD (DIST)	USD	8 mai 2025	0,1774
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD (DIST)	USD	6 février 2025	0,0644
	USD (DIST)	USD	8 mai 2025	0,1755
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD (DIST)	USD	30 janvier 2025	0,2416
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF	USD (DIST)	USD	6 février 2025	0,0246
	USD (DIST)	USD	8 mai 2025	0,0137
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD (DIST)	USD	6 février 2025	0,0837

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

9. Distributions (suite)

Compartiments	Catégorie d'actions	Devise	Date de détachement du dividende	Taux de dividende par action
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD (DIST)	USD	6 février 2025	0,0294
	USD (DIST)	USD	8 mai 2025	0,0559
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR (DIST)	EUR	6 février 2025	0,1237
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD (DIST)	USD	6 février 2025	0,9076
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD (DIST)	USD	30 janvier 2025	0,3694
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	USD (DIST)	USD	6 février 2025	0,1175
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD (DIST)	USD	6 février 2025	0,2615
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD (DIST)	USD	6 février 2025	0,9525
HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF	USD (DIST)	USD	30 janvier 2025	0,2364
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD (DIST)	USD	30 janvier 2025	0,1007
	USD (DIST)	USD	8 mai 2025	0,1379
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD (DIST)	USD	30 janvier 2025	0,0841
	USD (DIST)	USD	8 mai 2025	0,1221
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD (DIST)	USD	30 janvier 2025	0,3133
HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF^	GBP (DIST)	GBP	30 janvier 2025	0,0843
	GBP (DIST)	GBP	8 mai 2025	0,1165
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD (DIST)	USD	30 janvier 2025	0,1779
HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF^	EUR (DIST)	EUR	30 janvier 2025	0,1049
HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF^	EUR (DIST)	EUR	30 janvier 2025	0,0594
HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF^	USD (DIST)	USD	30 janvier 2025	0,1681

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

9. Distributions (suite)

Compartiments	Catégorie d'actions	Devise	Date de détachement du dividende	Taux de dividende par action
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^	USD (DIST)	USD	6 février 2025	0,1691
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF^	USD (DIST)	USD	6 février 2025	0,1730
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD (DIST)	USD	30 janvier 2025	0,0636
	USD (DIST)	USD	8 mai 2025	0,0913

La Société a payé les dividendes suivants durant l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2024 :

Compartiments	Catégorie d'actions	Devise	Date de détachement du dividende	Taux de dividende par action
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^	USD (DIST)	USD	30 janvier 2025	0,0554
	USD (DIST)	USD	25 avril 2024	0,0826
	USD (DIST)	USD	25 juillet 2024	0,1094
	USD (DIST)	USD	24 octobre 2024	0,1599
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^	USD (DIST)	USD	30 janvier 2025	0,0623
	USD (DIST)	USD	25 avril 2024	0,1002
	USD (DIST)	USD	25 juillet 2024	0,1272
	USD (DIST)	USD	24 octobre 2024	0,0936
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR (DIST)	EUR	6 février 2025	0,2214
	EUR (DIST)	EUR	8 août 2024	1,2623
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP (DIST)	GBP	6 février 2025	1,2457
	GBP (DIST)	GBP	8 août 2024	1,7985
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP (DIST)	GBP	30 janvier 2025	0,1309
	GBP (DIST)	GBP	25 avril 2024	0,0979
	GBP (DIST)	GBP	25 juillet 2024	0,2206
	GBP (DIST)	GBP	24 octobre 2024	0,1499
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD (DIST)	USD	30 janvier 2025	0,1751
	USD (DIST)	USD	25 avril 2024	0,1740
	USD (DIST)	USD	25 juillet 2024	0,1961
	USD (DIST)	USD	24 octobre 2024	0,1644
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD (DIST)	USD	30 janvier 2025	0,0893
	USD (DIST)	USD	25 avril 2024	0,1104
	USD (DIST)	USD	25 juillet 2024	0,3558
	USD (DIST)	USD	24 octobre 2024	0,4630

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

9. Distributions (suite)

Compartiments	Catégorie d'actions	Devise	Date de détachement du dividende	Taux de dividende par action
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD (DIST)	USD	30 janvier 2025	0,4622
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD (DIST)	USD	30 janvier 2025	0,2412
	USD (DIST)	USD	8 août 2024	0,2469
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF	USD (DIST)	USD	30 janvier 2025	0,0074
	USD (DIST)	USD	25 juillet 2024	0,0879
	USD (DIST)	USD	24 octobre 2024	0,1029
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD (DIST)	USD	6 février 2025	0,0739
	USD (DIST)	USD	8 août 2024	0,0688
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD (DIST)	USD	30 janvier 2025	0,3427
	USD (DIST)	USD	25 avril 2024	0,1770
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD (DIST)	USD	30 janvier 2025	0,0362
	USD (DIST)	USD	25 avril 2024	0,0433
	USD (DIST)	USD	25 juillet 2024	0,0898
	USD (DIST)	USD	24 octobre 2024	0,0964
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR (DIST)	EUR	6 février 2025	0,1140
	EUR (DIST)	EUR	8 août 2024	0,3852
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD (DIST)	USD	6 février 2025	0,1033
	USD (DIST)	USD	8 août 2024	2,2587
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD (DIST)	USD	30 janvier 2025	0,3023
	USD (DIST)	USD	8 août 2024	0,3546
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	USD (DIST)	USD	30 janvier 2025	0,2644
	USD (DIST)	USD	25 juillet 2024	0,3724
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD (DIST)	USD	30 janvier 2025	0,7305
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD (DIST)	USD	30 janvier 2025	0,2622
	USD (DIST)	USD	25 juillet 2024	0,2673
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD (DIST)	USD	6 février 2025	0,6604
	USD (DIST)	USD	8 août 2024	0,2836
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD (DIST)	USD	6 février 2025	0,0183
HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF	USD (DIST)	USD	30 janvier 2025	0,2424
	USD (DIST)	USD	8 août 2024	0,2286

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

9. Distributions (suite)

Compartiments	Catégorie d'actions	Devise	Date de détachement du dividende	Taux de dividende par action
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD (DIST)	USD	30 janvier 2025	0,1058
	USD (DIST)	USD	25 avril 2024	0,1324
	USD (DIST)	USD	25 juillet 2024	0,1754
	USD (DIST)	USD	24 octobre 2024	0,1233
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD (DIST)	USD	30 janvier 2025	0,0905
	USD (DIST)	USD	25 avril 2024	0,1229
	USD (DIST)	USD	25 juillet 2024	0,1469
	USD (DIST)	USD	24 octobre 2024	0,1257
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD (DIST)	USD	30 janvier 2025	0,3033
	USD (DIST)	USD	25 juillet 2024	0,2958
HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF^	GBP (DIST)	GBP	30 janvier 2025	0,1037
	GBP (DIST)	GBP	25 avril 2024	0,1369
	GBP (DIST)	GBP	8 août 2024	0,2498
	GBP (DIST)	GBP	24 octobre 2024	0,1743
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD (DIST)	USD	30 janvier 2025	0,1665
	USD (DIST)	USD	25 juillet 2024	0,1688
HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF^	EUR (DIST)	EUR	30 janvier 2025	0,0883
	EUR (DIST)	EUR	25 juillet 2024	0,3453
HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF^	EUR (DIST)	EUR	30 janvier 2025	0,0536
	EUR (DIST)	EUR	25 juillet 2024	0,3547
HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF^	USD (DIST)	USD	30 janvier 2025	0,1705
	USD (DIST)	USD	8 août 2024	0,1651
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^	USD (DIST)	USD	6 février 2025	0,1423
	USD (DIST)	USD	8 août 2024	0,1505
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF^	USD (DIST)	USD	6 février 2025	0,1620
	USD (DIST)	USD	8 août 2024	0,1762
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD (DIST)	USD	25 avril 2024	0,0532
	USD (DIST)	USD	8 août 2024	0,0970
	USD (DIST)	USD	24 octobre 2024	0,0830

^ Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

10. Parties liées

(a) Transactions avec des dirigeants clés

La Société a désigné HSBC Investment Fund (Luxembourg) S.A. en tant que Société de gestion, comme indiqué à la Note 3(a). La Société de gestion est donc considérée comme une partie liée. La Société de gestion, le Gestionnaire d'investissement, le Représentant en Suisse, l'Agent payeur en Suisse, l'Agent administratif et le Dépositaire sont tous des filiales exclusives de HSBC Holdings plc et sont donc considérés comme des parties liées de la Société. HSBC Holdings plc est la maison mère des parties susvisées et est donc considérée comme une partie liée de la Société. Les honoraires et charges dus à ces parties sont publiés à la Note 3(a) des États financiers. Au 30 juin 2025, deux Actions de souscripteur sont détenues par le Gestionnaire d'investissement et son représentant.

Les dirigeants clés incluent les Administrateurs de la Société. Les honoraires ne sont versés qu'aux Administrateurs indépendants de la Société et sont communiqués à la Note 3(c).

Les Administrateurs ne détenaient aucun intérêt direct ou indirect dans des actions émises par la Société au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0).

(b) Autres transactions entre parties liées

La Société reçoit des commissions de la part de HSBC Bank plc sous la forme de redevances et de charges, de commissions sur des transactions au comptant négociées de manière directe, de commissions en nature sur des transactions et de commissions sur des transactions de conversion d'actions, lorsqu'elles s'appliquent pour couvrir les dépenses encourues par la Société pour le traitement des créations et rachats d'actions. HSBC Bank plc agit également à titre de Participant agréé de la Société et paie les frais de transaction pour les souscriptions et les rachats qui sont ensuite facturés aux investisseurs. Les commissions de transactions reçues par la Société durant la période comptable de la part de HSBC Bank plc se sont élevées à 5 142 548 USD (30 juin 2024 : 2 986 914 USD) et figurent dans l'État du résultat global à la rubrique intitulée « (Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat ».

Des frais de découvert sur la facilité sont facturés au taux de prêt de base de HSBC Bank plc majoré de 2 %, calculés sur une base annuelle et à hauteur de la somme empruntée. Une commission annuelle de 10 000 EUR est due pour chaque compartiment. Les frais de découvert sur la facilité sont prélevés sur le TFE. Pour certains compartiments, les accords ne sont pas en place en raison du temps nécessaire à la production de la documentation. Jusqu'à ce que les accords soient exécutés, les compartiments s'appuient sur une « limite de règlement des paiements » en place pour gérer les découverts.

La Société a conclu un contrat de prêt de titres avec HSBC Bank plc à compter du 2 mars 2021. Le détail des opérations de prêt de titres est présenté dans la Note 9. La Société détient une marge de trésorerie ainsi que des dépôts de liquidités et a obtenu des facilités de crédit auprès de HSBC Bank plc selon les modalités présentées à la Note 2(h), 2(i) et à la Note 7. En tant que filiale de HSBC Holdings plc, HSBC Bank plc est considérée comme une partie liée.

Les compartiments HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF[^], HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF[^], HSBC FTSE 100 UCITS ETF, HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF, HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF, HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF[^], HSBC MSCI WORLD UCITS ETF, HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF[^], HSBC WORLD CPA UCITS ETF, HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF et HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF détiennent des investissements dans HSBC Holdings plc tels que reportés dans les Tableaux des investissements. HSBC Client Holdings Nominee (UK) Limited et HSBC Global Custody Nominee (UK) Limited détenaient des actions à la clôture de l'exercice à titre de compte de prête-nom, lesquelles sont détenues pour le compte des bénéficiaires effectifs. HSBC Global Markets agit en qualité de Participant agréé des compartiments.

[^] Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

10. Parties liées (suite)

(c) Participants agréés

HSBC Global Markets est le seul Participant agréé qui est une partie liée des compartiments. La Société n'effectue aucun autre paiement à HSBC Global Markets.

Barclays Capital Securities Limited, BNP Paribas Arbitrage SNC, Citigroup Global Markets, CLSA (UK), CTC London Limited, DRW Global Markets Ltd, Flow Traders B.V., Goldenberg Heilmeyer, Goldman Sachs International, HSBC Bank Plc, Jane Street Financial, JP Morgan Securities, Merrill Lynch International, Morgan Stanley, Old Mission, Optiver VOF, RBC Capital Markets, Société Générale, Susquehanna International Securities Limited, UBS AG London Branch et Virtu Financial sont des Participants agréés des compartiments. Ils représentent des contrats importants et ne sont pas des parties liées aux compartiments.

La Société n'effectue aucun autre paiement aux Participants agréés.

Au cours de la période, les Participants agréés ont contribué à maintenir la liquidité des compartiments en souscrivant et en rachetant des Actions. Aucun frais de courtage n'a été comptabilisé ou payé aux Participants agréés (c'est-à-dire les entités qui ont le droit de créer et de racheter des actions d'un fonds négocié en Bourse [ETF]) au cours de l'exercice financier clos le 30 juin 2025 (31 décembre 2025 : 0).

(d) Opérations d'investissement avec des parties liées

Lors de l'acquisition et la cession d'investissements, les compartiments utilisent des services tels que le courtage, la compensation et le règlement des membres de HSBC Group. Ces transactions exécutées durant l'exercice financier clôturé le 30 juin 2025 et le 30 juin 2024 sont détaillées ci-dessous.

30 juin 2025		Pourcentage de ces transactions en valeur par rapport au total des transactions			
Compartiments	Devise	Valeur brute totale de ces transactions pour la période	pour la période	Commission payée au titre de la période	Taux moyen de commission
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF ^A	USD	19 743 886	31,84 %	57	0,00 %
HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	-	0,00 %	-	0,00 %
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF	USD	2 617 542	3,66 %	-	0,00 %
HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF	USD	-	0,00 %	-	0,00 %
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF ^A	USD	7 002 543	3,67 %	257	0,00 %
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	-	0,00 %	-	0,00 %
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF ^A	USD	5 342 764	10,52 %	1 435	0,03 %
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	8 845 579	1,52 %	273	0,00 %
HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF ^A	EUR	15 566 262	36,38 %	770	0,00 %
HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF ^A	EUR	649 510	2,14 %	-	0,00 %
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	25 167 138	19,51 %	-	0,00 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	2 033 604	8,03 %	-	0,00 %

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

10. Parties liées (suite)

(d) Opérations d'investissement avec des parties liées (suite)

30 juin 2025		Pourcentage de ces transactions en valeur par rapport au total des transactions pour la période			
Compartiments	Devise	Valeur brute totale de ces transactions pour la période	Pourcentage de ces transactions en valeur par rapport au total des transactions pour la période	Commission payée au titre de la période	Taux moyen de commission
HSBC FTSE EPRA NAREIT DCPA UCITS ETF	USD	6 439 516	40,63 %	-	0,00 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF	USD	-	0,00 %	-	0,00 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	81 564 836	9,99 %	-	0,00 %
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	1 167 146 742	11,20 %	78 240	0,01 %
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^	USD	404 004	0,73 %	-	0,00 %
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED ETF	USD	2 038 773	39,80 %	10	0,00 %
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	30 247 303	16,53 %	188	0,00 %
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF*	USD	-	0,00 %	-	0,00 %
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	489 026	3,03 %	-	0,00 %
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF	USD	68 393 578	46,27 %	16 021	0,02 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	102 767 479	22,71 %	11 231	0,01 %
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD	-	0,00 %	-	0,00 %
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF*	USD	-	0,00 %	-	0,00 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED ETF	USD	-	0,00 %	-	0,00 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC SCREENED CAP UCITS ETF^	USD	33 249	0,08 %	13	0,04 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^	USD	335 311	1,36 %	-	0,00 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	33 286 902	3,48 %	2 727	0,01 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF^	USD	4 668 796	7,72 %	1 549	0,03 %
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	EUR	509 101	7,68 %	-	0,00 %
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^	EUR	-	0,00 %	-	0,00 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	12 675 234	10,58 %	479	0,00 %
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD	5 491 390	5,43 %	-	0,00 %
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	19 683	0,62 %	-	0,00 %
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^	USD	-	0,00 %	-	0,00 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	566 230	2,03 %	-	0,00 %
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	USD	130 938 486	88,71 %	12 841	0,01 %
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	USD	-	0,00 %	-	0,00 %

* Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

10. Parties liées (suite)

(d) Opérations d'investissement avec des parties liées (suite)

30 juin 2025	Compartiments	Devise	Valeur brute totale de ces transactions pour la période	Pourcentage de ces transactions en valeur par rapport au total des transactions pour la période	Commission payée au titre de la période	Taux moyen de commission
	HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF*	USD	-	0,00 %	-	0,00 %
	HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	70 640 407	13,32 %	291	0,00 %
	HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	USD	-	0,00 %	-	0,00 %
	HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	USD	-	0,00 %	-	0,00 %
	HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	41 902 065	25,38 %	8 512	0,02 %
	HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF*	USD	-	0,00 %	-	0,00 %
	HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	356 690	2,23 %	-	0,00 %
	HSBC MSCI USA ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^	USD	-	0,00 %	-	0,00 %
	HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF	USD	25 924 314	6,16 %	-	0,00 %
	HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	5 791 270	4,47 %	-	0,00 %
	HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^	USD	-	0,00 %	-	0,00 %
	HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^	USD	6 178 186	11,07 %	-	0,00 %
	HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	68 368 799	2,97 %	-	0,00 %
	HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF^	USD	4 770 476	3,75 %	-	0,00 %
	HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	236 730	0,02 %	-	0,00 %
	HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF	USD	1 046 332	4,28 %	-	0,00 %
	HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF	USD	2 156 057	6,89 %	-	0,00 %
	HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	8 188 600	0,26 %	-	0,00 %
	HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF	EUR	1 792 046	20,03 %	-	0,00 %
	HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF^	GBP	4 065 770	32,13 %	160	0,00 %
	HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF^	USD	-	0,00 %	-	0,00 %
	HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF	USD	-	0,00 %	-	0,00 %
	HSBC USA EQUITY ACTIVE UCITS ETF	USD	15 040 693	92,33 %	-	0,00 %
	HSBC WORLD EQUITY INC ACTIVE UCITS ETF	USD	30 814 946	26,10 %	1 532	0,00 %
	HSBC WORLD EQUITY ACTIVE UCITS ETF	USD	3 094 273	27,29 %	153	0,00 %
	Commission totale payée au titre de l'exercice (en USD)				136 739	

* Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

10. Parties liées (suite)

(d) Opérations d'investissement avec des parties liées (suite)

30 juin 2024	Compartiments	Devise	Valeur brute totale de ces transactions pour la période	Pourcentage de ces transactions en valeur par rapport au total des transactions pour la période	Commission payée au titre de la période	Taux moyen de commission
	HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^	USD	16 937 386	38,02 %	1 666	0,01 %
	HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF	USD	-	0,00 %	-	0,00 %
	HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^	USD	6 957 509	5,22 %	328	0,00 %
	HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	-	0,00 %	-	0,00 %
	HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF^	USD	53 559 258	68,13 %	18 410	0,03 %
	HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	3 064 118	0,73 %	43	0,00 %
	HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF^	EUR	394 250	4,21 %	28	0,01 %
	HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF^	EUR	11 321 926	37,23 %	589	0,01 %
	HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	26 430 484	22,28 %	468	0,00 %
	HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	1 093 423	6,86 %	30	0,00 %
	HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	14 473 865	3,41 %	1 563	0,01 %
	HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	91 001 967	6,01 %	14 930	0,02 %
	HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^	USD	26 593 024	13,77 %	1 427	0,01 %
	HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED ETF	USD	1 409 785	28,12 %	356	0,03 %
	HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	26 335 355	17,27 %	4 642	0,02 %
	HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	1 093 423	6,86 %	30	0,00 %
	HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	14 473 865	3,41 %	1 563	0,01 %
	HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	91 001 967	6,01 %	14 930	0,02 %

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

10. Parties liées (suite)

(d) Opérations d'investissement avec des parties liées (suite)

30 juin 2024	Compartiments	Devise	Valeur brute totale de ces transactions pour la période	Pourcentage de ces transactions en valeur par rapport au total des transactions pour la période	Commission payée au titre de la période	Taux moyen de commission
	HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	-	0,00 %	-	0,00 %
	HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	1 055 334	16,63 %	50	0,00 %
	HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF	USD	31 063 279	95,35 %	12 332	0,04 %
	HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	101 914 714	21,10 %	33 413	0,03 %
	HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD	-	0,00 %	-	0,00 %
	HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	-	0,00 %	-	0,00 %
	HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED ETF	USD	852 987	14,55 %	280	0,03 %
	HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^	USD	1 370 775	0,96 %	73	0,01 %
	HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	108 888 865	13,03 %	25 237	0,02 %
	HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF^	USD	8 399 575	17,84 %	2 718	0,03 %
	HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	EUR	902 728	9,99 %	362	0,04 %
	HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^	EUR	-	0,00 %	-	0,00 %
	HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	14 634 353	25,01 %	722	0,00 %
	HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD	3 286 324	7,29 %	226	0,01 %
	HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	17 400	0,40 %	2	0,01 %
	HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	970 957	1,85 %	74	0,01 %
	HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	USD	5 351 887	5,70 %	249	0,00 %
	HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD	-	0,00 %	-	0,00 %
	HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	40 826 950	26,13 %	3 951	0,01 %
	HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	USD	-	0,00 %	-	0,00 %
	HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	5 809 401	4,43 %	1 815	0,03 %
	HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD	-	0,00 %	-	0,00 %
	HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	319 379	3,42 %	18	0,01 %
	HSBC MSCI USA ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^	USD	5 208 285	17,34 %	-	0,00 %
	HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF	USD	505 767	4,11 %	27	0,01 %
	HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	7 391 736	6,71 %	365	0,00 %
	HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^	USD	-	0,00 %	-	0,00 %

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

10. Parties liées (suite)

(d) Opérations d'investissement avec des parties liées (suite)

30 juin 2024		Pourcentage de ces transactions en valeur par rapport au total des transactions pour la période		Commission payée au titre de la période	Taux moyen de commission
Compartiments	Devise	Valeur brute totale de ces transactions pour la période			
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^	USD	1 868 751	2,74 %	317	0,02 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	150 216 314	4,76 %	5 171	0,00 %
HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF^	USD	2 812 153	2,41 %	143	0,01 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	759 473	0,10 %	75	0,01 %
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF	USD	72 187	0,17 %	3	0,00 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	1 063 453 117	54,51 %	497	0,00 %
HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF^	GBP	796 620	9,90 %	11	0,00 %
HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF^	USD	35 606 322	13,67 %	15	0,00 %
HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF	USD	5 198 775	40,47 %	265	0,01 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF	USD	5 334 564	34,16 %	267	0,01 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC SCREENED CAP UCITS ETF^	USD	5 368 744	17,72 %	2 357	0,04 %
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^	USD	-	0,00 %	-	0,00 %
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF	USD	1 889 527	3,64 %	670	0,04 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DCPA UCITS ETF	USD	56 956 896	68,46 %	2 865	0,01 %
HSBC S&P India Tech UCITS ETF	EUR	83 168	0,34 %	5	0,01 %
Commission totale payée au titre de la période				126 310	

* Le compartiment fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation depuis le 2 mars 2022, suite à l'invasion de l'Ukraine par la Russie. La liquidation du compartiment a commencé le 24 mars 2023, et ce dernier a été radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 29 mars 2023.

^ Voir la Note 18 pour plus de précisions.

11. Transactions avec des parties liées

La Réglementation de 2019 de la Banque centrale relative à la Loi (Supervision and Enforcement) [Supervision et application] de 2013, Section 48(1) (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) exige que toutes les transactions réalisées avec la Société par la Société de gestion ou le Dépositaire de la Société et les délégués ou sous-délégués de la Société de gestion ou du Dépositaire (à l'exclusion de tout sous-dépositaire d'une société ne faisant pas partie du groupe nommé par le Dépositaire) et toute société associée ou du groupe de la Société de gestion, du Dépositaire, du délégué ou du sous-délégué (« Parties liées ») doivent être effectuées dans des conditions de concurrence normale et au mieux des intérêts des Actionnaires.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

11. Transactions avec des parties liées (suite)

Le conseil d'administration de la Société de gestion a vérifié qu'il existe des accords en place, documentés par des procédures écrites visant à garantir que : toute transaction exécutée par une Partie liée avec la Société soit réalisée (i) dans des conditions de concurrence normale et (ii) au mieux des intérêts des Actionnaires.

Le conseil d'administration de la Société de gestion a vérifié que les transactions conclues avec des Parties liées au cours de l'exercice satisfont aux exigences suivantes, à savoir que : toute transaction exécutée par une Partie liée avec la Société soit réalisée (i) dans des conditions de concurrence normale et (ii) au mieux des intérêts des Actionnaires.

12. Actionnaires importants

Le tableau ci-dessous représente le nombre d'actionnaires pouvant prétendre à 10 % ou plus des actions en circulation des compartiments de la Société au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024.

Le nombre d'actionnaires détenant une participation supérieure ou égale à 10 % sur le marché secondaire figure ci-dessous :

Compartiments	Nombre d'actionnaires détenant une participation de 10 % ou plus 30 juin 2025	Nombre d'actionnaires détenant une participation de 10 % ou plus 31 décembre 2024
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF ^A	1	1
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF	4	4
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF ^A	4	2
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF ^A	1	3
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	2	3
HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF ^A	4	3
HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF ^A	3	4
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	2	1
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	1	1
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF [*]	3	3
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF	2	2
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	3	2
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	1	1
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF ^A	2	2
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	1	2
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	1	1
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF ^{**}	-	-
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	2	2
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF	2	4
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	1	1
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	2	1
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC SCREENED CAP UCITS ETF ^A	1	1
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF ^A	1	1
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	2	3

^{*} Le compartiment a été lancé le 13 mars 2024 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 15 mars 2024.

^{**} Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

12. Actionnaires importants (suite)

Compartiments	Nombre d'actionnaires détenant une participation de 10 % ou plus 30 juin 2025	Nombre d'actionnaires détenant une participation de 10 % ou plus 31 décembre 2024
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF [^]	1	2
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	3	3
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC SCREENED UCITS ETF [^]	2	1
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	1	1
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	1	3
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	1	1
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC SCREENED UCITS ETF [^]	3	2
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	-	-
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	2	2
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF [*]	-	-
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	3	3
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF ^{**}	1	1
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	4	4
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF [*]	-	-
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	1	2
HSBC MSCI USA ISLAMIC SCREENED UCITS ETF [^]	3	2
HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF	2	2
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	3	2
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETF [^]	1	1
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF [^]	2	3
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	1	1
HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF [^]	1	1
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	2	2
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF	1	1
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF	3	3
HSBC S&P 500 UCITS ETF	3	3
HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF ^{***}	1	1
HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF [^]	4	4
HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF [^]	4	3
HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF	-	2

^{*} Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

^{**} Le compartiment fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation depuis le 2 mars 2022, suite à l'invasion de l'Ukraine par la Russie. La liquidation du compartiment a commencé le 24 mars 2023, et ce dernier a été radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 29 mars 2023.

^{***} Le compartiment a été lancé le 29 février 2024 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 4 mars 2024.

[^] Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

13. Imposition

Au titre de la loi et des pratiques en vigueur, la Société a qualité d'organisme de placement au sens de l'Article 739B de la loi de 1997 sur la consolidation fiscale irlandaise (Taxes Consolidation Act), telle qu'amendée. À ce titre, elle n'est pas assujettie à l'impôt irlandais sur les revenus ou les bénéfices. L'impôt irlandais peut néanmoins s'appliquer en cas de survenue d'un « événement imposable ».

Un événement imposable inclut toutes les distributions aux actionnaires ou tout(e) encaissement, rachat, annulation ou transfert d'actions, ainsi que la détention d'actions à la fin de chaque période comptable de huit ans débutant au moment de l'acquisition desdites actions.

La Société ne sera pas assujettie à l'impôt irlandais au titre d'événements imposables dans les cas suivants :

- un actionnaire ne relevant pas du statut de résident irlandais ou dont la résidence fiscale habituelle n'est pas située en Irlande, au moment de l'événement imposable, sous réserve que la Société soit en possession des déclarations légales et appropriées conformément aux dispositions prévues par le Taxes Consolidation Act de 1997, tel qu'amendé, ou que la Société soit autorisée par l'administration fiscale irlandaise (Irish Revenue Commissioners) à procéder à des paiements bruts en l'absence de déclarations appropriées ; et
- certaines investisseurs résidents irlandais exonérés qui ont remis à la Société les déclarations réglementaires signées nécessaires ; et
- toute transaction (qui serait sinon un événement imposable) portant sur des actions détenues au sein d'un système de compensation établi conformément aux exigences de l'administration fiscale irlandaise - Irish Revenue Commissioners - (tel qu'un dépositaire central international de titres - « ICSD ») ne constituera pas un événement imposable. Les Administrateurs souhaitent actuellement que toutes les actions de la Société soient détenues auprès d'un ICSD ou d'un autre système de compensation reconnu.

Les dividendes, les intérêts et les plus-values (le cas échéant) perçus sur les investissements réalisés par la Société peuvent être soumis à des taxes imposées par le pays dans lequel les produits financiers/plus-values sont perçus et ces taxes peuvent ne pas être récupérables par la Société ou ses actionnaires.

La Société de gestion a évalué les exigences fiscales du Pilier II et a conclu que la Société n'entre pas dans le champ d'application du Pilier II.

Dans certains pays où la Société investit, celle-ci peut être assujettie à des retenues à la source et à l'impôt sur les plus-values imposés sur les plus-values réalisées et latentes de titres. La charge d'impôt étranger éventuelle est comptabilisée selon les principes de la comptabilité d'engagement et est comprise dans l'impôt sur la plus-value dans l'État du résultat global. Le montant de l'impôt étranger éventuellement dû est inclus dans l'impôt sur les plus-values à payer figurant dans l'État de la situation financière. Pour la période clôturée le 30 juin 2025 et le 30 juin 2024, un impôt sur les plus-values a été appliqué aux compartiments ci-dessous.

Impôt sur les plus-values de capital

Compartiments	Devise	30 juin 2025	30 juin 2024
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF ^a	USD	193 475	(819 981)
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF ^a	USD	60 591	(576 919)
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	(34 689)	(60 300)
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF [*]	USD	-	(776 178)
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF [*]	USD	-	(424 028)
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	(94 595)	(70 750)
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC SCREENED CAP UCITS ETF ^a	USD	(212 382)	(53 776)
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF ^a	USD	64 667	(286 353)
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	(5 050 445)	(6 129 816)
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF ^a	USD	45 277	(54 306)
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	(180 583)	(374 372)
HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF ^{**}	EUR	45 135	(3 958)

^a Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

^{**} Le compartiment a été lancé le 29 février 2024 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 4 mars 2024.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

13. Imposition (suite)

Avertissement relatif au risque fiscal eu égard à l'imposition en République populaire de Chine (« RPC »)

La retenue fiscale à la source de la RPC a été appliquée au paiement de dividendes en faveur des Investisseurs institutionnels étrangers qualifiés (« QFII ») par les sociétés cotées de la RPC à un taux de 10 %. Toutefois, les autorités fiscales de la RPC ont, depuis 2014, prévu une exonération temporaire de la retenue à la source sur les plus-values de capital réalisées par les QFII sur la vente d'Actions A. Il existe un risque que les autorités fiscales de la RPC cherchent à supprimer l'exonération temporaire des plus-values réalisées par les QFII sur la vente d'Actions A. Il existe un risque que les autorités fiscales de la RPC cherchent à supprimer l'exonération temporaire des plus-values réalisées tant pour les plus-values existantes que futures. Dans un tel cas, les compartiments pourraient être affectés négativement.

14. Services de courtage dirigés

Aucun frais de courtage n'a été comptabilisé ou payé aux Participants agréés (c'est-à-dire les entités qui ont le droit de créer et de racheter des actions d'un fonds négocié en Bourse [ETF]) au cours de l'exercice financier clos le 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0).

15. Segments d'exploitation

Les segments d'exploitation sont des segments de la Société dont les résultats sont régulièrement revus par le principal décisionnaire d'exploitation (chief operating decision maker, « CODM ») pour prendre des décisions au sujet des ressources à affecter au segment et pour évaluer sa performance. Plusieurs revenus des compartiments figurent dans l'État du résultat global respectif de chaque compartiment. Le Conseil d'administration, qui est considéré être le principal décisionnaire d'exploitation, a géré la Société en fonction des divisions de l'entreprise, elles-mêmes déterminées par référence à l'axe de développement choisi pour le marché, la géographie, le modèle de financement des investissements et la hiérarchie des dirigeants de la Société. Le « CODM » estime que chaque compartiment peut être traité comme un segment, car son rendement est lié à un indice de référence différent. Les revenus générés par chaque compartiment sont présentés dans l'État du résultat global du compartiment concerné.

Zones géographiques

La Société n'assure pas un suivi séparé des revenus provenant de différentes zones géographiques. Toutefois, de par leur nature d'indices de suivi qui représentent des marchés spécifiques dans des régions spécifiques, les revenus de chaque compartiment peuvent être considérés comme étant attribués à la région indiquée dans son objectif d'investissement.

16. Clients principaux

La Société considère les porteurs d'actions rachetables comme des clients, car elle dépend de leur financement pour continuer d'opérer et atteindre ses objectifs. Voir la Note 13 « Actionnaires importants » pour obtenir des précisions sur le nombre d'actionnaires qui détenaient plus de 10 % de la valeur liquidative de la Société attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables.

17. Frais

HSBC Bank plc supporte un certain nombre d'éléments de frais sur les actifs détenus en dépôt par les compartiments, en tant que garanties des obligations régies par les facilités de découvert non confirmé que HSBC Bank plc fournit aux compartiments.

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

18. Événements significatifs survenus au cours de la période comptable

1. Le 1er janvier 2025, Simon Fryatt a démissionné du Conseil d'administration et Olga de Tapia a été nommée au Conseil d'administration.
2. Le supplément mis à jour pour HSBC MSCI China A UCITS ETF a été publié le 31 janvier 2025 pour inclure deux nouvelles catégories d'actions couvertes en HKD et refléter la réduction du TER maximum des catégories d'actions couvertes, de 0,33 % à 0,31 %.
3. HSBC World ESG Biodiversity Screened Equity UCITS ETF a été liquidé le 19 février 2025. Le compartiment a été radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 17 février 2025.
4. Les compartiments HSBC PLUS World Equity Income Quant Active UCITS ETF, HSBC PLUS World Equity Quant Active UCITS ETF, HSBC PLUS Emerging Markets Equity Quant Active UCITS ETF, HSBC PLUS Emerging Markets Equity Income Quant Active UCITS ETF et HSBC PLUS USA Equity Quant Active UCITS ETF ont été agréés par la Banque centrale le 24 avril 2025.
5. Le compartiment HSBC PLUS USA Equity Quant Active UCITS ETF a été lancé le 20 mai 2025.
6. Les compartiments HSBC PLUS World Equity Quant Active UCITS ETF et HSBC PLUS World Equity Income Quant Active UCITS ETF ont été lancés le 3 juin 2025.
7. Le nom des compartiments énumérés ci-dessous a changé le 30 avril 2025 :

Nouveaux noms	Auparavant appelé
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF	HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF
HSBC BLOOMBERG GLOBAL ESG AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF	HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF	HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF	HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF
HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF	HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF
HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF	HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF	HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC SCREENED CAPPED UCITS ETF	HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF	HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF	HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC SCREENED UCITS ETF	HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC SCREENED UCITS ETF	HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

18. Événements significatifs survenus au cours de la période comptable (suite)

HSBC MSCI USA ISLAMIC SCREENED UCITS ETF	HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETF	HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF	HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF
HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF	HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF
HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF	HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF
HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF	HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

- À compter du 30 mai 2025, l'indice du compartiment HSBC MSCI USA UCITS ETF est remplacé par l'Indice MSCI USA Sector Neutral Quality Index. Le nom du compartiment est également modifié en HSBC MSCI QUALITY UCITS ETF.

19. Événements significatifs depuis la clôture de la période comptable

- À compter du 1er juillet 2025, l'adresse du siège social de la Société est remplacée par 25 North Wall Quay, Dublin 1, Irlande.
- La Société a déclaré les dividendes suivants ultérieurement à la clôture de la période comptable.

Compartiments	Catégorie	Devise	Dividende Date de détachement	Taux de dividende par action
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^	USD (DIST)	USD	25 juillet 2024	0,1533
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^	USD (DIST)	USD	25 juillet 2024	0,1504
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF^	USD (DIST)	USD	8 août 2024	0,2287
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR (DIST)	EUR	8 août 2024	1,2454
HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF^	EUR (DIST)	EUR	25 juillet 2024	0,4071
HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF^	EUR (DIST)	EUR	25 juillet 2024	0,3587
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP (DIST)	GBP	25 juillet 2024	1,7329
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP (DIST)	GBP	25 juillet 2024	0,3369
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD (DIST)	USD	8 août 2024	0,1084

Notes aux États financiers (suite)

Pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 (suite)

19. Événements significatifs depuis la clôture de la période comptable (suite)

Compartiments	Catégorie	Devise	Dividende Date de détachement	Taux de dividende par action
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD (DIST)	USD	25 juillet 2024	0,2114
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF [^]	USD (DIST)	USD	8 août 2024	0,1977
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD (DIST)	USD	25 juillet 2024	0,4799
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD (DIST)	USD	8 août 2024	0,2488
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF	USD (DIST)	USD	25 juillet 2024	0,0829
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD (DIST)	USD	8 août 2024	0,1041
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD (DIST)	USD	25 juillet 2024	0,1050
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR (DIST)	EUR	8 août 2024	0,3978
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD (DIST)	USD	8 août 2024	2,0651
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD (DIST)	USD	8 août 2024	0,4514
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	USD (DIST)	USD	25 juillet 2024	0,4378
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD (DIST)	USD	25 juillet 2024	0,2646
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD (DIST)	USD	8 août 2024	0,6276
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD (DIST)	USD	25 juillet 2024	0,1712
HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF	USD (DIST)	USD	8 août 2024	0,2574
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD (DIST)	USD	25 juillet 2024	0,1889
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD (DIST)	USD	25 juillet 2024	0,1957
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD (DIST)	USD	25 juillet 2024	0,3141
HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF [^]	GBP (DIST)	GBP	8 août 2024	0,2146
HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF [^]	USD (DIST)	USD	8 août 2024	0,1701
HSBC PLUS WORLD EQUITY INCOME Q UANT ACTIVE UCITS ETF [^]	USD (DIST)	USD	8 août 2024	0,0135

[^] Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Aucun autre événement significatif n'est survenu depuis la clôture de la période comptable.

20. Approbation des États financiers

Le Conseil d'administration a approuvé les États financiers le 20 août 2025.

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Australie (31 décembre 2024 : 15,08 %)			
2 245	Ampol	37 870	0,01
28 781	Australia & New Zealand Banking Group	550 005	0,14
816 248	BHP Group	19 658 611	4,91
7 281	Brambles	111 751	0,03
35 430	Coles Group	483 885	0,12
186 091	Commonwealth Bank of Australia	22 531 141	5,62
2 510	Fortescue Metals Group	25 135	0,01
93 501	Insurance Australia Group	553 321	0,14
844	JB HI-FI	61 036	0,02
1 660	Macquarie Group	248 831	0,06
283 621	National Australia Bank	7 315 884	1,82
1 713	Northern Star Resources	20 825	0,01
419 550	QBE Insurance Group	6 431 130	1,61
22 946	Suncorp Group	324 964	0,08
513 611	Telstra	1 629 120	0,41
11 405	Wesfarmers	633 444	0,16
31 952	Woodside Energy Group	494 806	0,12
		61 111 759	15,27
Îles Caïmans (31 décembre 2024 : 0,48 %)			
122 662	Kanzhun	2 188 290	0,55
		2 188 290	0,55
Chine (31 décembre 2024 : 29,16 %)			
701 344	3SBio	2 112 966	0,53
165 214	Agricultural Bank of China	120 730	0,03
1 112 977	AIA Group	9 981 348	2,50
210 887	Alibaba Group	2 949 732	0,74
825 677	Alibaba Pictures	100 975	0,03
1 640 867	Aluminium Corp Of China	1 136 820	0,29
491 785	Anta Sports Products	5 920 214	1,48
3 968	Autohome	102 335	0,03
21 900	Avary Holding Shenzhen	97 926	0,02
278 526	Bank of China	161 793	0,04
47 169	Bank Of Communications	43 864	0,01
565 648	Blue Moon Group Holdings	296 155	0,07
63 200	BOE Technology Group	35 204	0,01
626 276	Budweiser Brewing	619 894	0,15
94 913	China CITIC Bank	90 439	0,02
562 366	China Conch Venture Holdings	649 049	0,16

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
1 526 646	China Construction Bank	1 540 259	0,38
58 482	China Everbright	54 236	0,01
307 943	China Everbright International	149 853	0,04
200 631	China Galaxy Securities	254 874	0,06
275 973	China Gas Holdings	257 692	0,06
70 611	China International Capital	159 212	0,04
11 129	China Life Insurance	26 710	0,01
124 211	China Medical System Holdings	189 877	0,05
276 410	China Mengniu Dairy	566 905	0,14
169 602	China Merchants Bank	1 158 491	0,29
67 236	China Merchants Port Holdings	122 481	0,03
1 719 749	China Molybdenum	1 786 953	0,45
170 262	China Oilfield Services	151 456	0,04
1 490 934	China Overseas Land & Investment	2 586 818	0,65
103 383	China Pacific Insurance	386 663	0,10
301 994	China Railway Group	168 711	0,04
389 333	China Resources Beer Holdings	1 239 914	0,31
209 835	China Resources Mixc Lifestyle Services	1 014 425	0,25
690 673	China State Construction International Holdings	1 041 728	0,26
5 700	China Yangtze Power	23 984	0,01
2 500	Chongqing Brewery	19 230	0,00
175 338	CITIC Securities	579 531	0,15
8 380	CNGR Advanced Material	38 466	0,01
3 595	Contemporary Amperex Technology	126 583	0,03
101 692	COSCO SHIPPING Energy Transportation	93 710	0,02
959 379	COSCO Shipping Holdings	1 749 853	0,44
148 889	COSCO SHIPPING Ports	98 627	0,02
488 915	CSC Financial	932 908	0,24
270 095	DFZQ	191 303	0,05
242 251	ENN Energy Holdings	1 934 922	0,49
78 400	ENN Natural Gas	206 859	0,05
213 383	Far East Horizon	185 385	0,05
813 877	Fosun International	484 179	0,12
347 000	Foxconn Industrial Internet	1 035 698	0,26

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
36 318	Fuyao Glass Industry Group	265 045	0,06
135 573	GCL Technology Holdings	17 270	0,00
2 129 007	Geely Automobiles	4 328 529	1,08
118 600	Guoyuan Securities	130 634	0,03
49 704	Haier Smart Home	146 284	0,04
223 078	Haitian International Holdings	579 719	0,15
17 201	Hang Seng Bank	257 686	0,06
8 924	Hangzhou Tigermed Consulting	49 911	0,01
378 124	Hansoh Pharmaceutical	1 433 018	0,36
236 087	Hengan International	678 186	0,17
112 824	Hong Kong Exchanges and Clearing	6 019 196	1,50
104 449	Hua Hong Semiconductor	461 705	0,12
605 430	Huatai Securities	1 303 064	0,32
827 319	Industrial & Commercial Bank of China	669 508	0,16
570 900	Industrial Bank	1 860 188	0,46
29 190	Industrial Securities	25 224	0,01
64 117	Innovent Biologics	640 353	0,16
99 272	JA Solar Technology	138 310	0,03
8 479	JD Health International	46 445	0,01
27 777	JD.com	452 570	0,11
255 575	Jinxin Fertility Group	99 625	0,02
103 300	JPMF Guangdong	123 877	0,03
17 181	Kuaishou Technology	138 542	0,03
648 279	Kunlun Energy	629 285	0,16
990 275	Lenovo Group	1 188 330	0,30
72 610	LI NING	156 505	0,04
99 038	Link REIT	528 623	0,13
75 873	Livzon Pharmaceutical Group	307 023	0,08
39 895	Longfor Group Holdings	47 061	0,01
205 696	LONGi Green Energy Technology	431 312	0,11
9 529	Lufax Holding	26 586	0,01
193 240	Luxshare Precision	935 831	0,24
30 454	Meituan Dianping	486 100	0,12
61 365	MINISO Group Holding	278 292	0,07
684 924	Nongfu Spring	3 498 784	0,87
172 088	Orient Securities	232 553	0,06
180 868	PCCW	122 806	0,03
14 065	PICC Property & Casualty	27 234	0,01

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
63 700	Ping An Bank	107 335	0,03
2 336 922	Ping An Insurance	15 190 592	3,80
405 637	Postal Savings Bank of China	286 579	0,07
103 510	RLX Technology	228 757	0,06
10 300	SF Holdings	70 113	0,02
13 100	Shanghai Jahwa United	38 533	0,01
13 248	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	415 667	0,10
469 046	Shougang Fushan Resources Group	170 888	0,04
111 351	Sino Biopharmaceutical	74 612	0,02
159 298	Sinopec Shanghai Petrochemical	25 772	0,01
16 084	Sinopharm Group	37 659	0,01
7 170	Sinotruk Hong Kong	20 916	0,01
56 000	Sungrow Power Supply	529 812	0,13
253 988	Sunny Optical Tech Group	2 243 830	0,56
3 435	Techtronic Industries	37 763	0,01
74 117	Tianqi Lithium	302 145	0,08
29 098	Tingyi Cayman Islands Holding	42 628	0,01
61 386	Tongcheng Elong Holdings	153 113	0,04
100 665	Travelsky Technology	134 648	0,03
59 146	Trina Solar	119 974	0,03
13 121	Trip.com Group	762 188	0,19
8 947	Tsingtao Brewery	58 412	0,01
32 543	Uni- President China Holdings	39 383	0,01
20 800	Universal Scientific Industrial Shanghai	42 482	0,01
62 765	Vtech	455 346	0,11
495 020	Want Want China Holding	345 568	0,09
211 878	Weichai Power	434 999	0,11
11 175	Will semiconductor	199 143	0,05
8 500	Wingtech Technology	39 788	0,01
200 575	WuXi AppTec	1 987 675	0,50
1 370 533	Wuxi Biologics Cayman	4 478 238	1,12
1 666 553	Xiaomi	12 727 370	3,18
257 623	Xinjiang Goldwind Science & Technology	281 534	0,07
18 353	Yihai International Holding	32 498	0,01
45 415	Yihai Kerry Arawana Holdings	187 223	0,05

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
2 872 602	Zijin Mining Group	7 430 691	1,87
37 431	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	27 799	0,01
410 126	ZTE	1 428 269	0,35
		124 929 096	31,24
Inde (31 décembre 2024 : 18,72 %)			
747	Adani Enterprises	22 816	0,01
146 275	Adani Green Energy	1 749 296	0,44
59 226	Adani Ports & Special Economic Zone	1 001 511	0,25
2 558	Ambuja Cements	17 224	0,00
5 773	Asea Brown Boveri India	409 314	0,10
3 199	Asian Paints	87 327	0,02
186 864	Axis Bank	2 612 958	0,65
3 690	Bajaj Finance	40 295	0,01
1 445	Bharat Forge	22 041	0,01
786 576	Bharat Petroleum	3 044 588	0,76
30 630	Bharti Airtel	707 068	0,18
6 361	Biocon	26 383	0,01
407	Britannia Industries	27 768	0,01
1 246	Cipla	21 879	0,01
15 770	Coforge	353 887	0,09
25 423	Colgate-Palmolive India	713 569	0,18
1 775	Cummins India	70 358	0,02
45 568	Dabur India	257 834	0,06
33 305	Dr Reddy's Laboratories	498 371	0,12
10 180	Embassy Office Parks	46 235	0,01
13 993	Federal Bank	34 774	0,01
619 591	Gail India	1 378 763	0,34
1 641	Godrej Consumer	22 549	0,01
28	Grasim Industries**	369	0,00
7 211	Havells India	130 422	0,03
414 856	HCL Technologies	8 361 941	2,09
131 758	HDFC Standard Life Insurance	1 251 056	0,31

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Inde (suite)			
24 285	Hindalco Industries	196 197	0,05
135 547	Hindustan Petroleum	692 355	0,17
15 045	Hindustan Unilever	402 545	0,10
33 484	Hindustan Zinc	176 029	0,04
1 719	ICICI Bank	28 980	0,01
2 392	ICICI Lombard General Insurance	56 905	0,01
22 624	ICICI Prudential Life Insurance	173 558	0,04
1 609 859	Indian Oil	2 758 686	0,69
659 565	Infosys	12 319 161	3,08
171 358	JSW Steel	2 039 072	0,51
27 598	Kansai Nerolac Paints	81 143	0,02
1 523	Kotak Mahindra Bank	38 421	0,01
1 424	Macrotech Developers	22 984	0,01
87 612	Mahindra & Mahindra	3 251 942	0,81
236 834	Mahindra & Mahindra Financial	745 491	0,19
180 878	Marico	1 523 522	0,38
20 304	Mphasis	673 659	0,17
5 728	Nestle India	164 660	0,04
32 272	Oil India	163 411	0,04
36 916	Persistent Systems	2 600 607	0,65
34 389	Reliance Industries	601 727	0,15
22 123	Reliance Nippon Life Asset Management	206 384	0,05
11 350	Sun Pharmaceuticals	221 772	0,06
44 326	Tata Communications	873 805	0,22
1 347	Tata Global Beverages	17 260	0,00
14 163	Tata Motors	113 621	0,03
238 715	Tech Mahindra	4 695 805	1,17
12 398	The Telx Group	912 213	0,23
302	Ultratech Cement	42 585	0,01
9 965	United Spirits	165 940	0,04
185 696	UPL	1 431 804	0,36
610 981	Vedanta	3 283 239	0,82
534 752	Wipro	1 658 504	0,41
138 866	Yes Bank	32 935	0,01
		65 277 518	16,31

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Indonésie (31 décembre 2024 : 1,58 %)			
8 219 375	Bank Central Asia	4 391 936	1,10
106 644	Bank Danamon Indonesia	16 028	0,00
553 483	Bank Mandiri	166 369	0,04
103 897	Bank Negara Indonesia Persero	26 366	0,01
243 494	Bank Rakyat Indonesia Persero	56 093	0,01
42 133	Indofood CBP Sukses Makmur	27 249	0,01
120 164	Indofood Sukses Makmur	60 138	0,02
1 286 991	Semen Gresik Persero	213 243	0,05
126 224	Unilever Indonesia	11 273	0,00
		4 968 695	1,24
Jersey (31 décembre 2024 : 0,00 %)			
		0	0,00
Malaisie (31 décembre 2024 : 1,62 %)			
6 313	Alliance Bank**	1 297	0,00
53 665	Alliance Financial Group	54 933	0,01
26 393	AMMB Holdings	31 969	0,01
1 911 158	CIMB Group Holdings	3 082 000	0,77
620 041	Dialog Group	232 672	0,06
61 501	Fraser & Neave	430 310	0,11
19 639	Hong Leong Bank	91 420	0,02
37 332	Malayan Banking	86 004	0,02
22 146	Nestlé (Malaysia) Bhd	403 525	0,10
55 866	Petronas Dagangan	285 533	0,07
473 767	Press Metal Aluminium Holdings	582 855	0,15
15 557	Public Bank Bhd	15 925	0,00
31 389	RHB Bank	46 966	0,01
		5 345 409	1,33
Nouvelle-Zélande (31 décembre 2024 : 0,49 %)			
13 764	Auckland International Airport	64 713	0,02
4 143	Fisher & Paykel Healthcare	90 666	0,02
111 781	Meridian Energy	400 354	0,10
703 606	Telecom	1 037 911	0,26
305	XERO	35 939	0,01
		1 629 583	0,41

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Philippines (31 décembre 2024 : 0,54 %)			
402 561	Bank of the Philippine Islands	929 042	0,23
195 148	BDO Unibank	529 356	0,13
6 405	Globe Telecom	191 252	0,05
36 315	International Container Terminal	264 965	0,06
922	Philippine Long Distance Telephone	19 919	0,01
50 355	Universal Robina	80 051	0,02
		2 014 585	0,50
Singapour (31 décembre 2024 : 3,05 %)			
294 057	DBS Group Holdings	10 368 704	2,59
106 243	Oversea-Chinese Banking	1 360 518	0,34
16 676	Singapore Telecommunications	50 015	0,01
1 511	United Overseas Bank	42 709	0,01
13 246	Wilmar International	29 848	0,01
		11 851 794	2,96
Corée du Sud (31 décembre 2024 : 7,85 %)			
2 747	Amorepacific	64 625	0,02
185	Cheil Industries	22 124	0,01
543	Dongbu Insurance	49 609	0,01
750	Hyundai Electric & Energy System	281 750	0,07
16 679	Hyundai Heavy Industries	1 660 704	0,41
4 752	Hyundai Mobis	1 010 539	0,25
1 037	Hyundai Motor	156 364	0,04
428	Hyundai Motor (actions privilégiées)	49 851	0,01
73 039	Industrial Bank of Korea	988 213	0,25
49 134	KB Financial Group	4 037 463	1,01
494	LG Chem	77 416	0,02
25 144	LG Display	166 931	0,04
6 741	LG Electronics	368 617	0,09
1 072	LG Electronics (actions privilégiées)	28 992	0,01
136	LG Energy Solution	29 929	0,01
5 577	LG Innotek	609 106	0,15
2 974	Samsung Card	108 859	0,03
21 553	Samsung Electro Mechanics	2 151 148	0,54
237 688	Samsung Electronics	10 531 819	2,63
40 792	Samsung Electronics (actions privilégiées)	1 496 150	0,36
13 870	Samsung Fire & Marine	4 370 450	1,10
33 004	Samsung Heavy Industries	409 860	0,10

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Corée du Sud (suite)			
7 159	Samsung SDI	911 416	0,23
500	Samsung SDS	62 834	0,02
4 453	Samsung Securities	242 843	0,06
973	SK C&C	147 435	0,04
32 632	SK hynix	7 060 273	1,75
648	SK IE Technology	12 916	0,00
5 198	SK Innovation	471 425	0,12
500	SK Square	67 798	0,02
1 971	Woori Financial Group	32 787	0,01
4 403	Woori Investment & Security	65 216	0,02
		37 745 462	9,43
Suisse (31 décembre 2024 : néant)			
18 955	BeiGene	356 885	0,09
		356 885	0,09
Taïwan (31 décembre 2024 : 17,29 %)			
162 738	E Ink Holdings	1 231 175	0,31
129 748	Acer	134 580	0,03
1 324 765	ASE Industrial Holding	6 689 129	1,67
8 153	Asustek Computer	179 739	0,04
64 076	AU Optronics	27 090	0,01
761 519	Cathay Financials Holding	1 637 115	0,41
49 070	Chang Hwa Commercial Bank	31 412	0,01
9 445	Chicony Electronics	42 032	0,01
269 347	China Development Financials Holding	137 845	0,03
58 581	Chunghwa Telecom	270 726	0,07
237 113	Compal Electronics	235 392	0,06
272 273	Delta Electronics	3 849 403	0,96
56 228	ENNOSTAR	68 139	0,02
37 678	Far Eastern New Century	42 435	0,01
59 616	First Financial Holding	59 285	0,01
97 395	Fubon Financials Holding	291 065	0,07
7 518	Global Unichip	335 855	0,08
18 967	Hiwin Technologies	136 350	0,03

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Taiwan (suite)			
54 630	Hon Hai Precision Industry	301 090	0,08
31 588	HTC	42 659	0,01
16 142	Lite-On Technology	61 060	0,02
449 878	Nanya Technology	788 503	0,20
1 977	Novatek Microelectronics	36 884	0,01
44 613	Powertech Technology	200 829	0,05
6 380	Quanta Computer	59 952	0,01
3 167	Realtek Semiconductor	61 471	0,02
202 145	SinoPac Financial Holdings	167 462	0,04
29 684	Taishin Financial Holding	16 004	0,00
46 926	Taiwan High Speed Rail	45 381	0,01
38 052	Taiwan Mobile	149 801	0,04
1 234 974	Taiwan Semiconductor Manufacturing	44 812 832	11,20
2 908 861	United Microelectronics	4 401 330	1,10
18 420	Vanguard International Semiconductors	63 371	0,02
908	Voltronic Power Technology	39 165	0,01
32 262	Winbond Electronics	22 254	0,01
49 746	Wistron	208 609	0,05
115 023	Zhen Ding Technology Holding	395 721	0,10
		67 273 145	16,81
Thaïlande (31 décembre 2024 : 1,60 %)			
9 867	Advanced Info Service	84 378	0,02
1 026 960	BTS Group Holdings	113 725	0,03
160 873	Charoen Pokphand Foods	113 818	0,03
1 958 339	CP ALL	2 650 576	0,65
180 014	Delta Electronics Thailand	531 591	0,13
56 205	Indorama Ventures	35 097	0,01
302 701	PTT	279 341	0,07
148 508	PTT Exploration & Production	500 223	0,13
24 111	Thai Oil	20 025	0,01
1 131 368	True Corp	386 302	0,10
		4 715 076	1,18
Royaume-Uni (31 décembre 2024 : 0,01 %)			
703	Rio Tinto	49 356	0,01
		49 356	0,01
États-Unis (31 décembre 2024 : 2,02 %)			
149 485	Yum China Holdings	6 691 595	1,67
		6 691 595	1,67

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
	Total des actions (31 décembre 2024 : 99,49 %)*	396 148 248	99,00
Bons de souscription (31 décembre 2024 : 0,00 %)			
27 625	BTS Group Holdings 20/11/2026 (bons de souscription)	8	0,00
96	Magellan Financial Group 16/04/2027 (bons de souscription)	3	0,00
	Total des bons de souscription	11	0,00
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : 0,00 %)			
5	KFE KOSPI2 INX Futures Sep 25	22 230	0,01
5	EUX MSCI India Sep 25	17 175	0,00
9	SGX FTSE Taiwan Index Jul 25	4 080	0,00
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 1 707 898 USD)	43 485	0,01
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	396 191 744	99,01
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : (0,00 %))			
23	HKG HSCEI Futures Jul 25	(9 299)	(0,00)
4	SFE SPI 200 Futures Jul 25	(2 438)	(0,00)
4	SFE SPI 200 Futures Sep 25	(606)	(0,00)
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 2 390 826 USD)	(12 343)	(0,00)
	Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(12 343)	(0,00)
	Liquidités et/ou autres actifs nets	3 977 219	0,99
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	400 156 620	100,00

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

	Juste valeur USD	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs		
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	396 146 582	98,72
** Valeurs mobilières autres que celles mentionnées ci-dessus	1 666	0,00
*** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	43 496	0,01
Autres actifs	5 101 643	1,27
Total des actifs	401 293 387	100,0

Toutes les positions en actions (à l'exception de celles de Niveau 2 et de Niveau 3 telles que mentionnées ci-dessous) et tous les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Les bons de souscriptions ont été classés en Niveau 2. Les investissements détenus dans Alliance Bank Malaysia (Droits) et Grasim Industries ont été classés en Niveau 3 au 30 juin 2025. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
Australie	15,27	15,08
Chine	31,24	29,16
Inde	16,31	18,72
Corée du Sud	9,43	7,85
Taïwan	16,81	17,29
Autres*	9,94	11,39
	99,00	99,49

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

Tableaux des investissements
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Autres Fonds			
États-Unis (31 décembre 2024 : 0,04 %)			
8 000	HSBC Global Liquidity Funds plc - USD ESG Liquidity Fund	9 074	0,01
		9 074	0,01
	Total Autres (31 décembre 2024 : 0,04 %)*	9 074	0,01
Titres à revenu fixe			
Dollar australien (31 décembre 2024 : 1,44 %)			
210 000	(Gouvernement d')Australie 2,25 % 21/05/2028	134 192	0,17
243 000	(Gouvernement d')Australie 2,75 % 21/11/2027	157 504	0,2
243 000	Gouvernement d'Australie 4,75 % 21/04/2027	163 507	0,2
143 000	Obligations du gouvernement d'Australie 0,5 % 21/09/2026	90 642	0,11
250 000	ING Bank Australia Ltd 4,837 % 22/03/2027	166 393	0,21
40 000	Banque internationale pour la reconstruction 3 % 19/10/2026	26 050	0,03
370 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 4,3 % 13/07/2027	246 266	0,31
140 000	New South Wales Treasury Corp 3 % 20/05/2027	91 126	0,11
65 000	Queensland Treasury 3,25 % 21/07/2026	42 551	0,05
210 000	Treasury Corp of Victoria 1,25 % 19/11/2027	130 823	0,16
		1 248 700	1,55
Dollar canadien (31 décembre 2024 : 2,73 %)			
125 000	Banque de Montréal 4,709 % 07/12/2027	94 628	0,12
120 000	Bank of Nova Scotia 3,934 % VRN 03/05/2032	88 737	0,11
300 000	Canada Housing Trust No 1 1,25 % 15/06/2026	217 056	0,27
50 000	Canada Housing Trust No 1 1,55 % 15/12/2026	36 083	0,04
200 000	Canada Housing Trust No 1 3,8 % 15/06/2027	149 768	0,19
195 000	Obligations du gouvernement du Canada 1 % 01/09/2026	140 282	0,17
250 000	Obligations du gouvernement du Canada 1,25 % 01/03/2027	179 187	0,22
142 000	Obligations du gouvernement du Canada 2,5 % 01/08/2027	103 818	0,13
185 000	Obligations du gouvernement du Canada 2,75 % 01/09/2027	135 907	0,17
110 000	Obligations du gouvernement du Canada 3,245 % 24/08/2027	81 638	0,1
210 000	Obligations du gouvernement du Canada 3,5 % 01/03/2028	157 191	0,20
65 000	Banque canadienne impériale 5,33 % 20/01/2033	49 592	0,06
50 000	Banque canadienne impériale de commerce 5,937 % 22/12/2032	38 679	0,05
40 000	Banque internationale pour la reconstruction 3,7 % 18/01/2028	29 986	0,04
120 000	John Deere Financial Inc 4,36 % 20/01/2027	89 708	0,11
80 000	Province d'Alberta du Canada 2,2 % 01/06/2026	58 409	0,07

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Revenu fixe (suite)			
Dollar canadien (suite)			
200 000	Province de l'Ontario du Canada 1,35 % 08/09/2026	144 376	0,18
50 000	Province de l'Ontario du Canada 3,6 % 08/03/2028	37 418	0,05
105 000	Province du Québec du Canada 1,85 % 13/02/2027	75 975	0,10
200 000	Royal Bank of Canada 5,341 % 23/06/2026	149 939	0,19
160 000	The Toronto Dominion Bank 5,376 % 21/10/2027	122 815	0,15
		2 181 192	2,70
Peso chilien (31 décembre 2024 : 0,02 %)			
20 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica 4,9 % 01/11/2027	21 415	0,03
		21 415	0,03
Yuan renminbi chinois (31 décembre 2024 : 3,95 %)			
3 200 000	Obligations du gouvernement de Chine 1,35 % 25/09/2026	446 461	0,55
3 350 000	Obligations du gouvernement de Chine 1,42 % 15/11/2027	467 764	0,58
3 150 000	Obligations du gouvernement de Chine 1,45 % 25/02/2028	440 175	0,54
900 000	Obligations du gouvernement de Chine 1,62 % 15/08/2027	126 185	0,16
500 000	Obligations du gouvernement de Chine 1,67 % 15/06/2026	69 983	0,09
3 650 000	Obligations du gouvernement de Chine 1,85 % 15/05/2027	513 774	0,63
3 000 000	Obligations du gouvernement de Chine 2,04 % 25/02/2027	423 163	0,52
1 800 000	Obligations du gouvernement de Chine 2,18 % 15/08/2026	253 445	0,31
3 200 000	Obligations du gouvernement de Chine 2,39 % 15/11/2026	452 683	0,56
200 000	Obligations du gouvernement de Chine 2,44 % 15/10/2027	28 570	0,04
200 000	Obligations du gouvernement de Chine 2,5 % 25/07/2027	28 536	0,04
2 200 000	Obligations du gouvernement de Chine 3,01 % 13/05/2028	321 159	0,4
		3 571 898	4,42
Peso colombien (31 décembre 2024 : 0,05 %)			
400 000 000	TES colombien 5,75 % 03/11/2027	90 122	0,11
		90 122	0,11
Couronne tchèque (31 décembre 2024 : 0,11 %)			
	Obligations du gouvernement de République tchèque 0,25 %		
1 950 000	10/02/2027	87 857	0,11
		87 857	0,11
Couronne danoise (31 décembre 2024 : 0,46 %)			
150 000	(Gouvernement du) Danemark 0,5 % 15/11/2027	22 947	0,03
1 505 000	Obligations du gouvernement du Danemark 2,25 % 15/11/2026	239 060	0,29
150 000	Nordea Kredit Realkreditaktieselska 1 % 01/04/2027	23 236	0,03
250 000	Nykredit Realkredit AS 1 % 01/07/2027	38 589	0,05
		323 832	0,40

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Revenu fixe (suite)			
Euro (31 décembre 2024 : 23,49 %)			
100 000	Agence française de développement E 1 % 31/01/2028	113 609	0,14
100 000	Allianz SE 3,099 % VRN 06/07/2047	117 876	0,15
140 000	American Tower Corp 4,125 % 16/05/2027	168 841	0,21
30 000	République d'Autriche 0,75 % 20/10/2026	34 712	0,04
180 000	(République d')Autriche 0,75 % 20/02/2028	204 309	0,25
100 000	Communauté autonome de Madrid 0,827 % 30/07/2027	114 360	0,14
100 000	Autoroutes du Sud de la France SA 1,25 % 18/01/2027	115 464	0,14
100 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3,375 % 20/09/2027	119 848	0,15
100 000	Banco Santander SA 1,125 % 23/06/2027	114 689	0,14
100 000	Banco Santander Totta SA 3,75 % 11/09/2026	119 641	0,15
100 000	Banque de Montréal 0,125 % 26/01/2027	113 770	0,14
100 000	Banque Fédérative du Crédit Mut 3,875 % 14/02/2028	121 655	0,15
50 000	Royaume de Belgique 5,5 % 28/03/2028	63 967	0,08
100 000	BMW Finance NV 3,25 % 22/11/2026	118 978	0,15
100 000	BNG Bank NV 2,75 % 04/10/2027	119 011	0,15
100 000	BNP Paribas SA 0,5 % VRN 19/02/2028	113 721	0,14
400 000	Bonos y oblig Del Estado 1,3 % 31/10/2026	465 933	0,58
100 000	BPCE 1,75 % 26/04/2027	116 062	0,14
100 000	BPCE SFH SA 3,125 % 20/07/2027	119 512	0,15
100 000	Bpifrance 3 % 10/09/2026	118 684	0,15
35 000	BTP Italy 6,5 % 01/11/2027	45 192	0,06
150 000	Bundesobligation 0 % 16/04/2027	170 443	0,21
430 000	Bundesobligation 1,3 % 15/10/2027	498 755	0,62
50 000	Bundesobligation 2,2 % 13/04/2028	59 165	0,07
100 000	Bundesrepublik Deutschland 5,625 % 04/01/2028	128 113	0,16
200 000	Bundesrepublik Deutschland 6,5 % 04/07/2027	256 200	0,32
100 000	Bundesrepublik Deutschland 0,50 % 15/02/2028	113 303	0,14
70 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesan 0 % 15/11/2027	78 660	0,10
250 000	Bundesschatzanweisungen 1,7 % 10/06/2027	292 625	0,36
255 000	Bundesschatzanweisungen 2,7 % 17/09/2026	302 354	0,37
100 000	Caisse française de financement 0,01 % 22/02/2028	110 271	0,14
100 000	Caixa Bank SA 0,625 % 21/01/2028	114 158	0,14
100 000	Ceska sporitelna AS 5,943 % VRN 29/06/2027	120 781	0,15
100 000	Cie de Financement Foncier 0,5 % 16/03/2028	111 704	0,14
50 000	Commerzbank AG 2,5 % 25/02/2028	59 100	0,07
100 000	Commerzbank AG 4,625 % VRN 21/03/2028	121 517	0,15
100 000	Cooperatieve Rabobank UA 4,625 % VRN 27/01/2028	121 434	0,15

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Revenu fixe (suite)			
Euro (suite)			
100 000	Banque de développement du Conseil de l'Europe 0 % 15/04/2028	110 374	0,14
100 000	Crédit Agricole 3,125 % 26/01/2029	118 671	0,15
200 000	Crédit Agricole Home Loan 3,25 % 28/09/2026	238 053	0,29
100 000	Crédit Mutuel Home Loan SFH SA 3,125 % 22/06/2027	119 523	0,15
100 000	Credit Suisse AG London 5,5 % 20/08/2026	121 638	0,15
100 000	Deutsche Bank 5,375 % 11/01/2029	124 721	0,15
40 000	Deutsche Pfandbriefbank AG 2,875 % 24/01/2028	47 440	0,06
100 000	DZ HYP AG 0,01 % 12/11/2027	111 418	0,14
100 000	Banque européenne d'investissement 0,1 % 15/10/2026	114 685	0,14
300 000	Banque européenne d'investissement 0,5 % 15/01/2027	344 384	0,43
100 000	Obligations du gouvernement de Finlande 1,375 % 15/04/2027	116 281	0,14
220 000	Gouvernement de France 0,25 % 25/11/2026	252 277	0,31
260 000	Gouvernement de France 0,75 % 25/05/2028	293 085	0,36
50 000	Gouvernement de France 1 % 25/05/2027	57 631	0,07
500 000	Gouvernement de France 2,75 % 25/10/2027	595 962	0,75
600 000	Obligations du gouvernement de la République française 0,75 % 25/02/2028	679 545	0,85
160 000	Obligations du gouvernement de la République française 2,5 % 24/09/2026	189 149	0,23
280 000	Obligations du gouvernement de la République française OAT 0 % 25/02/2027	318 427	0,39
220 000	Obligations du gouvernement de la République française OAT 2,5 % 24/09/2027	260 781	0,32
420 000	République fédérale d'Allemagne 0,25 % 15/02/2027	480 866	0,60
140 000	République fédérale d'Allemagne 0,5 % 15/08/2027	159 807	0,20
50 000	Gouvernement de la République hellénique 2 % 22/04/2027	58 716	0,07
100 000	HSBC Holdings PLC 6,364 % VRN 16/11/2032	125 957	0,16
100 000	ING Groep 0,375 % VRN 29/09/2028	111 711	0,14
130 000	Intesa Sanpaolo SpA 4,375 % 29/08/2027	158 799	0,20
80 000	(République d')Irlande 0,90 % 15/05/2028	91 072	0,11
130 000	Gouvernement d'Italie 7,25 % 01/11/2026	163 320	0,20
130 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,25 % 15/03/2028	145 146	0,18
50 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,85 % 15/01/2027	57 759	0,07
44 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,65 % 01/12/2027	52 318	0,06
230 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,95 % 15/02/2027	273 914	0,34
40 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,85 % 15/09/2026	47 980	0,06
220 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95 % 15/09/2027	252 374	0,31
60 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,25 % 01/12/2026	69 812	0,09
250 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,2 % 01/06/2027	294 794	0,37
135 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,1 % 28/08/2026	160 448	0,20
100 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,4 % 01/04/2028	121 226	0,15

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Revenu fixe (suite)			
Euro (suite)			
125 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,45 % 15/07/2027	150 734	0,19
100 000	JPMorgan Chase Co 3,674 % VRN 06/06/2028	119 993	0,15
350 000	Obligations d'État du gouvernement de Belgique 0 % 22/10/2027	392 447	0,50
100 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0 % 15/06/2026	115 262	0,14
200 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0 % 30/04/2027	226 574	0,28
300 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1,25 % 30/06/2027	347 059	0,44
100 000	Landesbank BadenWuerttemberg 2,625 % 12/11/2027	118 565	0,15
100 000	Landeskreditbank BadenWuerttemb 0,375 % 25/02/2027	114 178	0,14
50 000	Landwirtschaftliche Rentenbank 0,1 % 08/03/2027	56 853	0,07
100 000	L'Oréal SA 0,875 % 29/06/2026	115 949	0,14
100 000	NatWest Markets PLC 4,25 % 13/01/2028	122 430	0,15
200 000	Nederlandse Waterschapsbank NV 2,5 % 13/09/2027	236 648	0,29
320 000	Gouvernement des Pays-Bas 0,75 % 15/07/2027	367 179	0,45
50 000	Obligations du gouvernement des Pays-Bas 0 % 15/01/2027	57 055	0,07
100 000	Nordea Kiinnitysluottopankki Oy 0,125 % 18/06/2027	112 828	0,14
100 000	OP Mortgage Bank 1 % 05/10/2027	114 213	0,14
100 000	Orange SA 1,5 % 09/09/2027	115 227	0,14
100 000	OTP Bank Nyrt 6,125 % VRN 05/10/2027	121 412	0,15
110 000	Portugal Obrigacoes do Tesouro 2,875 % 21/07/2026	130 481	0,16
90 000	RCI Banque 4,5 % 06/04/2027	108 493	0,13
200 000	Obligations du gouvernement de la République d'Autriche 0,5 % 20/04/2027	228 852	0,28
12 000	Obligations du gouvernement de la République d'Autriche 6,250 % 15/07/2027	15 284	0,02
200 000	Royal Bank of Canada 0,125 % 26/04/2027	226 171	0,28
100 000	Sanofi 1,125 % 05/04/2028	113 713	0,14
100 000	Siemens Financieringsmaatschappij 0,375 % 05/06/2026	115 452	0,14
100 000	Sika Capital BV 3,75 % 03/11/2026	119 363	0,15
28 000	Obligations du gouvernement de Slovaquie 3 % 07/02/2028	33 553	0,04
30 000	(République de) Slovénie 1 % 06/03/2028	34 395	0,04
100 000	Société Générale SA 4 % 16/11/2027	121 561	0,15
100 000	Société Générale SFH SA 3 % 01/02/2027	118 866	0,15
230 000	(Gouvernement d')Espagne 1,45 % 31/10/2027	266 578	0,33
140 000	Obligations du gouvernement d'Espagne 2,4 % 31/05/2028	165 470	0,20
190 000	Obligations du gouvernement d'Espagne 2,5 % 31/05/2027	225 174	0,28
50 000	État populaire de Hesse 0,375 % 06/07/2026	57 710	0,07
100 000	État de Basse-Saxe 0,01 % 25/11/2027	111 580	0,14

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Revenu fixe (suite)			
Euro (suite)			
100 000	État de Rhénanie-du-Nord-Westphalie G 3,15 % 20/11/2026	119 191	0,15
200 000	État de Rhénanie-Palatinat 0,375 % 26/01/2027	228 540	0,28
100 000	État du Schleswig-Holstein Allemagne 1,375 % 14/07/2027	115 642	0,14
100 000	Takeda Pharmaceutical 0,75 % 09/07/2027	113 329	0,14
100 000	Banque Scotia 0,01 % 15/12/2027	111 009	0,14
100 000	Toronto Dominion Bank 2,776 % 03/09/2027	118 647	0,15
100 000	UniCredit Bank GmbH 0,01 % 28/09/2026	114 364	0,14
200 000	UniCredit SpA 0,925 % 18/01/2028	229 242	0,28
100 000	Visa 2,25 % 15/05/2028	116 569	0,14
100 000	Vonovia SE 0,375 % 16/06/2027	112 382	0,14
		19 014 698	23,55
Dollar de Hong Kong (31 décembre 2024 : 0,03 %)			
200 000	Obligations du gouvernement de Hong Kong 1,25 % 29/06/2027	25 135	0,03
		25 135	0,03
Forint hongrois (31 décembre 2024 : 0,07 %)			
21 000 000	Obligations du gouvernement de Hongrie 4,5 % 23/03/2028	58 794	0,07
		58 794	0,07
Roupie indonésienne (31 décembre 2024 : 0,22 %)			
300 000 000	Gouvernement d'Indonésie 7 % 15/05/2027	18 804	0,02
2 200 000 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indone 4,875 % 15/07/2026	133 914	0,17
		152 718	0,19
Nouveau shekel israélien (31 décembre 2024 : 0,12 %)			
	Obligations du gouvernement d'Israël - taux fixe 3,75 %		
300 000	30/09/2027	88 644	0,11
		88 644	0,11
Yen japonais (31 décembre 2024 : 10,00 %)			
145 000 000	Gouvernement du Japon 0,1 % 20/03/2027	994 015	1,23
9 000 000	Gouvernement du Japon 0,1 % 20/06/2027	61 563	0,08
9 000 000	Gouvernement du Japon 2,2 % 20/09/2027	64 323	0,08
62 000 000	Obligations à cinq ans du gouvernement du Japon 0,005 % 20/03/2027	424 372	0,53
86 000 000	Obligations à cinq ans du gouvernement du Japon 0,005 % 20/06/2026	592 143	0,73
50 000 000	Obligations à cinq ans du gouvernement du Japon 0,005 % 20/06/2027	341 401	0,42
120 000 000	Obligations à cinq ans du gouvernement du Japon 0,005 % 20/09/2026	824 853	1,02
110 000 000	Obligations à cinq ans du gouvernement du Japon 0,005 % 20/12/2026	754 610	0,93
36 000 000	Obligations à cinq ans du gouvernement du Japon 0,1 % 20/03/2027	246 759	0,31
40 000 000	Obligations à cinq ans du gouvernement du Japon 0,1 % 20/03/2028	271 988	0,34

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Revenu fixe (suite)			
Yen japonais (suite)			
71 000 000	Obligations à cinq ans du gouvernement du Japon 0,1 % 20/09/2027	484 770	0,60
128 000 000	Obligations à cinq ans du gouvernement du Japon 0,2 % 20/03/2028	872 704	1,08
53 000 000	Obligations à cinq ans du gouvernement du Japon 0,2 % 20/12/2027	362 090	0,45
37 000 000	Obligations à cinq ans du gouvernement du Japon 0,3 % 20/12/2027	253 333	0,31
11 000 000	Obligations à dix ans du gouvernement du Japon 0,1 % 20/09/2026	75 695	0,09
21 000 000	Obligations à dix ans du gouvernement du Japon 0,1 % 20/09/2027	143 354	0,18
35 000 000	Obligations à vingt ans du gouvernement du Japon 2,1 % 20/09/2027	249 606	0,31
10 000 000	Obligations à vingt ans du gouvernement du Japon 2,2 % 20/03/2028	71 886	0,09
18 000 000	Obligations à deux ans du gouvernement du Japon 0,4 % 01/06/2026	124 399	0,15
17 000 000	Obligations à deux ans du gouvernement du Japon 0,4 % 01/07/2026	117 488	0,15
33 000 000	Obligations à deux ans du gouvernement du Japon 0,4 % 01/08/2026	228 050	0,28
14 000 000	Obligations à deux ans du gouvernement du Japon 0,4 % 01/09/2026	96 709	0,12
9 000 000	Obligations à deux ans du gouvernement du Japon 0,4 % 01/10/2026	62 150	0,08
27 000 000	Obligations à deux ans du gouvernement du Japon 0,6 % 01/01/2027	186 745	0,23
15 000 000	Obligations à deux ans du gouvernement du Japon 0,7 % 01/02/2027	103 875	0,13
17 000 000	Obligations à deux ans du gouvernement du Japon 0,8 % 01/03/2027	117 901	0,15
20 000 000	Obligations à deux ans du gouvernement du Japon 0,8 % 01/06/2027	138 627	0,17
		8 265 409	10,24
Won coréen (31 décembre 2024 : 1,46 %)			
240 000 000	Obligations du Trésor de Corée 2,375 % 10/03/2027	177 627	0,22
70 000 000	Obligations du Trésor de Corée 2,625 % 10/03/2027	52 013	0,06
350 000 000	Obligations du Trésor de Corée 2,875 % 10/12/2027	261 874	0,33
160 000 000	Obligations du Trésor de Corée 3,25 % 10/06/2027	120 389	0,15
430 000 000	Obligations du Trésor de Corée 3,875 % 10/12/2026	325 364	0,40
		937 267	1,16
Ringgit malaisien (31 décembre 2024 : 0,23 %)			
235 000	Obligations du gouvernement de Malaisie 3,502 % 31/05/2027	56 278	0,07
500 000	Obligations du gouvernement de Malaisie 3,906 % 15/07/2026	119 846	0,15
70 000	Investissement du gouvernement de Malaisie 3,422 % 30/09/2027	16 742	0,02
		192 866	0,24
Peso mexicain (31 décembre 2024 : 0,26 %)			
30 000	Bonos mexicains 5,5 % 04/03/2027	152 281	0,19
5 000	Bonos mexicains 7 % 03/09/2026	26 147	0,03
		178 428	0,22
Dollar néo-zélandais (31 décembre 2024 : 0,20 %)			
343 000	Obligations du gouvernement de Nouvelle-Zélande 0,25 % 15/05/2028	189 839	0,24
		189 839	0,24

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Revenu fixe (suite)			
Couronne norvégienne (31 décembre 2024 : 0,09 %)			
180 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 4,25 % 17/09/2026	17 819	0,02
490 000	Gouvernement de Norvège 1,75 % 17/02/2027	47 068	0,06
340 000	Gouvernement de Norvège 2 % 26/04/2028	32 251	0,04
		<u>97 138</u>	<u>0,12</u>
Sol péruvien (31 décembre 2024 : 0,01 %)			
40 000	République du Pérou 8,2 % 12/08/2026	11 775	0,01
		<u>11 775</u>	<u>0,01</u>
Zloty polonais (31 décembre 2024 : 0,24 %)			
240 000	(Gouvernement de) Pologne 2,75 % 25/04/2028	63 248	0,08
430 000	Obligations du gouvernement de la République de Pologne 0 % 25/01/2027	111 018	0,14
340 000	Obligations du gouvernement de la République de Pologne 3,75 % 25/05/2027	92 799	0,11
		<u>267 065</u>	<u>0,33</u>
Livre sterling (31 décembre 2024 : 3,71 %)			
12 000	Banque africaine de développement 4,625 % 01/02/2028	16 705	0,02
25 000	Banque asiatique de développement 4,125 % 14/02/2028	34 409	0,04
100 000	Barclays PLC 3,25 % 12/02/2027	134 308	0,17
50 000	Banque de développement du Conseil de l'Europe 0,75 % 22/07/2027	64 254	0,08
100 000	Credit Suisse Group AG 7 % VRN 30/09/2027	140 713	0,17
40 000	Banque européenne d'investissement 1,0 % 21/09/2026	52 892	0,07
25 000	Banque européenne d'investissement 4,5 % 31/01/2028	34 729	0,04
27 000	InterAmerican Development Bank 2,5 % 22/07/2027	35 965	0,04
30 000	Banque internationale pour la reconstruction 0,75 % 15/12/2026	39 288	0,05
20 000	International Finance Corp 4,5 % 31/01/2028	27 777	0,03
100 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 4,375 % 31/01/2028	138 466	0,17
100 000	Natwest Group PLC 2,105 % VRN 28/11/2031	132 198	0,16
50 000	Banque nordique d'investissement 2,375 % 22/07/2026	67 323	0,08
100 000	Southern Water Services Finance 1,625 % 30/03/2027	122 119	0,15
117 000	Bons du Trésor britanniques 1,5 % 22/07/2026	156 642	0,19
69 000	Bons du Trésor britanniques 4,25 % 07/12/2027	95 886	0,12
353 000	Gilts britanniques 1,25 % 22/07/2027	460 556	0,58
235 000	Gilts britanniques 0,125 % 31/01/2028	294 733	0,37
239 000	Gilts britanniques 0,375 % 22/10/2026	314 041	0,39
260 000	Gilts britanniques 3,75 % 07/03/2027	355 887	0,45
200 000	Gilts britanniques 4,125 % 29/01/2027	275 288	0,34
229 000	Gilts britanniques 4,375 % 07/03/2028	318 095	0,39
		<u>3 312 274</u>	<u>4,10</u>
Leu roumain (31 décembre 2024 : 0,09 %)			
135 000	Obligations du gouvernement de Roumanie 7,2 % 28/10/2026	31 265	0,04
270 000	Obligations du gouvernement de Roumanie 7,2 % 31/05/2027	62 338	0,08
		<u>93 603</u>	<u>0,12</u>

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Revenu fixe (suite)			
Rouble russe (31 décembre 2024 : 0,00 %)			
2 500 000	Fédération de Russie 7,4 % 17/07/2024**	0	0,00
		0	0,00
Dollar de Singapour (31 décembre 2024 : 0,21 %)			
185 000	Obligations du gouvernement de Singapour 1,25 % 01/11/2026	144 144	0,18
116 000	Obligations du gouvernement de Singapour 2,875 % 01/09/2027	93 209	0,11
		237 353	0,29
Couronne suédoise (31 décembre 2024 : 0,77 %)			
160 000	Kommuninvest I Sverige AB 0,25 % 26/11/2027	16 074	0,02
900 000	Kommuninvest I Sverige AB 0,375 % 10/06/2026	93 022	0,11
4 000 000	Stadshypotek 0,5 % 01/06/2026	414 127	0,51
200 000	Swedbank Hypotek AB 1 % 17/03/2027	20 625	0,03
1 400 000	Swedbank Hypotek AB 3 % 15/03/2028	150 068	0,19
630 000	Gouvernement de Suède 0,75 % 12/05/2028	64 374	0,08
		758 290	0,94
Franc suisse (31 décembre 2024 : 0,45 %)			
15 000	Basellandschaftliche Kantonalbank 0,25 % 25/01/2027	18 830	0,02
45 000	Canadian Imperial Bank of Commerce 0,2825 % 03/02/2027	56 327	0,07
50 000	Pfandbriefbank schweizerischer 2,125 % 07/07/2026	64 095	0,08
145 000	Pfandbriefzentrale der schweizer 0,35 % 02/08/2027	182 668	0,23
40 000	Roche Kapitalmarkt AG 0,5 % 25/02/2027	50 411	0,06
22 000	(Gouvernement de) Suisse 3,25 % 27/06/2027	29 468	0,04
15 000	UBS Suisse 1,82 % 18/10/2026	19 222	0,02
30 000	Zuercher Kantonalbank 0,3 % 25/01/2028	37 606	0,05
		458 627	0,57
Baht thaïlandais (31 décembre 2024 : 0,19 %)			
650 000	Obligations du gouvernement de Thaïlande 2,05 % 17/04/2028	20 353	0,03
1 300 000	Obligations du gouvernement de Thaïlande 2,25 % 17/03/2027	40 555	0,05
1 850 000	Obligations du gouvernement de Thaïlande 2,35 % 17/06/2026	57 439	0,07
550 000	Obligations du gouvernement de Thaïlande 2,4 % 17/11/2027	17 309	0,02
		135 656	0,17
Dollar américain (31 décembre 2024 : 48,30 %)			
200 000	AbbVie Inc 4,8 % 15/03/2027	201 982	0,25
150 000	AerCap Ireland Capital DAC 4,625 % 15/10/2027	150 606	0,19
200 000	Banque africaine de développement 4,375 % 14/03/2028	203 157	0,25
200 000	Agence Française de Développement 4 % 21/09/27	199 758	0,25
200 000	American Express 5,043 % 26/07/2028	202 817	0,25
200 000	American Honda Finance Corporation 4,9 % 12/03/2027	201 797	0,25
200 000	Apple Inc 3 % 13/11/2027	196 213	0,24
100 000	Banque asiatique de développement 3,75 % 25/04/2028	100 016	0,12
100 000	Astrazeneca Finance LLC 4,8 % 26/02/2027	101 132	0,13

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Revenu fixe (suite)			
Dollar américain (suite)			
150 000	Athene Global Funding 5,349 % 09/07/2027	152 352	0,19
200 000	Banco Santander SA 5,365 % 15/07/2028	203 595	0,25
250 000	Bank of America 5,526 % 18/08/2026	253 562	0,31
200 000	Banque de Montréal 5,266 % 11/12/2026	202 714	0,25
200 000	Bank of New York Mellon 4,543 % 01/02/2029	201 526	0,25
250 000	Banque Scotia 1,188 % 13/10/2026	240 986	0,30
200 000	Barclays PLC 5,674 % VRN 12/03/2028	203 827	0,25
200 000	BNG Bank NV 4,375 % 11/02/2028	202 714	0,25
200 000	BNP Paribas 1,675 % 30/06/2027	194 340	0,24
100 000	Brixmor Operating Partnership LP 3,9 % 15/03/2027	99 110	0,12
100 000	Broadcom Inc 5,05 % 12/07/2027	101 485	0,13
200 000	Canadian Imperial Bank of Commerce 1,846 % 19/01/2028	193 389	0,24
100 000	Capital One Financial Corp 5,468 % 01/02/2029	102 389	0,13
250 000	Citigroup Inc 4,658 % VRN 24/05/2028	250 972	0,31
100 000	Comcast 3,3 % 01/04/2027	98 511	0,12
200 000	Deutsche Bank AG New York 5,373 % 10/01/2029	203 552	0,25
200 000	Banque européenne d'investissement 3,25 % 15/11/2027	197 841	0,25
100 000	Exelon Corp 2,75 % 15/03/2027	97 590	0,12
200 000	Exportation et développement Canada 3,875 % 14/02/2028	200 599	0,25
200 000	Federal National Mortgage Association 0,75 % 08/10/2027	186 973	0,23
200 000	Ford Motor Credit Co LLC 7,35 % 04/11/2027	207 703	0,26
100 000	GATX Corp 5,4 % 15/03/2027	101 401	0,13
200 000	Goldman Sachs Group 3,691 % 05/06/2028	197 231	0,24
200 000	HCA Inc 3,125 % 15/03/2027	195 843	0,24
200 000	HSBC Holdings PLC 5,13 % VRN 19/11/2028	202 544	0,25
200 000	InterAmerican Development Bank 4 % 12/01/2028	201 183	0,25
200 000	Banque internationale pour la reconstruction 0,75 % 24/11/2027	186 350	0,23
200 000	John Deere Capital Corp 4,75 % 20/01/2028	203 272	0,25
200 000	JPMorgan Chase 2,182 % 01/06/2028	192 116	0,24
200 000	JPMorgan Chase Co 5,571 % VRN 22/04/2028	204 091	0,25
250 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 4,125 % 31/01/2028	252 127	0,31
200 000	Lloyds Banking Group PLC 5,462 % 05/01/2028	202 699	0,25
200 000	Mitsubishi UFJ Financial Group 5,017 % 20/07/2028	202 462	0,25
100 000	Morgan Stanley 6,296 % VRN 18/10/2028	104 182	0,13
250 000	Morgan Stanley Bank NA 5,882 % 30/10/2026	255 339	0,32
400 000	Nationwide Building Society 5,264 % 10/11/2026	406 080	0,50

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Revenu fixe (suite)			
Dollar américain (suite)			
100 000	Oracle Corp 3,25 % 15/11/2027	97 696	0,12
50 000	Province de Colombie-Britannique du Canada 4,7 % 24/01/2028	51 008	0,06
150 000	Province de l'Ontario du Canada 2,3 % 15/06/2026	147 477	0,18
100 000	Royal Bank of Canada 3,625 % 04/05/2027	99 073	0,12
200 000	Royal Bank of Canada 4,851 % 14/12/2026	202 169	0,25
200 000	Saudi Government International Bond 4,75 % 18/01/2028	201 232	0,25
200 000	Société Générale SA 2,797 % VRN 19/01/2028	194 250	0,24
200 000	Standard Chartered PLC 5,545 % 21/01/2029	204 282	0,25
100 000	Starbucks Corp 4,85 % 08/02/2027	100 908	0,13
100 000	State Street Corp 4,543 % 24/04/2028	100 738	0,12
200 000	Sumitomo Mitsui Financial Group 3,364 % 12/07/2027	196 745	0,24
200 000	The Toronto Dominion Bank 4,701 % 05/06/2027	200 943	0,25
100 000	The Toronto Dominion Bank 4,98 % 05/04/2027	101 288	0,13
100 000	Toyota Motor Credit 5,45 % 10/11/2027	102 903	0,13
100 000	Truist Financial 6,047 % 08/06/2027	101 335	0,13
250 000	UBS AGStamford CT 4,864 % 10/01/2028	252 011	0,31
200 000	Trésor des États-Unis 3,125 % 31/08/2027	197 547	0,24
500 000	Trésor des États-Unis 6,375 % 15/08/2027	526 172	0,65
400 000	Trésor des États-Unis 6,5 % 15/11/2026	414 750	0,51
400 000	Trésor des États-Unis 6,625 % 15/02/2027	418 094	0,52
400 000	Obligations du Trésor des États-Unis 1,25 % 30/04/2028	373 875	0,46
500 000	Obligations du Trésor des États-Unis 1,5 % 15/08/2026	486 504	0,60
200 000	Obligations du Trésor des États-Unis 2,625 % 31/05/2027	195 883	0,24
300 000	Obligations du Trésor des États-Unis 2,75 % 31/07/2027	294 141	0,36
500 000	Bons du Trésor des États-Unis 2,375 % 15/05/2027	487 637	0,60
400 000	Bons du Trésor des États-Unis 2,875 % 15/05/2028	391 063	0,48
500 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 0,375 % 30/09/2027	464 297	0,58
300 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 0,375 % 31/07/2027	279 984	0,35
250 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 0,5 % 31/08/2027	233 398	0,29
270 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 0,5 % 31/10/2027	250 762	0,31
150 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 0,625 % 30/11/2027	139 441	0,17
500 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 0,625 % 31/03/2027	473 633	0,59
280 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 0,75 % 31/01/2028	259 766	0,32
300 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 0,75 % 31/08/2026	289 137	0,36

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Revenu fixe (suite)			
Dollar américain (suite)			
400 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 0,875 % 30/09/2026	385 297	0,48
150 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 1,125 % 28/02/2027	143 584	0,18
600 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 1,125 % 31/10/2026	578 625	0,73
450 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 1,25 % 30/11/2026	433 934	0,54
100 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 1,25 % 31/05/2028	93 289	0,12
800 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 1,25 % 31/12/2026	770 125	0,95
400 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 1,375 % 31/08/2026	388 344	0,48
550 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 1,5 % 31/01/2027	530 535	0,66
600 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 1,625 % 30/09/2026	583 477	0,73
300 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 1,625 % 30/11/2026	290 883	0,36
300 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 1,625 % 31/10/2026	291 270	0,36
400 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 1,75 % 31/12/2026	387 938	0,48
400 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 1,875 % 28/02/2027	387 703	0,48
500 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 2 % 15/11/2026	487 520	0,60
500 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 2,25 % 15/08/2027	485 000	0,60
300 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 2,5 % 31/03/2027	293 602	0,36
500 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 2,75 % 30/04/2027	491 133	0,61
500 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 3,375 % 15/09/2027	496 562	0,61
250 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 3,5 % 30/04/2028	248 652	0,31
500 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 3,5 % 31/01/2028	497 500	0,62
500 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 3,625 % 31/03/2028	499 141	0,62
300 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 3,625 % 31/05/2028	299 367	0,37
200 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 3,75 % 15/04/2028	200 266	0,25
100 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 3,75 % 15/05/2028	100 164	0,12
300 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 3,875 % 15/03/2028	301 453	0,37
300 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 3,875 % 15/10/2027	301 055	0,37
500 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 3,875 % 30/11/2027	501 914	0,62
500 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 3,875 % 31/12/2027	502 109	0,62
500 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 4 % 15/01/2027	501 211	0,62
500 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 4 % 15/12/2027	503 555	0,62
700 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 4,125 % 15/02/2027	703 391	0,88
500 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 4,125 % 15/11/2027	504 648	0,62
500 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 4,125 % 30/09/2027	504 570	0,62
450 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 4,125 % 31/10/2027	454 113	0,56

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Revenu fixe (suite)			
Dollar américain (suite)			
500 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 4,25 % 15/01/2028	506 523	0,63
500 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 4,25 % 15/02/2028	506 797	0,63
600 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 4,25 % 15/03/2027	604 594	0,76
400 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 4,375 % 15/07/2027	405 000	0,50
200 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 4,375 % 15/08/2026	200 867	0,25
700 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 4,375 % 15/12/2026	705 250	0,88
300 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 4,5 % 15/04/2027	303 738	0,38
600 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 4,5 % 15/05/2027	607 922	0,76
400 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 4,625 % 15/06/2027	406 656	0,50
500 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 4,625 % 15/09/2026	504 062	0,62
500 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 4,625 % 15/10/2026	504 492	0,62
500 000	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 4,625 % 15/11/2026	504 902	0,63
50 000	UnitedHealth Group Inc 3,7 % 15/05/2027	49 543	0,06
200 000	US Bancorp 4,548 % VRN 22/07/2028	200 495	0,25
100 000	VMware 3,9 % 21/08/2027	99 186	0,12
250 000	Wells Fargo Bank NA 5,254 % 11/12/2026	253 667	0,31
200 000	Westpac Banking 4,322 % 23/11/2031	198 730	0,25
200 000	Westpac Banking Corp 3,371 % 07/06/2027	197 599	0,24
		37 892 223	46,92
Total du revenu fixe (31 décembre 2024 : 98,90 %)*		79 892 818	98,94
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		79 901 892	98,95
Liquidités et/ou autres actifs nets		848 545	1,05
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		80 750 437	100,00

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

	Juste valeur USD	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs		
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	79 901 892	98,93
** Valeurs mobilières autres que celles mentionnées ci-dessus	0	0,00
Autres actifs	860 605	1,07
Total des actifs	80 762 497	100,00

Les titres à revenu fixe (à l'exception des investissements de Niveau 2 et de Niveau 3 tels que mentionnés ci-dessous) détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Les titres à revenu fixe détenus dans Allianz SE 3,099 % VRN 06/07/2047, American Tower Corp 4,125 % 16/05/2027, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3,375 % 20/09/2027, Basellandschaftliche Kantonalbank 0,25 % 25/01/2027, BASF SE 0,875 % 15/11/2027, Banque canadienne impériale de commerce 0,2825 % 03/02/2027, Ceska sporitelna AS 5,943 % VRN 29/06/2027, Commerzbank AG 4,625 % VRN 21/03/2028, Cooperatieve Rabobank UA 4,625 % VRN 27/01/2028, Credit Suisse AG London 5,5 % 20/08/2026, Credit Suisse Group AG 7 % VRN 30/09/2027, Obligations du gouvernement de Hong Kong 1,25 % 29/06/2027, HSBC Holdings PLC 6,364 % VRN 16/11/2032, Gouvernement d'Indonésie 7 % 15/05/2027, Obligations du Trésor d'Indonésie 5,125 % 15/04/2027, ING Groep 0,375 % VRN 29/09/2028, Intesa Sanpaolo SpA 4,375 % 29/08/2027, Kommuninvest I Sverige AB 0,25 % 26/11/2027, Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 4,25 % 17/09/2026, MercedesBenz Finance Canada 3 % 23/02/2027, Nationwide Building Society 1,7575 % 23/01/2026, Natwest Group PLC 2,105 % VRN 28/11/2031, OTP Bank Nyrt 6,125 % VRN 05/10/2027, Perusahaan Penerbit SBSN Indone 4,875 % 15/07/2026, Pfandbriefzentrale der schweizer 0,35 % 02/08/2027, Obligations du gouvernement de la République d'Autriche 0,5 % 20/04/2027, Obligations du gouvernement de la République d'Autriche 6,250 % 15/07/2027, Obligations du gouvernement de Roumanie 3,5 % 25/11/2025, Obligations du gouvernement de Roumanie 7,2 % 28/10/2026, Obligations du gouvernement de Slovénie 0 % 13/02/2026, Southern Water Services Finance 1,625 % 30/03/2027, UBS Switzerland 1,82 % 18/10/2026 et VF 4,125 % 07/03/2026 ont été classés en Niveau 2 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Les investissements de la catégorie Autres Fonds détenus par le compartiment HSBC Global Liquidity Funds plc – USD ESG Liquidity Fund ont été classés en Niveau 2. Les investissements détenus dans les obligations de la Fédération de Russie 7,4 % 17/07/2024 ont été classées en Niveau 3 au 30 juin 2025, et les obligations à vingt ans du gouvernement du Japon 2 % 20/12/2025, Kommuninvest I Sverige 4,25 % 10/12/2025 et ASML Holding 3,5 % 06/12/2025 au 31 décembre 2024. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
Autres*	0,01	0,00
	0,01	0,00

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Australie (31 décembre 2024 : 1,88 %)			
1 581	ALS	17 717	0,01
14 387	Australia & New Zealand Banking Group	274 936	0,10
14 131	BHP Group	340 333	0,12
6 117	Brambles	93 886	0,03
9 987	Coles Group	136 397	0,05
19 973	Commonwealth Bank of Australia	2 418 250	0,87
1 165	Computershare	30 455	0,01
195	CSL	30 604	0,01
6 490	Fortescue Metals Group	64 989	0,02
19 022	Insurance Australia Group	112 569	0,04
1 867	JB HI-FI	135 018	0,05
1 265	Macquarie Group	189 621	0,07
34 410	National Australia Bank	887 591	0,32
4 357	Northern Star Resources	52 967	0,02
25 229	QBE Insurance Group	386 726	0,14
3 330	Steadfast	13 116	0,00
6 849	Suncorp Group	96 996	0,04
65 654	Telstra	208 248	0,08
1 934	Transurban Group	17 719	0,01
2 064	Treasury Wine Estates	10 564	0,00
1 383	Wesfarmers	76 813	0,03
3 152	Westpac Banking	69 943	0,03
1 223	Woodside Energy Group	18 939	0,01
796	Woolworths Group	16 229	0,01
		5 700 626	2,07
Autriche (31 décembre 2024 : 0,06 %)			
1 945	Erste Group Bank	165 071	0,06
825	OMV	44 722	0,02
		209 793	0,08
Belgique (31 décembre 2024 : 0,26 %)			
380	Anheuser-Busch InBev	25 979	0,01
196	Groupe Bruxelles Lambert	16 634	0,01
8 058	KBC Groep	829 165	0,30
		871 778	0,32

HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Bermudes (31 décembre 2024 : 0,01 %)			
2 264	Aegon**	0	0,00
1 377	Hiscox	23 682	0,01
		23 682	0,01
Brésil (31 décembre 2024 : 0,00 %)			
1 160	NU Holdings/Îles Caïmans	15 915	0,01
		15 915	0,01
Canada (31 décembre 2024 : 2,49 %)			
983	Agnico-Eagle Mines	116 879	0,04
2 729	Banque de Montréal	301 820	0,11
8 251	Bank of Nova Scotia	455 332	0,16
2 714	Barrick Mining	56 388	0,02
1 558	BCE	34 483	0,01
8 176	Banque canadienne impériale de commerce	579 181	0,21
349	Canadien National	36 291	0,01
582	Canadian Pacific Kansas City	46 142	0,02
190	CGI	19 914	0,01
1 005	Enbridge	45 481	0,02
862	Fortis	41 075	0,01
375	Intact Financial	87 024	0,03
229	Loblaw	37 803	0,01
4 206	Manulife Financial	134 210	0,05
411	Banque nationale du Canada	42 326	0,02
1 191	Nutrien	69 260	0,03
861	Power	33 563	0,01
4 083	Banque royale du Canada	537 029	0,19
5 411	Sun Life Financial	359 319	0,13
723	Suncor Energy	27 028	0,01
4 758	Teck Resources	192 029	0,07
2 053	Telus	32 905	0,01
		3 285 482	1,18
Îles Caïmans (31 décembre 2024 : 0,01 %)			
402	GlobalFoundries	15 356	0,01
		15 356	0,01
Îles anglo-normandes (31 décembre 2024 : 0,02 %)			
896	Aptiv Holdings	61 125	0,02
		61 125	0,02

HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (31 décembre 2024 : 0,56 %)			
84 911	AIA Group	761 495	0,27
24 851	Budweiser Brewing	24 598	0,01
2 930	Hang Seng Bank	43 894	0,02
64 657	HK & China Gas	54 279	0,02
8 651	Hong Kong Exchanges and Clearing	461 534	0,17
43 016	Lenovo Group	51 619	0,02
31 377	Link REIT	167 477	0,06
26 215	PCCW	17 799	0,01
3 192	Sun Hung Kai Properties	36 617	0,01
2 664	Techtronic Industries	29 287	0,01
6 880	Vtech	49 913	0,02
		1 698 512	0,62
Danemark (31 décembre 2024 : 0,63 %)			
983	Carlsberg	138 794	0,05
713	DSV	170 739	0,06
66	Genmab	13 655	0,00
8 987	Novo Nordisk	621 587	0,22
1 368	Novozymes	97 739	0,04
5 214	Orsted	223 136	0,08
283	Pandora	49 513	0,02
2 488	Tryg	64 042	0,02
10 476	Vestas Wind System	156 618	0,06
134	Zealand Pharma A/S	7 478	0,00
		1 543 301	0,55
Finlande (31 décembre 2024 : 0,24 %)			
1 464	Kesko Oyj	35 986	0,01
78 808	Nokia	407 593	0,15
21 714	Nordea Bank	321 416	0,12
2 452	Stora Enso	26 549	0,01
		791 544	0,29
France (31 décembre 2024 : 2,35 %)			
405	Air Liquide	83 263	0,03
227	Arkema	16 667	0,01
10 179	AXA	497 899	0,18
26 264	BNP Paribas	2 352 944	0,85
3 923	Bureau Veritas	133 269	0,05
140	Cap Gemini	23 837	0,01
1 249	Cie de Saint-Gobain	146 086	0,05

HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
France (suite)			
785	Cie Générale des Établissements Michelin SCA	29 063	0,01
193	Cie Générale d'Optique Essilor International	52 764	0,02
4 507	Crédit Agricole	84 993	0,03
2 971	Danone	241 894	0,09
837	Dassault Systèmes	30 193	0,01
1 683	France Télécom	25 515	0,01
6 599	GDF Suez	154 344	0,06
40	Hermès International	107 947	0,04
378	Kering	81 892	0,03
254	Legrand	33 841	0,01
1 887	L'Oréal	804 286	0,29
373	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	194 666	0,07
845	Pernod-Ricard	83 915	0,03
318	Publicis Groupe	35 716	0,01
2 092	Renault	96 091	0,03
5 947	Sanofi	573 898	0,21
2 003	Schneider Electric	530 906	0,19
7 164	Société Générale	408 279	0,15
8 449	TotalEnergies	516 720	0,19
3 907	Veolia Environnement	138 734	0,05
198	Vinci SA	29 076	0,01
		7 508 698	2,72
Allemagne (31 décembre 2024 : 2,11 %)			
499	Adidas	115 949	0,04
1 007	Allianz	406 749	0,15
1 577	BASF	77 490	0,03
2 789	Bayer	83 598	0,03
708	Bayerische Motoren Werke	62 714	0,02
140	Beiersdorf	17 519	0,01
2 758	Commerzbank	86 700	0,03
648	Covestro	45 943	0,02
4 413	Daimler	257 404	0,09

HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Allemagne (suite)			
14 246	Deutsche Bank	420 909	0,15
6 187	Deutsche Boerse	2 011 016	0,72
14 191	Deutsche Telekom	515 901	0,19
4 701	E.ON	86 223	0,03
67	Hannover Rueckversicherung	21 015	0,01
980	Henkel AG & Co KGaA	70 748	0,03
1 607	Henkel AG & Co KGaA (actions privilégiées)	125 746	0,05
3 601	Infineon Technologies	152 659	0,06
643	Merck KGaA	83 026	0,03
2 008	Muenchener Rueckversicherungs	1 297 814	0,47
1 338	SAP	405 453	0,15
2 210	Siemens	564 629	0,20
791	Siemens Energy AG	91 050	0,03
432	Symrise	45 203	0,02
		7 045 458	2,56
Irlande (31 décembre 2024 : 1,49 %)			
1 625	Accenture	485 696	0,18
13 501	AIB Group	110 699	0,04
1 934	Bank of Ireland	27 436	0,01
2 459	CRH	225 736	0,08
1 064	Experian	54 706	0,02
56	ICON	8 145	0,00
921	Kerry Group	101 355	0,04
3 977	Linde	1 865 929	0,67
7 827	Medtronic	682 280	0,25
1 098	Seagate Technology Holdings	158 474	0,06
499	Smurfit WestRock	21 485	0,01
311	Trane Technologies	136 035	0,05
2 844	WPP	19 977	0,01
		3 897 953	1,42
Israël (31 décembre 2024 : 0,20 %)			
16 130	Bank Hapoalim	309 524	0,11
3 482	Bank Leumi Le Israel	64 749	0,02
1 163	Mizrahi Tefahot Bank	75 807	0,03
1 105	Strauss Group	30 303	0,01
8 615	Teva Pharmaceutical Industries	145 796	0,05
		626 179	0,22

HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Italie (31 décembre 2024 : 0,66 %)			
3 189	Assicurazioni Generali	113 088	0,04
126 791	Enel	1 199 003	0,43
4 532	ENI	73 202	0,03
68 604	Intesa Sanpaolo	393 916	0,14
3 987	Italgas	33 697	0,01
583	Moncler	33 116	0,01
1 126	Poste Italiane	24 109	0,01
293	Prysmian	20 650	0,01
7 094	Unicredit	473 906	0,17
		2 364 687	0,85
Japon (31 décembre 2024 : 6,53 %)			
1 023	Advantest	75 462	0,03
1 887	Aisin	24 129	0,01
1 505	Ajinomoto	40 729	0,01
21 167	Asahi Group Holdings	282 456	0,10
5 221	Asahi Kasei	37 121	0,01
1 707	Astellas Pharma	16 740	0,01
5 370	Azbil	50 932	0,02
14 086	Bridgestone	575 357	0,21
1 098	Brother Industries	18 935	0,01
3 092	Canon	89 670	0,03
1 222	Century Tokyo Leasing	13 752	0,00
5 429	Chugai Pharmaceutical	282 829	0,10
3 199	Dai-ichi Life Insurance	24 273	0,01
11 115	Daiichi Sankyo	258 936	0,09
4 751	Daiwa House Industry	162 944	0,06
2 934	Denso	39 619	0,01
599	Eisai	17 201	0,01
971	Fanuc	26 486	0,01
719	Fast Retailing	246 494	0,09
441	Fuji Electric	20 315	0,01
1 224	Fuji Heavy Industries	21 316	0,01
4 262	FUJIFILM Holdings	92 708	0,03
6 196	Fujitsu	150 777	0,05
914	Fuyo General Lease	24 678	0,01
1 186	Haseko	17 764	0,01
8 912	Hitachi	259 441	0,09
8 647	Honda Motor	83 480	0,03

HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Japon (suite)			
1 029	Inpex	14 426	0,01
4 982	Isuzu Motors	63 135	0,02
14 588	ITOCHU	763 106	0,28
1 142	Japan Exchange Group	11 547	0,00
1 915	Japan Post Bank	20 616	0,01
2 585	Japan Post Holdings	23 900	0,01
1 503	Japan Post Insurance	33 932	0,01
4 924	JX Holdings	24 377	0,01
2 765	Kao	123 601	0,04
80 133	KDDI	1 375 817	0,49
2 360	Kirin Holdings	32 995	0,01
667	Kose	26 150	0,01
3 790	Kyowa Hakko Kirin	64 691	0,02
1 367	LIXIL Group	15 786	0,01
8 126	Marubeni	163 876	0,06
1 220	Meiji Holdings	26 918	0,01
7 865	Mitsubishi	157 251	0,06
4 566	Mitsubishi Electric	98 341	0,04
6 779	Mitsubishi Estate	126 855	0,05
37 396	Mitsubishi UFJ Financial Group	513 388	0,19
23 017	Mitsui	469 598	0,17
703	Mitsui Chemicals	16 231	0,00
4 898	Mitsui Fudosan	47 303	0,02
2 995	Mitsui Osk Lines	99 940	0,04
34 971	Mizuho Financial Group	966 729	0,35
6 339	MS&AD Insurance Group Holdings	141 749	0,05
8 544	Murata Manufacturing	127 410	0,05
17 092	NEC	499 229	0,18
832	Nidec	16 157	0,01
50 790	Nippon Telegraph & Telephone	54 150	0,02
545	Nissan Chemical Industries	16 605	0,01
7 635	Nissan Motor	18 511	0,01
26 138	Nomura Holding	172 269	0,06
2 933	Nomura Research Institute	117 425	0,04

HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Japon (suite)			
944	NTT Data	26 135	0,01
953	Omron	25 691	0,01
1 403	ONO Pharmaceutical	15 142	0,00
3 979	Oriental Land	91 566	0,03
845	ORIX	19 071	0,01
351	Otsuka Holdings	17 377	0,01
8 586	Panasonic	92 461	0,03
3 670	Recruit Holdings	216 854	0,08
16 239	Renesas Electronics	201 125	0,07
2 713	Resona Holdings	25 018	0,01
3 603	Ricoh	34 061	0,01
607	Sanwa	20 125	0,01
596	Secom	21 386	0,01
1 098	Sekisui Chemical	19 855	0,01
6 137	Sekisui House	135 235	0,05
29 988	Seven & I Holdings	482 274	0,17
1 888	SG Holdings	20 998	0,01
1 402	Shin-Etsu Chemical	46 318	0,02
1 978	Shionogi	35 522	0,01
2 359	Shiseido	42 029	0,02
1 027	Showa Denko	23 811	0,01
4 265	Skylark Holdings	89 082	0,03
672 627	Softbank	1 038 429	0,37
2 884	Softbank Group	209 943	0,08
64 464	Sony	1 664 652	0,59
1 519	Sumitomo	39 214	0,01
1 203	Sumitomo Electric Industries	25 776	0,01
1 797	Sumitomo Forest	18 145	0,01
22 203	Sumitomo Mitsui Financial Group	558 591	0,20
1 188	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	31 574	0,01
1 161	Sumitomo Realty & Development	44 746	0,02
1 337	T&D Holdings	29 342	0,01
1 513	Taisei	87 986	0,03
6 979	Takeda Pharmaceutical	213 798	0,08
7 347	TDK	86 239	0,03
599	Toho Gas	16 658	0,01
3 137	Tokio Marine Holdings	132 716	0,05

HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Japon (suite)			
359	Tokyo Electron	68 795	0,02
1 009	Tokyo Gas	33 474	0,01
9 202	Tokyu Fudosan Holdings	65 522	0,02
853	Toppan Printing	23 179	0,01
723	Toto	18 200	0,01
130 792	Toyota Motor	2 257 361	0,80
4 414	Toyota Tsusho	99 895	0,04
7 633	Unicharm	54 984	0,02
3 294	Yamaha	23 774	0,01
5 546	Yamaha Motor	41 448	0,01
1 220	Yokogawa Electric	32 560	0,01
		18 016 695	6,53
Jersey (31 décembre 2024 : 0,01 %)			
4 100	Amcor	37 679	0,01
		37 679	0,01
Luxembourg (31 décembre 2024 : 0,07 %)			
13 099	Allegro.eu	125 381	0,05
231	Spotify Technology	177 255	0,06
		302 636	0,11
Pays-Bas (31 décembre 2024 : 1,35 %)			
1 575	ABN AMRO Bank	42 966	0,02
2 227	Aegon	16 072	0,00
1 103	Akzo Nobel	76 909	0,03
162	ASM International	103 335	0,04
1 403	ASML Holdings	1 115 947	0,40
5 068	ASR Nederland	335 408	0,12
30 443	CNH Industrial	394 541	0,14
825	Euronext	140 519	0,05
945	Heineken	82 109	0,03
6 458	ING Groep	141 198	0,05
4 524	Koninklijke Ahold Delhaize	188 523	0,07
31 564	Koninklijke KPN	153 245	0,06
11 080	Koninklijke Philips Electronics	265 458	0,10
364	Lyondell Basell Industries	21 061	0,01
6 960	NN Group	460 951	0,17
1 681	NXP Semiconductors	367 282	0,13
428	Prosus	23 849	0,01
502	Randstad Holding	23 099	0,01

HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Pays-Bas (suite)			
7 763	Stellantis	77 539	0,03
1 609	Universal Music Group	51 902	0,02
161	Wolters Kluwer	26 827	0,01
		4 108 740	1,51
Nouvelle-Zélande (31 décembre 2024 : 0,08 %)			
2 345	Fisher & Paykel Healthcare	51 318	0,02
29 623	Meridian Energy	106 098	0,04
14 948	Telecom	22 050	0,01
345	XERO	40 652	0,01
		220 118	0,08
Norvège (31 décembre 2024 : 0,14 %)			
967	Aker	24 634	0,01
1 317	DNB Bank	36 258	0,01
1 285	Equinor	32 393	0,01
1 225	Gjensidige Forsikring	30 916	0,01
1 675	Marine Harvest	32 210	0,01
16 622	Norsk Hydro	94 512	0,03
13 189	Orkla	142 842	0,05
2 289	Telenor	35 444	0,01
678	Yara International	24 923	0,01
		454 132	0,15
Pérou (31 décembre 2024 : 0,03 %)			
432	Credi	96 561	0,03
		96 561	0,03
Pologne (31 décembre 2024 : 0,04 %)			
107	BRE Bank	23 628	0,01
5	Lpp	20 298	0,01
2 339	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	48 699	0,02
2 103	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	36 662	0,01
		129 287	0,05

HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Portugal (31 décembre 2024 : 0,03 %)			
21 693	EDP - Energias de Portugal	93 760	0,03
1 066	Galp Energia	19 483	0,01
		113 243	0,04
Singapour (31 décembre 2024 : 0,39 %)			
19 101	DBS Group Holdings	673 518	0,24
6 072	Keppel	35 374	0,01
18 410	Oversea-Chinese Banking	235 753	0,09
19 387	Singapore Telecommunications	58 147	0,02
1 739	United Overseas Bank	49 153	0,02
7 018	Wilmar International	15 814	0,01
		1 067 759	0,39
Corée du Sud (31 décembre 2024 : 1,00 %)			
103	Hyundai Electric & Energy System	38 694	0,01
1 143	Hyundai Mobis	243 065	0,09
982	Hyundai Motor	148 071	0,05
477	Hyundai Motor (actions privilégiées)	55 424	0,02
2 169	Industrial Bank of Korea	29 346	0,01
2 028	KB Financial Group	166 646	0,06
547	Kia Motors	39 274	0,01
1 017	Korean Airlines	17 257	0,01
138	LG Chem	21 626	0,01
1 706	LG Electronics	93 289	0,03
70	LG Energy Solution	15 405	0,01
221	LG Innotek	24 137	0,01
127	Pohang Iron Steel	24 561	0,01
43	Samsung Biologics	31 606	0,01
681	Samsung Electro Mechanics	67 969	0,02
25 964	Samsung Electronics	1 150 450	0,41
4 431	Samsung Electronics (actions privilégiées)	162 518	0,06
1 242	Samsung Fire & Marine	392 878	0,14
3 242	Samsung Heavy Industries	40 261	0,01
377	Samsung SDI	48 270	0,02
2 161	SK hynix	467 555	0,17
		3 278 302	1,17

HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Espagne (31 décembre 2024 : 0,66 %)			
5 410	Aena SME	143 903	0,05
726	Amadeus IT Holding	60 916	0,02
25 758	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	394 731	0,14
44 925	Banco Santander	370 570	0,13
3 969	CaixaBank	34 262	0,01
622	Cellnex Telecom	24 058	0,01
3 064	Endesa	96 715	0,03
59 169	Iberdrola	1 131 430	0,41
2 549	Industria De Diseno Textil	132 193	0,05
1 669	Red Electrica	35 559	0,01
10 174	Telefonica	53 241	0,02
		2 477 578	0,88
Suède (31 décembre 2024 : 0,77 %)			
593	Alfa Laval	24 752	0,01
824	Assa Abloy	25 523	0,01
18 204	Atlas Copco AB	278 852	0,10
826	Boliden	25 576	0,01
2 069	Castellum	26 931	0,01
1 203	Epiroc A	25 927	0,01
1 312	EQT	43 488	0,02
3 181	Essity AB	87 449	0,03
21 539	Hennes & Mauritz	300 358	0,11
2 715	Investor	79 703	0,03
1 908	Sandvik	43 424	0,01
3 935	Skandinaviska Enskilda Banken	68 168	0,02
4 053	Svenska Handelsbanken	53 775	0,02
10 131	Swedbank	266 286	0,10
7 413	Tele2	107 535	0,04
52 050	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	442 051	0,16
50 809	TeliaSonera	181 103	0,07
849	Volva	23 678	0,01
5 198	Volvo	144 753	0,05
		2 249 332	0,82

HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Suisse (31 décembre 2024 : 2,78 %)			
1 335	ABB	79 345	0,03
677	Amrize	33 663	0,01
2 582	Chubb	748 057	0,27
2 047	Cie Financière Richemont	384 327	0,14
6 863	Coca-Cola HBC	357 755	0,13
382	DSM-Firmenich	40 473	0,01
125	Garmin	26 090	0,01
18	Givaudan	86 857	0,03
39 626	Glencore International	153 999	0,06
677	Holcim	50 095	0,02
195	Logitech	17 501	0,01
51	Lonza Group	36 200	0,01
18 047	Nestlé	1 787 242	0,64
6 794	Novartis	820 828	0,30
68	Partners Group Holding	88 417	0,03
232	Roche Holding	75 313	0,03
561	Sika	151 808	0,05
73	Sonova Holding	21 680	0,01
3 562	STMicroelectronics	108 441	0,04
193	Swiss Life Holding	194 600	0,07
5 455	Swiss Re	939 891	0,34
110	Swisscom	77 732	0,03
1 574	TE Connectivity	265 487	0,10
47 006	UBS	1 585 567	0,57
499	Zurich Financial Services	347 670	0,13
		8 479 038	3,07
Royaume-Uni (31 décembre 2024 : 3,85 %)			
1 707	3i Group	96 374	0,03
409	Admiral Group	18 328	0,01
3 630	Anglo American	106 949	0,04
586	AstraZeneca	81 266	0,03
1 381	Auto Trader Group	15 601	0,01
67 742	Aviva	574 805	0,21
368 397	Barclays	1 702 800	0,61
2 484	Barratt Developments	15 519	0,01
13 202	BP	66 160	0,02
23 075	BT Group	61 265	0,02

HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Royaume-Uni (suite)			
320	Bunzl	10 173	0,00
3 211	Burberry Group	52 010	0,02
35 472	Centrica	78 528	0,03
7 222	Coca-Cola Europacific Partners	664 066	0,24
24 420	Diageo	611 721	0,22
22 745	GSK	433 244	0,16
5 394	Haleon	27 674	0,01
771	Halma	33 809	0,01
71 496	HSBC Holdings	863 939	0,31
2 090	Intermediate Capital Group	55 219	0,02
465	Intertek Group	30 204	0,01
35 629	Kingfisher	141 981	0,05
3 147	Land Securities Group	27 212	0,01
46 041	Legal & General Group	160 633	0,06
1 617 738	Lloyds Banking Group	1 700 336	0,61
2 289	London Stock Exchange Group	333 591	0,12
4 935	M and G Prudential	17 380	0,01
14 370	Marks & Spencer	69 788	0,03
2 032	Mondi	33 122	0,01
29 277	National Grid	425 871	0,15
96 691	Natwest Group	677 607	0,24
1 221	Next	208 146	0,08
2 123	Pearson	31 173	0,01
6 504	Phoenix Group Holdings	58 691	0,02
3 660	Prudential	45 771	0,02
4 576	Reckitt Benckiser Group	310 714	0,11
893	Relx	48 178	0,02
2 028	Rightmove	21 916	0,01
4 342	Rio Tinto	273 643	0,09
1 706	Severn Trent	63 916	0,02
13 253	Shell	463 747	0,17
6 438	SSE	161 536	0,06
5 429	Standard Chartered	89 796	0,03
11 492	TESCO	63 197	0,02
11 753	Unilever	712 678	0,26
2 359	United Utilities Group	36 901	0,01
127 509	Vodafone Group	135 906	0,05
192	Willis Towers Watson	58 848	0,02
		11 971 932	4,31

HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (31 décembre 2024 : 68,70 %)			
2 631	3M	400 543	0,14
6 041	Abbott Laboratories	821 636	0,30
1 450	Abbvie	269 149	0,10
5 395	Adobe	2 087 218	0,74
10 974	Advanced Micro Devices	1 557 211	0,56
1 392	Aflac	146 800	0,05
767	Agilent Technologies	90 514	0,03
355	Air Products & Chemicals	100 131	0,04
284	Airbnb	37 585	0,01
225	Alexandria Real Estate Equities	16 342	0,01
423	Alliant Energy	25 579	0,01
1 975	Allstate	397 587	0,14
18 717	Alphabet	3 308 411	1,20
18 649	Amazon.com	4 091 404	1,46
318	American Express	101 436	0,04
1 312	American International Group	112 294	0,04
304	American Tower	67 190	0,02
2 669	American Water Works	371 285	0,13
119	Ameriprise Financial	63 514	0,02
109	AmerisourceBergen	32 684	0,01
115	Ametek	20 810	0,01
972	Amgen	271 392	0,10
1 790	Analog Devices	426 056	0,15
4 442	Annaly Capital Management	83 598	0,03
168	Ansys	59 005	0,02
222	Anthem	86 349	0,03
369	Aon	131 644	0,05
53 451	Apple	10 966 542	3,94
7 263	Applied Materials	1 329 637	0,48
2 291	Arch Capital Group	208 596	0,08
440	Archer-Daniels-Midland	23 223	0,01
106	Ares Management	18 359	0,01
10 650	Arista Networks	1 089 602	0,39
18 409	AT&T	532 756	0,19
498	Atlassian	101 139	0,04
4 695	Autodesk	1 453 431	0,52
179	Automatic Data Processing	55 204	0,02
1 284	AvalonBay Communities	261 294	0,09

HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
100	Avery Dennison	17 547	0,01
6 204	Ball	347 982	0,13
10 392	Bank of America	491 749	0,18
3 173	Bank of New York Mellon	289 092	0,10
526	Baxter International	15 927	0,01
438	Becton Dickinson	75 446	0,03
2 184	Best Buy	146 612	0,05
1 044	Biogen Idec	131 116	0,05
294	Blackrock Funding	308 480	0,11
260	Blackstone Group	38 891	0,01
6	Booking Holdings	34 735	0,01
285	Boston Properties	19 229	0,01
8 957	Boston Scientific	962 071	0,35
365	Bristol-Myers Squibb	16 896	0,01
6 095	Broadcom	1 680 087	0,61
852	Broadridge Financial Solutions	207 062	0,07
300	Brown & Brown	33 261	0,01
282	Burlington Stores	65 604	0,02
222	Cadence Design System	68 409	0,02
2 154	Campbell Soup	66 020	0,02
1 322	Capital One Financial	281 269	0,10
321	Cardinal Health	53 928	0,02
488	Carrier Global	35 717	0,01
168	Caterpillar	65 219	0,02
598	CBOE Global Markets	139 460	0,05
1 019	CBRE Group	142 782	0,05
498	Centene	27 031	0,01
912	CenterPoint Energy	33 507	0,01
614	CF Industries Holdings	56 488	0,02
139	CH Robinson Worldwide	13 337	0,00
433	Cheniere Energy	105 444	0,04
980	Chevron	140 326	0,05
314	Chicago Mercantile Exchange	86 545	0,03
705	Chipotle Mexican Grill	39 586	0,01
556	Cigna	183 802	0,07

HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
288	Cincinnati Financial	42 889	0,02
1 387	Cintas	309 121	0,11
139 906	Cisco Systems	9 706 678	3,50
38 360	Citigroup	3 265 203	1,17
1 149	Citizens Financial Group	51 418	0,02
249	Clorox	29 897	0,01
944	CloudFlare	184 864	0,07
95 395	Coca-Cola	6 749 196	2,42
2 030	Cognizant Technology Solutions	158 401	0,06
1 828	Colgate-Palmolive	166 165	0,06
405	Comcast	14 455	0,01
3 776	ConAgra Foods	77 295	0,03
9 872	ConocoPhillips	885 913	0,32
405	Consolidated Edison	40 642	0,01
80	Constellation Brands	13 014	0,00
664	Copart	32 583	0,01
741	Corning	38 969	0,01
378	Corteva	28 172	0,01
600	CoStar Group	48 240	0,02
130	Costco Wholesale	128 692	0,05
224	CrowdStrike Holdings	114 085	0,04
9 007	CSX	293 899	0,11
765	Cummins	250 538	0,09
2 167	CVS Caremark	149 480	0,05
800	Danaher	158 032	0,06
133	Datadog	17 866	0,01
955	Deckers Outdoor	98 432	0,04
256	Deere	130 173	0,05
798	Dell Technologies	97 835	0,04
535	Devon Energy	17 018	0,01
113	Diamondback Energy	15 526	0,01
172	Digital Realty Trust	29 985	0,01
2 278	Dollar Tree	225 613	0,08
1 463	Dominion Resources	82 689	0,03
17	Domino's Pizza	7 660	0,00
3 152	Dow	83 465	0,03

HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
766	Dupont de Nemours	52 540	0,02
182	Eastman Chemical	13 588	0,00
1 264	Eaton	451 235	0,16
17 820	eBay	1 326 877	0,48
5 499	Ecolab	1 481 651	0,53
1 696	Edison International	87 514	0,03
1 524	Edwards Lifesciences	119 192	0,04
2 480	Eli Lilly	1 933 234	0,70
258	Emerson Electric	34 399	0,01
838	Entergy	69 655	0,03
437	Equifax	113 345	0,04
40	Equinix	31 819	0,01
254	Equity Lifestyle Properties	15 664	0,01
363	Equity Residential	24 499	0,01
169	Essex Property	47 895	0,02
962	Estee Lauder Cos	77 730	0,03
137	Everest Re Group	46 559	0,02
2 157	Eversource Energy	137 228	0,05
2 464	Exelon	106 987	0,04
139	Expedia	23 447	0,01
161	Extra Space Storage	23 738	0,01
2 662	Exxon Mobil	286 964	0,10
100	Factset Research Systems	44 728	0,02
344	FedEx	78 195	0,03
126	Ferguson	27 437	0,01
2 355	Fidelity National Information Services	191 721	0,07
14 814	Fifth Third Bancorp	609 300	0,22
1 224	First Solar	202 621	0,07
345	Fiserv	59 481	0,02
3 241	Flex	161 791	0,06
34 535	Ford Motor	374 705	0,14
408	Fox	22 864	0,01
1 865	Franklin Resources	44 480	0,02
12 949	Freeport-McMoRan Copper & Gold	561 339	0,20
141	Gallagher (Arthur J)	45 137	0,02
114	Gartner	46 081	0,02

HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
198	General Electric	50 963	0,02
1 204	General Mills	62 379	0,02
28 094	General Motors	1 382 506	0,50
347	Gilead Sciences	38 472	0,01
1 911	Global Payments	152 956	0,06
294	Goldman Sachs	208 079	0,08
15	Grainger	15 604	0,01
823	Halliburton	16 773	0,01
6 378	Hartford Financial	809 177	0,29
1 933	Healthpeak Properties	33 847	0,01
125	Henry Jack & Associates	22 521	0,01
1 919	Hershey	318 458	0,11
770	Hess	106 676	0,04
38 461	Hewlett Packard	786 527	0,28
236	Hilton Worldwide Holdings	62 856	0,02
5 194	Home Depot	1 904 328	0,69
2 177	Hormel Foods	65 854	0,02
2 289	Host Hotels & Resorts	35 159	0,01
24 280	HP	593 889	0,21
117	Hubbell	47 784	0,02
2 510	Huntington Bancshares	42 068	0,02
126	Illinois Tool Works	31 154	0,01
958	Illumina	91 403	0,03
341	Ingersoll Rand	28 364	0,01
96 632	Intel	2 164 557	0,78
4 751	Intercontinental Exchange	871 666	0,31
644	International Business Machines	189 838	0,07
342	International Flavors & Fragrances	25 154	0,01
1 929	International Paper	90 335	0,03
7 761	Interpublic Group of Companies	189 989	0,07
538	Intuit	423 745	0,15
106	Intuitive Surgical	57 601	0,02
78	IQVIA	12 292	0,00
253	Iron Mountain	25 950	0,01
181	JB Hunt Transport Services	25 992	0,01
85 047	Johnson & Johnson	12 990 929	4,68

HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
7 514	Johnson Controls	793 629	0,29
3 512	JPMorgan Chase	1 018 164	0,36
3 724	Juniper Networks	148 699	0,05
1 581	Kellogg	125 737	0,05
1 730	Keurig Dr Pepper	57 194	0,02
2 352	KeyCorp	40 972	0,01
921	Keysight	150 915	0,05
2 232	Kimberly-Clark	287 749	0,10
4 268	Kimco Realty	89 713	0,03
11 118	Kinder Morgan	326 869	0,12
193	KLA-Tencor	172 878	0,06
3 382	Kraft Heinz	87 323	0,03
2 120	Kroger	152 068	0,05
136	Labcorp Holdings	35 701	0,01
1 948	Lam Research	189 618	0,07
1 190	Liberty Media Corp-Liberty Formula One	124 355	0,04
2 332	Lowe's Cos	517 401	0,19
103	LPL Financial Holdings	38 622	0,01
79	Lululemon Athletica	18 769	0,01
917	M&T Bank	177 889	0,06
1 345	Marathon Petroleum	223 418	0,08
139	Marriott International	37 976	0,01
1 037	Marsh & McLennan	226 730	0,08
887	Marvell Technology	68 654	0,02
1 850	Mastercard	1 039 589	0,37
1 849	McCormick	140 191	0,05
239	McDonald's	69 829	0,03
17 502	Merck	1 385 458	0,50
3 200	Meta Platforms	2 361 888	0,85
5 225	MetLife	420 195	0,15
18	Mettler Toledo International	21 145	0,01
1 644	Micron Technology	202 623	0,07
4 863	Microsoft	2 418 905	0,87
72	Mid-America Apartment Communities	10 657	0,00
2 123	Molsonors Brewing	102 095	0,04
305	Mondelez International	20 569	0,01

HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
5 233	Moody's	2 624 820	0,94
11 453	Morgan Stanley	1 613 270	0,58
163	Motorola Solutions	68 535	0,02
162	MSCI	93 432	0,03
7 519	NASDAQ OMX Group	672 349	0,24
282	NetApp	30 047	0,01
126	NetFlix	168 730	0,06
18 042	Newmont Mining	1 051 127	0,38
1 320	NextEra Energy	91 634	0,03
3 134	NIKE	222 639	0,08
110	Norfolk Southern	28 157	0,01
181	NRG Energy	29 065	0,01
140 354	NVIDIA	22 174 528	7,99
464	Occidental Petroleum	19 493	0,01
836	Okta	83 575	0,03
285	Omnicom Group	20 503	0,01
4 266	ON Semiconductor	223 581	0,08
1 937	ONEOK	158 117	0,06
887	Oracle	193 925	0,07
170	Otis Worldwide	16 833	0,01
182	PACCAR	17 301	0,01
103	Packaging Corp of America	19 410	0,01
2 233	Palo Alto Networks	456 961	0,16
44	Parker Hannifin	30 733	0,01
924	Paychex	134 405	0,05
22 938	PayPal Holdings	1 704 752	0,61
1 078	Pentair	110 667	0,04
10 958	PepsiCo	1 446 894	0,52
18 778	Pfizer	455 179	0,16
281	Phillips	33 523	0,01
951	PNC Financial Services Group	177 285	0,06
162	Pool	47 220	0,02
522	PPG Industries	59 378	0,02
1 507	Principal Financial Group	119 701	0,04
2 572	Procter & Gamble	409 771	0,15
981	Progressive	261 790	0,09
473	ProLogis	49 722	0,02

HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
347	Prudential Financial	37 282	0,01
18 105	QUALCOMM	2 883 402	1,03
239	Raymond James Financial	36 655	0,01
418	Realty Income	24 081	0,01
663	Regeneron Pharms	348 075	0,13
4 283	Regions Financial	100 736	0,04
525	Republic Services	129 470	0,05
127	Rockwell Automation	42 186	0,02
162	Ross Stores	20 668	0,01
139	Royal Caribbean Cruises	43 526	0,02
670	S&P Global	353 284	0,13
14 565	Salesforce.com	3 971 730	1,42
433	Sandisk	19 637	0,01
80	SBA Communications	18 787	0,01
1 039	Schlumberger	35 118	0,01
1 340	Sempra Energy	101 532	0,04
526	Servicenow	540 770	0,19
76	Sherwin-Williams	26 095	0,01
162	Simon Property Group	26 043	0,01
2 707	Southwest Airlines	87 815	0,03
2 537	Square	172 338	0,06
1 850	Starbucks	169 516	0,06
767	State Street	81 563	0,03
228	Steel Dynamics	29 186	0,01
132	Stryker	52 223	0,02
476	Super Micro Computer	23 329	0,01
74	Synopsys	37 938	0,01
438	Sysco	33 174	0,01
1 646	T Rowe Price Group	158 839	0,06
1 948	Tango Holdings	276 363	0,10
129	Targa Resources	22 456	0,01
1 225	Target	120 846	0,04
2 906	Tesla Motors	923 120	0,33
15 469	Texas Instruments	3 211 674	1,16
182	Thermo Fisher Scientific	73 794	0,03
4 837	TJX Cos	597 321	0,22
583	T-Mobile US	138 906	0,05

HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
6 249	Tractor Supply	329 760	0,12
776	TransUnion	68 288	0,02
528	Travelers Cos	141 261	0,05
862	Truist Financial	37 057	0,01
318	Twilio	39 546	0,01
43	Tyler Technologies	25 492	0,01
1 325	Tyson Foods	74 121	0,03
963	Uber Technologies	89 848	0,03
320	Union Pacific	73 626	0,03
679	United Parcel Service	68 538	0,02
422	United Rentals	317 935	0,11
1 076	UnitedHealth Group	335 680	0,12
796	US Bancorp	36 019	0,01
170	Valero Energy	22 851	0,01
1 642	Ventas	103 692	0,04
846	Verisk Analytics	263 529	0,10
70 656	Verizon Communications	3 057 285	1,10
79	Vertex Pharmaceuticals	35 171	0,01
910	Vertiv Holdings	116 853	0,04
6 487	Viatris	57 929	0,02
49 707	Visa	17 648 470	6,35
10 714	Wal-Mart Stores	1 047 615	0,38
3 153	Walt Disney	391 004	0,14
225	Waste Management	51 485	0,02
10 723	Wells Fargo	859 127	0,31
197	Welltower	30 285	0,01
103	West Pharmaceutical Services	22 536	0,01
1 307	Western Digital	83 635	0,03
802	Weyerhaeuser	20 603	0,01
2 362	Workday	566 880	0,20
717	WR Berkley	52 678	0,02
1 092	Xylem	141 261	0,05
1 512	Yum! Brands	224 048	0,08
287	Zillow Group	20 104	0,01

HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
192	Zoetis	29 942	0,01
319	Zoom Video Communications	24 876	0,01
		184 235 142	66,28
Total des actions (31 décembre 2024 : 99,40 %)*		272 898 263	98,36
Contrats à terme standardisés			
34	Indice EUX MSCI World Index Futures Sep 25	106 423	0,04
Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 4 401 640 USD)		106 423	0,04
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		273 004 686	98,40
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : (0,02 %))		0	(0,00)
Liquidités et/ou autres actifs nets		4 413 927	1,60
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		277 418 613	100,00

HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	272 898 263	98,34
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	106 423	0,04
Autres actifs	4 502 661	1,62
Total des actifs	277 507 347	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2) et tous les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Les investissements détenus dans Aegon ont été classés en Niveau 3 au 30 juin 2025. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Actions		
Japon	6,53	6,53
États-Unis	66,28	68,70
Autres*	25,56	24,17
	98,37	99,40

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Grèce (31 décembre 2024 : 0,00 %)			
2 049	Folli Follie**	0	0,00
		0	0,00
Israël (31 décembre 2024 : 0,00 %)			
1	Isracard	5	0,00
		5	0,00
Russie (31 décembre 2024 : 0,00 %)			
1	Inter Rao UES**	0	0,00
		0	0,00
Singapour (31 décembre 2024 : 0,00 %)			
28	DBS Group Holdings	987	0,00
93	Oversea-Chinese Banking	1 191	0,00
		2 178	0,00
Taïwan (31 décembre 2024 : 0,00 %)			
331 274	Wintek**	0	0,00
		0	0,00
Total des actions (31 décembre 2024 : 0,00 %)*		2 183	0,00
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		2 183	0,00
Liquidités et/ou autres actifs nets		(2 183)	(0,00)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		0	0,00
Analyse du total des actifs			
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		2 183	0,56
Autres actifs		390 930	99,44
Total des actifs		393 113	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 3 tels que mentionnés ci-dessous) détenues par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classées en Niveau 1. Les investissements détenus dans Folli Follie, Inter Rao UES et Wintek ont été classés en Niveau 3 au 31 décembre 2024. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
Autres*	0,00	0,00
	0,00	0,00

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

^ Le compartiment a été intégralement racheté le 18 septembre 2020 et clôturé le 21 septembre 2020.

HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Brésil (31 décembre 2024 : 3,77 %)			
46 296	Ambev	111 573	0,05
770 617	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	2 058 612	0,94
35 305	Banco Bradesco	93 860	0,04
120 969	Banco Bradesco (actions privilégiées)	373 794	0,17
9 449	Banco BTG Pactual	73 146	0,03
275 456	Banco Do Brasil	1 114 875	0,51
4 874	Banco Santander Brasil	26 563	0,01
2 388	Braskem	7 833	0,00
7 606	BRF	27 762	0,01
15 467	Centrais Eletricas Brasileiras	116 586	0,05
1 502	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	32 999	0,02
57 661	Cia Energetica de Minas Gerais (actions privilégiées)	113 016	0,05
6 803	Cia Paranaense de Energia	62 111	0,03
19 205	Companhia Paranaense De Energia-Copel	41 029	0,02
59 387	Cosan SA Industria e Comercio	74 644	0,03
17 910	Embraer	252 709	0,12
4 705	Eneva	11 767	0,01
4 270	Engie Brasil	35 527	0,02
3 750	Gerdau (actions privilégiées)	10 950	0,01
3 030	Hapvida Participacoes	20 458	0,01
1 998	Hypermarcas	9 954	0,00
18 867	Itau Unibanco	114 042	0,05
205 591	Itau Unibanco (actions privilégiées)	1 395 963	0,64
1	Klabin	1	0,00
4 529	Klabin SA	15 310	0,01
30 132	Localiza Rent a Car	223 705	0,10
17 644	Lojas Renner	63 621	0,03
6 398	Marfrig	26 845	0,01
9 939	Motiva Infraestrutura de Mobilidade	25 112	0,01
34 068	Natura & Co Holding	68 974	0,03
36 007	Neoenergia	168 627	0,08
3 143	Petro Rio SA	24 417	0,01
1 847	Petroleo Brasileiro	23 106	0,01
2 981	Petroleo Brasileiro (actions privilégiées)	34 401	0,02
39 394	Raia Drogasil	109 134	0,05
54 933	Rede D'Or Sao Luiz SA	356 501	0,16
49 838	Rumo	169 205	0,08

HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Brésil (suite)			
2 678	Sendas Distribuidora	27 664	0,01
21 181	Suzano Papel e Celulose	198 737	0,09
131 280	Telefonica Brasil	1 243 561	0,57
12 495	TIM SA/Brazil	251 274	0,12
1 721	Totvs	13 310	0,01
53 330	Ultrapar Participacoes (actions privilégiées)	174 922	0,08
142 137	Vibra Energia	564 084	0,26
17 294	Weg	135 555	0,06
		10 097 839	4,62
Îles Caïmans (31 décembre 2024 : 0,43 %)			
482	Beigene	15 721	0,01
61 359	Kanzhun	1 094 645	0,50
		1 110 366,00	0,51
Chili (31 décembre 2024 : 0,50 %)			
295 555	Aguas Andinas	107 656	0,05
477 853	Banco Santander Chile	29 953	0,01
6 544	Cencosud	22 224	0,01
22 894	Embotelladora Andina	93 227	0,04
14 513	Empres CMPC	22 141	0,01
16 434	Empresas COPEC	111 693	0,05
4 266 879	Enel Americas	414 837	0,19
2 996 286	Enel Chile	221 425	0,10
2 925	Sociedad Quimica y Minera de Chile	104 036	0,05
		1 127 192	0,51
Chine (31 décembre 2024 : 28,77 %)			
445 152	3SBio	1 341 127	0,61
403 131	Agricultural Bank of China	294 282	0,13
9 200	Aier Eye Hospital	16 029	0,01
3 114	Akeso	36 475	0,02
471 928	Alibaba Group	6 600 980	3,04
713 112	Alibaba Pictures	87 209	0,04
812 386	Aluminium Corp Of China	570 187	0,26
12 584	Anhui Expressway	20 198	0,01
174 492	Anta Sports Products	2 100 572	0,96
4 701	Autohome	121 239	0,06
9 600	Avary Holding Shenzhen	42 926	0,02

HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
851 125	Bank of China	502 355	0,23
108 911	Bank Of Communications	106 522	0,05
17 800	Baoshan Iron & Steel	16 376	0,01
3 249	Beijing Enterprises Holdings	13 369	0,01
43 636	Beijing Enterprises Water Group	13 174	0,01
4 933	Bilibili	105 384	0,05
260 459	Blue Moon Group Holdings	136 368	0,06
100 719	BOE Technology Group	56 102	0,03
74 913	Bosideng International Holdings	44 280	0,02
170 222	China CITIC Bank	168 254	0,08
26 411	China Communications Services	14 299	0,01
353 215	China Conch Venture Holdings	407 660	0,19
1 753 763	China Construction Bank	1 774 500	0,81
26 304	China Everbright	24 394	0,01
129 828	China Everbright International	63 177	0,03
121 006	China Galaxy Securities	154 264	0,07
255 524	China Gas Holdings	238 598	0,11
42 251	China International Capital	95 267	0,04
269 219	China Jinmao Holdings Group	40 812	0,02
52 973	China Life Insurance	127 135	0,06
152 094	China Medical System Holdings	232 500	0,11
175 066	China Mengniu Dairy	359 053	0,16
128 623	China Merchants Bank	878 636	0,40
61 082	China Merchants Port Holdings	111 270	0,05
4 800	China Merchants Securities	11 787	0,01
99 672	China Minsheng Banking	58 484	0,03
1 152 405	China Molybdenum	1 197 108	0,55
124 970	China Oilfield Services	110 761	0,05
553 953	China Overseas Land & Investment	961 126	0,44
74 922	China Pacific Insurance	277 625	0,13
284 683	China Railway Group	158 964	0,08
131 458	China Resources Beer Holdings	418 656	0,19
9 440	China Resources Gas Group	24 111	0,01
40 108	China Resources Land	135 907	0,06
67 303	China Resources Mixc Lifestyle Services	325 369	0,15
153 102	China Shipping Container Lines	20 674	0,01

HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
33 700	China Shipping Development	11 620	0,01
436 265	China State Construction International Holdings	658 010	0,30
16 241	China Taiping Insurance Holdings	31 654	0,01
13 893	China Tower	19 857	0,01
91 455	China Traditional Chinese Medicine	25 747	0,01
41 267	China Yangtze Power	173 637	0,08
1 700	Chongqing Brewery	13 077	0,01
13 099	CITIC	17 988	0,01
82 911	CITIC Securities	274 341	0,13
3 500	CNGR Advanced Material	16 066	0,01
8 614	Contemporary Amperex Technology	303 306	0,14
61 324	COSCO SHIPPING Energy Transportation	56 615	0,03
330 047	COSCO Shipping Holdings	602 471	0,28
82 170	COSCO SHIPPING Ports	54 431	0,03
33 141	Country Garden Services Holdings	27 695	0,01
275 457	CSC Financial	526 400	0,24
37 909	CSPC Pharmaceutical Group	37 185	0,02
55 315	DFZQ	39 179	0,02
110 071	ENN Energy Holdings	879 166	0,40
47 783	ENN Natural Gas	126 076	0,06
76 315	Far East Horizon	66 302	0,03
335 642	Fosun International	199 675	0,09
220 398	Foxconn Industrial Internet	657 826	0,30
33 048	Fuyao Glass Industry Group	241 370	0,11
7 180	Ganfeng Lithium	20 854	0,01
147 647	GCL Technology Holdings	18 809	0,01
12 212	GDS Holdings	45 892	0,02
1 359 153	Geely Automobiles	2 763 323	1,27
5 798	Giant Biogene Holding	42 617	0,02
20 959	Great Wall Motor	32 253	0,01
3 871	Guangzhou Kingmed Diagnostics	15 434	0,01
35 300	Guoyuan Securities	38 882	0,02
196	H World Group	663	0,00
88 307	Haier Smart Home	260 843	0,12
86 295	Haitian International Holdings	224 257	0,10

HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
17 067	Hangzhou Tigermed Consulting	96 311	0,04
241 197	Hansoh Pharmaceutical	914 091	0,42
3 100	Henan Shuanghui	10 564	0,00
37 467	Heng Ten Networks Group	12 075	0,01
144 838	Hengan International	416 063	0,19
8 500	Hengtong Optic-Electric	18 155	0,01
59 991	Hua Hong Semiconductor	265 183	0,12
111 861	Huatai Securities	241 419	0,11
328	Huazhu Group	11 126	0,01
10 320	Hygeia Healthcare Holdings	20 062	0,01
1 288 694	Industrial & Commercial Bank of China	1 045 175	0,48
194 087	Industrial Bank	632 402	0,29
16 088	Industrial Securities	13 902	0,01
4 800	Inner Mongolia Yili Industrial Group	18 682	0,01
131 288	Innovent Biologics	1 311 208	0,60
5 555	Inspur Electronic Information	39 457	0,02
12 448	JA Solar Technology	17 343	0,01
2 800	JCET Group	13 169	0,01
19 701	JD Health International	107 916	0,05
38 053	JD Logistics	63 696	0,03
69 267	JD.com	1 128 567	0,52
24 085	Jiangxi Copper	46 759	0,02
299 506	Jinxin Fertility Group	116 750	0,05
55 274	JPMF Guangdong	66 284	0,03
4 643	KE Holdings	82 367	0,04
79 360	Kingdee International Software Group	156 092	0,07
16 791	Kingsoft	87 484	0,04
79 381	Kuaishou Technology	640 104	0,29
216 052	Kunlun Energy	209 722	0,10
357	Kweichow Moutai	70 248	0,03
10 369	Li Auto	141 335	0,06
91 830	LI NING	197 932	0,09
47 349	Livzon Pharmaceutical Group	191 536	0,09
78 945	Longfor Group Holdings	93 125	0,04
58 697	LONGi Green Energy Technology	123 078	0,06

HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
5 556	Lufax Holding	15 501	0,01
54 225	Luxshare Precision	262 603	0,12
31 230	Luye Pharma Group	14 242	0,01
153 224	Meituan Dianping	2 445 728	1,12
33 712	Microport Scientific	37 620	0,02
27 948	MINISO Group Holding	126 745	0,06
8 088	Mint	23 079	0,01
5 254	NARI Technology	16 437	0,01
13 699	NetEase	368 215	0,17
4 990	New China Life Insurance	27 175	0,01
2 214	Ninestar	7 090	0,00
9 304	NIO	32 475	0,01
200 867	Nongfu Spring	1 026 085	0,47
34 576	Orient Securities	46 725	0,02
47 407	People's Insurance Company Group of China	36 053	0,02
8 354	Pharmaron Beijing	17 645	0,01
61 157	PICC Property & Casualty	118 419	0,05
146	Pinduoduo	15 280	0,01
38 652	Ping An Bank	65 129	0,03
438 215	Ping An Insurance	2 847 290	1,30
1 824	Pop Mart International Group	61 946	0,03
314 142	Postal Savings Bank of China	222 393	0,10
58 180	RLX Technology	128 578	0,06
9 242	Sany Heavy Industry	23 159	0,01
13 810	SF Holdings	94 006	0,04
19 656	Shandong Weigao Group Medical Polymer	15 299	0,01
18 475	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group	46 255	0,02
19 526	Shenwan Hongyuan Group	13 684	0,01
17 697	Shenzhen Expressway	15 443	0,01
5 710	Shenzhen Inovance Technology	51 471	0,02
12 626	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	396 152	0,18
220 415	Shougang Fushan Resources Group	80 304	0,04
447 247	Sino Biopharmaceutical	299 684	0,14
136 587	Sinopec Shanghai Petrochemical	22 098	0,01

HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
34 847	Sinopharm Group	81 591	0,04
33 511	Sinotrans	16 990	0,01
16 949	Sinotruk Hong Kong	49 444	0,02
15 631	Sungrow Power Supply	147 884	0,07
158 014	Sunny Optical Tech Group	1 395 958	0,64
28 404	Tianqi Lithium	116 434	0,05
52 862	Tingyi Cayman Islands Holding	77 441	0,04
58 047	Tongcheng Elong Holdings	144 785	0,07
41 055	Towngas China	20 606	0,01
79 926	Travelsky Technology	106 907	0,05
8 948	Trina Solar	18 150	0,01
20 295	Trip.com Group	1 178 920	0,54
17 134	Tsingtao Brewery	115 096	0,05
41 366	Uni- President China Holdings	50 061	0,02
13 071	Universal Scientific Industrial Shanghai	26 696	0,01
2 935	Vipshop Holdings	44 172	0,02
279 490	Want Want China Holding	195 109	0,09
156 024	Weichai Power	320 383	0,15
8 469	Will semiconductor	150 921	0,07
4 459	Wingtech Technology	20 872	0,01
111 606	WuXi AppTec	1 106 097	0,50
845 090	Wuxi Biologics Cayman	2 761 345	1,27
808 428	Xiaomi	6 173 918	2,83
39 425	Xinjiang Goldwind Science & Technology	43 294	0,02
6 712	XPeng	60 365	0,03
11 655	Xtep International Holdings	8 359	0,00
9 805	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	17 090	0,01
19 631	Yihai International Holding	34 761	0,02
12 914	Yihai Kerry Arawana Holdings	53 238	0,02
15 784	Zai Lab	55 194	0,03
5 669	Zhejiang Dahua Technology	12 568	0,01
7 516	Zhuzhou CSR Times Electric	30 255	0,01
1 856 074	Zijin Mining Group	4 801 193	2,20
84 094	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	68 881	0,03
208 196	ZTE	728 002	0,33
		67 011 436	30,80

HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Colombie (31 décembre 2024 : 0,10 %)			
377 086	Ecopetrol	168 004	0,08
		168 004	0,08
République tchèque (31 décembre 2024 : 0,14 %)			
6 744	Komerční Banka	325 074	0,15
6 499	Moneta Money Bank	44 690	0,02
		369 764	0,17
Égypte (31 décembre 2024 : 0,05 %)			
56 873	Commercial International Bank Egypt	96 759	0,04
		96 759	0,04
Grèce (31 décembre 2024 : 0,58 %)			
50 909	Alpha Bank	178 681	0,08
22 723	Eurobank Ergasias	77 779	0,04
758	Hellenic Petroleum	7 323	0,00
1 320	Motor Oil	36 661	0,02
3 383	Mytilineos	182 752	0,08
73 577	National Bank of Greece	935 369	0,43
13 141	OTE-Hellenic Telecom	248 968	0,11
11 407	Piraeus Financial Holdings	78 761	0,04
		1 746 294	0,80
Hongrie (31 décembre 2024 : 0,26 %)			
34 820	Magyar Telekom Telecommunications	182 023	0,08
51 260	MOL Hungarian Oil and Gas	444 701	0,20
869	OTP Bank	69 162	0,03
		695 886	0,31
Islande (31 décembre 2024 : 0,12 %)			
194 964	Arion Banki HF	267 129	0,12
		267 129	0,12
Inde (31 décembre 2024 : 22,15 %)			
10 356	Adani Enterprises	316 307	0,15
65 132	Adani Green Energy	778 911	0,36
46 571	Adani Ports & Special Economic Zone	787 515	0,37
5 046	Aditya Birla Capital	16 275	0,01
5 714	Ambuja Cements	38 474	0,02
292	Apollo Hospitals Enterprise	24 658	0,01
3 914	Asea Brown Boveri India	277 508	0,13
7 671	Ashok Leyland	22 443	0,01
11 113	Asian Paints	303 366	0,14
723	Astral	12 703	0,01

HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
1 875	AU Small Finance	17 873	0,01
851	Aurobindo Pharma	11 261	0,01
84 006	Axis Bank	1 174 673	0,54
15 990	Bajaj Finance	174 611	0,08
2 274	Bajaj Finserv	54 517	0,03
5 598	Bharat Forge	85 386	0,04
296 787	Bharat Petroleum	1 148 769	0,53
60 385	Bharti Airtel	1 394 107	0,64
25 406	Biocon	105 374	0,05
1 939	Britannia Industries	132 289	0,06
9 294	Castrol India	24 029	0,01
6 488	CG Power & Industrial Solutions	51 607	0,02
2 536	Cholamandalam Investment and Finance	48 141	0,02
14 986	Cipla	263 146	0,12
21 595	Coforge	484 603	0,22
10 822	Colgate-Palmolive India	303 750	0,14
1 041	Container	9 223	0,00
4 258	Cummins India	168 781	0,08
33 160	Dabur India	187 627	0,09
98	Dixon Technologies	17 121	0,01
1 792	DLF	17 506	0,01
59 135	Dr Reddy's Laboratories	884 887	0,40
1 284	Eicher Motors	84 689	0,04
24 045	Embassy Office Parks	109 206	0,05
24 999	Federal Bank	62 124	0,03
137 057	Gail India	304 990	0,14
1 166	GlaxoSmithKline Pharmaceuticals	46 065	0,02
3 717	Glenmark Pharmaceuticals	76 013	0,03
6 678	Godrej Consumer	91 760	0,04
1 552	Godrej Properties	42 403	0,02
324	Grasim Industries	10 746	0,00
10 464	Havells India	189 257	0,09
210 826	HCL Technologies	4 249 463	1,95
224	HDFC Asset Management	13 561	0,01
5 094	HDFC Bank	118 886	0,05
44 674	HDFC Standard Life Insurance	424 184	0,19
1 406	Hero Motocrop	69 467	0,03
35 666	Hindalco Industries	288 145	0,13

HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Inde (suite)			
78 121	Hindustan Petroleum	399 031	0,18
28 077	Hindustan Unilever	751 230	0,34
14 870	Hindustan Zinc	78 173	0,04
17 598	ICICI Bank	296 679	0,14
3 461	ICICI Lombard General Insurance	82 336	0,04
12 413	ICICI Prudential Life Insurance	95 225	0,04
23 327	IDFC First Bank	19 813	0,01
678 512	Indian Oil	1 162 711	0,53
2 651	Info Edge India	46 006	0,02
411 033	Infosys	7 677 153	3,53
13 569	Jindal Steel & Power	148 996	0,07
2 770	Jio Financial Services	10 554	0,00
115 251	JSW Steel	1 371 428	0,63
14 954	Kansai Nerolac Paints	43 967	0,02
6 270	Kotak Mahindra Bank	158 176	0,07
1 209	Lupin	27 321	0,01
5 739	Macrotech Developers	92 630	0,04
60 311	Mahindra & Mahindra	2 238 596	1,03
121 884	Mahindra & Mahindra Financial	383 659	0,18
54 503	Marico	459 076	0,21
1 266	Maruti Suzuki India	183 050	0,08
10 589	Motherson Sumi Systems	19 117	0,01
12 617	Mphasis	418 615	0,19
23 609	National Hydroelectric Power	23 623	0,01
10 721	Nestle India	308 191	0,14
26 970	Oil India	136 564	0,06
79	Oracle Financial	8 278	0,00
121	Page Industries	69 713	0,03
15 464	Persistent Systems	1 089 386	0,50
7 491	Petronet	26 370	0,01
811	PI Industries	38 817	0,02
357	Pidilite Industries	12 715	0,01
1 200	Piramal Healthcare	16 010	0,01
638	Polycab India	48 735	0,02

HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Inde (suite)			
15 919	Power Grid Corporation of India	55 668	0,03
3 918	RBL Bank	11 352	0,01
5 740	REC	26 933	0,01
70 345	Reliance Industries	1 230 873	0,56
7 973	Reliance Nippon Life Asset Management	74 380	0,03
1 200	Seimens India	45 497	0,02
40	Shree Cements	14 473	0,01
6 058	Shriram Finance	49 931	0,02
2 920	State Bank of India	27 932	0,01
56 227	Sun Pharmaceuticals	1 098 644	0,50
525	Supreme Industries	26 883	0,01
11 754	Tata Communications	231 708	0,11
8 316	Tata Global Beverages	106 558	0,05
46 877	Tata Motors	376 065	0,17
34 593	Tata Steel	64 442	0,03
121 603	Tech Mahindra	2 392 074	1,10
5 166	The Telx Group	380 101	0,17
2 631	Titan Industries	113 210	0,05
124	Trent	8 990	0,00
809	Ultratech Cement	114 077	0,05
779	United Breweries	17 723	0,01
12 046	United Spirits	200 593	0,09
61 076	UPL	470 925	0,22
11 264	Varun Beverages	60 096	0,03
150 339	Vedanta	807 879	0,37
194 817	Vodafone Idea	16 878	0,01
1 286	Voltas	19 705	0,01
333 196	Wipro	1 033 389	0,48
277 923	Yes Bank	65 916	0,03
51 079	Zomato	157 329	0,07
1 929	Zydus Lifesciences	22 267	0,01
		42 782 835	19,63

HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Indonésie (31 décembre 2024 : 1,83 %)			
3 886 490	Bank Central Asia	2 076 705	0,95
1 165 664	Bank Mandiri	350 381	0,16
299 067	Bank Negara Indonesia Persero	75 895	0,03
1 068 255	Bank Rakyat Indonesia Persero	246 090	0,11
13 900 326	GoTo Gojek Tokopedia	49 659	0,02
131 534	Indofood CBP Sukses Makmur	85 070	0,04
243 800	Indofood Sukses Makmur	122 013	0,06
142 965	Perusahaan Gas Negara	14 222	0,01
806 347	Semen Gresik Persero	133 605	0,06
101 688	Telekomunikasi Indonesia	17 412	0,01
325 832	Unilever Indonesia	29 101	0,01
		3 200 153	1,46
Koweït (31 décembre 2024 : 0,81 %)			
119 268	Kuwait Finance House	312 847	0,14
69 657	Télécommunications mobiles	110 039	0,05
439 773	National Bank of Kuwait	1 436 903	0,66
		1 859 789	0,85
Malaisie (31 décembre 2024 : 1,89 %)			
50 256	Alliance Financial Group	51 444	0,02
65 674	AMMB Holdings	79 548	0,04
17 815	Axiata Group	9 774	0,00
709 370	CIMB Group Holdings	1 143 955	0,53
523 390	Dialog Group	196 403	0,09
58 705	DiGi.Com	54 794	0,03
39 306	Fraser & Neave	275 016	0,13
54 394	Gamuda	61 880	0,03
20 663	Hartalega Holdings	8 048	0,00
23 652	Hong Leong Bank	110 101	0,05
3 248	Hong Leong Financial	12 805	0,01
16 956	IJM	10 551	0,00
22 625	IOI	20 097	0,01
2 393	Kuala Lumpur Kepong Bhd	11 765	0,01
137 217	Malayan Banking	316 116	0,15
26 431	MISC	47 645	0,02
10 116	Nestlé (Malaysia) Bhd	184 325	0,08
36 383	Petronas Chemicals Group	30 157	0,01
47 272	Petronas Dagangan	241 609	0,11
3 726	Petronas Gas	15 592	0,01

HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Malaisie (suite)			
11 334	PPB Group	27 672	0,01
341 605	Press Metal Aluminium Holdings	420 262	0,19
145 865	Public Bank Bhd	149 312	0,07
58 787	RHB Bank	87 961	0,04
11 736	Telekom Malaysia	18 257	0,01
		3 585 089	1,65
Mexique (31 décembre 2024 : 2,00 %)			
2 431 282	America Movil	2 159 481	0,99
10 763	Arca Continental	112 991	0,05
185 112	Cemex	126 890	0,06
2 056	Coca-Cola Femsa	19 787	0,01
46 434	Fibra Uno Administration	63 708	0,03
13 161	Fomento Economico Mexicano	134 592	0,06
392	Grupo Aeroportuario	12 430	0,01
15 342	Grupo Aeroportuario del Pacifico	349 791	0,16
69 349	Grupo Bimbo	192 167	0,09
112 470	Grupo Financiero Banorte	1 021 112	0,47
90 773	Grupo Mexico	546 118	0,25
13 785	Kimberly-Clark de Mexico	25 050	0,01
44 719	Orbia Advance	30 938	0,01
57 284	WalMart de Mexico	188 450	0,09
		4 983 505	2,29
Philippines (31 décembre 2024 : 0,63 %)			
2 273	Ayala	23 000	0,01
41 002	Ayala Land	19 653	0,01
134 032	Bank of the Philippine Islands	309 323	0,14
104 410	BDO Unibank	283 221	0,13
2 588	Globe Telecom	77 277	0,04
59 265	International Container Terminal	432 415	0,20
22 464	JG Summit Holdings	7 968	0,00
2 266	Philippine Long Distance Telephone	48 957	0,02
66 165	SM Prime Holdings	27 544	0,01
50 499	Universal Robina	80 280	0,04
		1 309 638	0,60

HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Qatar (31 décembre 2024 : 0,95 %)			
13 727	Commercial Bank of Qatar	17 154	0,01
9 292	Dukhan Bank	9 284	0,00
21 510	Masraf Al Rayan	13 753	0,01
4 716	Ooredoo QSC	16 553	0,01
3 006	Qatar	12 368	0,00
11 704	Qatar Islamic Bank	71 201	0,03
364 273	Qatar National Bank	1 735 825	0,79
		1 876 138	0,86
Roumanie (31 décembre 2024 : 0,14 %)			
3 462	Banca Transilvania	24 773	0,01
1 707 490	OMV Petrom	297 164	0,14
		321 937	0,15
Russie (31 décembre 2024 : 0,00 %)			
11 377	Aeroflot Russian Airlines**	0	0,00
162 593	Alrosa**	0	0,00
179 800	Credit Bank of Moscow**	0	0,00
7 341 887	Federal Grid Company**	0	0,00
216 528	Gazprom**	0	0,00
561 263	Inter Rao UES**	0	0,00
7 599	Lukoil**	0	0,00
3 626	Magnit**	0	0,00
22 074	Magnitogorsk Iron and Steel**	0	0,00
45 671	Mobile Telesystems**	0	0,00
71 520	Moscow Exchange**	0	0,00
52 819	Novatek OAO**	0	0,00
37 296	Novolipetsk Steel**	0	0,00
2 136	PhosAgro**	0	0,00
24 970	Polyus Gold**	0	0,00
73 439	Rosneft Oil Company**	0	0,00
37 501	Rostelecom**	0	0,00
144 642	Sberbank of Russia**	0	0,00
7 324	Severstal**	0	0,00
69 252	Sistema JSFC**	0	0,00
48 569	Surgutneftgas**	0	0,00
9 417	Tatneft**	0	0,00
3 000	Transneft**	0	0,00
14 159	VTB Bank**	0	0,00
		0	0,00

HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Arabie saoudite (31 décembre 2024 : 4,34 %)			
2 052	Al Rajhi Co for Co-operative Insurance	70 360	0,03
11 612	Aldrees Petroleum and Transport Services	394 446	0,18
11 408	Alinma Bank	81 579	0,04
65 916	Almarai	891 065	0,41
64 664	Al-Rajhi Bank	1 631 040	0,75
4 282	Arab National Bank	24 798	0,01
8 429	Arabian Centres	43 623	0,02
286	Arabian Contracting Services	7 931	0,00
172	Arabian Internet and Communication Services	12 217	0,01
897	Astra Industrial Group	38 458	0,02
6 013	Bank AlBilad	42 198	0,02
18 420	Banque Saudi Fransi	87 717	0,04
9 626	Bupa Arabia for Cooperative Insurance	457 110	0,21
19 534	Etihad Etisalat	308 856	0,14
3 421	International Company	233 509	0,11
6 334	Jarir Marketing	21 178	0,01
404	Leejam Sports	13 960	0,01
108 771	Mobile Telecommunications Co Saudi Arabia	312 058	0,14
44 958	National Commercial Bank	432 978	0,20
43 977	Rabigh Refining And Petrochemicals	84 659	0,04
13 904	Riyad Bank	106 546	0,05
1 657	Sahara International Petrochemical	8 757	0,00
512	Saudi Airlines Catering	16 491	0,01
31 029	Saudi Arabian Mining	443 449	0,20
7 969	Saudi British Bank	71 605	0,03
1 127	Saudi Dairy & Foodstuff	82 215	0,04
3 045	Saudi Electricity	11 935	0,01
11 480	Saudi Investment Bank	44 445	0,02
230	Saudi Tadawul Group	10 818	0,01
210 205	Saudi Telecom	2 384 248	1,09
4 300	The Savola Group	31 804	0,01
		8 402 053	3,86

HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Afrique du Sud (31 décembre 2024 : 3,02 %)			
22 909	ABSA Group	226 882	0,10
24 597	African Rainbow Minerals	238 160	0,11
4 216	Anglo American Platinum	187 491	0,09
3 312	Aspen Pharmacare Holdings	22 269	0,01
2 404	Bidvest Group	31 589	0,01
101	Capitec Bank Holdings	20 181	0,01
13 356	Clicks Group	278 825	0,13
15 286	Discovery Holdings	184 761	0,08
169 785	FirstRand	723 136	0,33
103 405	Gold Fields	2 419 286	1,11
22 181	Growthpoint Properties	16 713	0,01
3 317	Harmony Gold Mining	45 694	0,02
42 718	Impala Platinum	382 031	0,18
2 441	Investec	18 167	0,01
4 752	Kumba Iron Ore	76 219	0,04
1 320	Mr Price Group	16 447	0,01
34 211	MTN Group	271 128	0,12
2 930	Naspers	909 337	0,42
21 729	Nedbank Group	297 179	0,14
45 424	Old Mutual	30 851	0,01
16 877	Pepkor Holdings	25 860	0,01
27 705	Remgro	246 630	0,11
19 575	Sanlam	97 670	0,04
4 312	Santam	103 851	0,05
30 130	Sasol	133 532	0,06
844	Shoprite Holdings	13 153	0,01
37 618	Sibanye Stillwater	68 288	0,03
33 566	Standard Bank Group	429 754	0,20
6 253	Tiger Brands	112 201	0,05
9 178	Vodacom Group	70 599	0,03
46 778	Woolworths Holdings	136 244	0,06
		7 834 128	3,59
Suisse (31 décembre 2024 : néant)			
54 062	Beigene	1 017 881	0,47
		1 017 881	0,47

HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Taiwan (31 décembre 2024 : 20,23 %)			
89 580	E Ink Holdings	677 707	0,31
1 300	Accton Technology	32 487	0,01
174 215	Acer	180 704	0,08
5 508	Advantech	64 108	0,03
646 959	ASE Industrial Holding	3 266 687	1,50
1 371	Asia Vital Components	34 871	0,02
25 113	Asustek Computer	553 635	0,25
212 250	AU Optronics	89 733	0,04
2 871	Catcher Technology	20 836	0,01
323 190	Cathay Financials Holding	694 794	0,31
9 635	Chailease Holding	41 724	0,02
83 554	Chang Hwa Commercial Bank	53 487	0,02
22 669	Chicony Electronics	100 882	0,05
292 224	China Development Financials Holding	149 553	0,07
28 186	China Steel	18 140	0,01
89 396	Chinatrust Financial Holding	133 733	0,06
89 330	Chunghwa Telecom	412 829	0,19
276 124	Compal Electronics	274 120	0,13
159 443	Delta Electronics	2 254 209	1,03
70 428	E.Sun Financial Holding	79 199	0,04
1 463	Eclat Textile Company	20 534	0,01
763	Elite Material	23 037	0,01
411	eMemory Technology	33 204	0,02
49 196	ENNOSTAR	59 617	0,03
3 881	Evergreen Marine	26 438	0,01
78 308	Far Eastern New Century	88 194	0,04
14 805	Far EasTone Telecommunications	45 410	0,02
129 506	First Financial Holding	128 788	0,06
10 932	Formosa Petrochemical	13 472	0,01
130 367	Fubon Financials Holding	389 602	0,18
4 310	Gigabyte Technology	41 754	0,02
6 772	Global Unichip	302 528	0,14
3 302	Globalwafers	34 080	0,02
15 712	Hiwin Technologies	112 951	0,05

HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Taiwan (suite)			
299 032	Hon Hai Precision Industry	1 648 095	0,76
29 822	HTC	40 274	0,02
28 124	Hua Nan Financials Holdings	26 187	0,01
161 659	Innolux Crop	64 748	0,03
47 794	Inventec	69 207	0,03
19 257	King Yuan Electronics	67 240	0,03
331	Largan Precision	26 968	0,01
62 878	Lite-On Technology	237 848	0,11
539	Lotes	24 909	0,01
7 807	MediaTek	334 066	0,15
34 709	Mega Financial Holding	48 775	0,02
8 058	Micro-Star	39 584	0,02
1 882	Momo.com	17 330	0,01
2 962	Nan Ya Printed Circuit Board	11 356	0,01
202 028	Nanya Technology	354 095	0,16
13 080	Novatek Microelectronics	244 030	0,11
3 705	Oneness Biotech	8 016	0,00
10 741	Pegatron	28 239	0,01
12 349	Pou Chen	13 084	0,01
23 967	Powerchip Semiconductor Manufacturing	12 635	0,01
46 088	Powertech Technology	207 469	0,10
7 991	President Chain Store	70 166	0,03
54 576	Quanta Computer	512 841	0,24
12 966	Realtek Semiconductor	251 668	0,12
52 569	Shin Kong Financial Holding	20 335	0,01
2 980	Sino-American Silicon Products	9 314	0,00
218 478	SinoPac Financial Holdings	180 993	0,08
106 954	Taishin Financial Holding	57 666	0,03
21 997	Taiwan Cooperative Financial Holding	18 637	0,01
73 199	Taiwan High Speed Rail	70 788	0,03
43 216	Taiwan Mobile	170 130	0,08
672 538	Taiwan Semiconductor Manufacturing	24 404 022	11,21
14 841	Teco Electric & Machinery	24 030	0,01
6 777	Unimicron Technology	26 447	0,01
15 666	Uni-President Enterprises	43 439	0,02
1 316 275	United Microelectronics	1 991 625	0,91

HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Taiwan (suite)			
36 201	Vanguard International Semiconductors	124 545	0,06
1 899	Voltronic Power Technology	81 909	0,04
10 968	Walsin Lihwa	8 110	0,00
6 188	Wan Hai Lines	18 853	0,01
8 989	Win Semiconductors	26 679	0,01
104 157	Winbond Electronics	71 846	0,03
117 621	Wistron	493 242	0,23
1 196	Wiwynn	103 583	0,05
20 175	WPG Holdings	48 483	0,02
4 205	Yageo	69 815	0,03
29 412	Yuanta Financials Holding	34 384	0,02
64 564	Zhen Ding Technology Holding	222 124	0,10
		43 132 876	19,81
Thaïlande (31 décembre 2024 : 1,98 %)			
23 728	Advanced Info Service	202 911	0,09
39 065	Bangkok Dusit Medical Services	24 995	0,01
683 475	BTS Group Holdings	75 687	0,03
17 832	Central Pattana	25 369	0,01
175 914	Charoen Pokphand Foods	124 459	0,06
654 834	CP ALL	886 306	0,40
230 338	Delta Electronics Thailand	680 200	0,31
75 482	Indorama Ventures	47 134	0,02
5 231	Kasikornbank	24 700	0,01
21 171	Minor International	15 109	0,01
16 909	Osotspa	7 802	0,00
534 282	PTT	493 051	0,23
97 599	PTT Exploration & Production	328 745	0,15
30 246	PTT Global Chemical	18 515	0,01
40 417	PTT Oil & Retail Business	14 049	0,01
4 324	Siam Commercial Bank	15 629	0,01
42 117	Thai Oil	34 980	0,02
84 170	Thai Union Group	26 668	0,01
573 626	True Corp	195 863	0,09
44 200	True Corporation	15 092	0,01
		3 257 264	1,49

HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Turquie (31 décembre 2024 : 1,04 %)			
12 507	Akbank TAS	21 435	0,01
33 740	Arcelik	103 865	0,05
1 637	BIM Birlesik Magazalar	20 353	0,01
7 657	Coca Cola Icecek	9 467	0,00
5 518	Enerjisa Enerji	8 112	0,00
31 549	Enka Insaat ve Sanayi	52 683	0,02
4 010	Ford Otomotiv Sanayi	8 994	0,00
18 736	KOC Holdings	72 508	0,03
1 898	Migros Ticaret	23 598	0,01
219 636	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	772 715	0,36
71 375	Turkcell Iletisim Hizmetleri	172 458	0,08
18 630	Turkiye Garanti Bankasi	63 202	0,03
36 277	Turkiye Is Bankasi	12 170	0,01
88 847	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi	27 864	0,01
84 006	Turkiye Vakiflar Bankasi	55 858	0,03
2 619	Ulker Biskuvi Sanayi	6 950	0,00
493 611	Yapi Kredi Bank	393 217	0,18
		1 825 449	0,83
Émirats arabes unis (31 décembre 2024 : 1,66 %)			
696 797	Abu Dhabi National Oil for Distribution	696 256	0,32
81 219	ADNOC Drilling Co PJSC	126 046	0,06
18 488	Aldar Properties	44 901	0,02
4 494	Emirates NBD Bank	27 898	0,01
141 376	Emirates Telecommunication	677 462	0,31
475 336	National Bank of Abu Dhabi	2 148 353	0,99
		3 720 916	1,71
Royaume-Uni (31 décembre 2024 : 0,03 %)			
2 786	Anglogold Ashanti	125 557	0,06
		125 557	0,06
États-Unis (31 décembre 2024 : 2,35 %)			
96 033	Yum China Holdings	4 298 853	1,97
		4 298 853	1,97
Total des actions (31 décembre 2024 : 99,77 %)*		216 224 730	99,24
Bons de souscription (31 décembre 2024 : 0,00 %)**			
42 048	BTS Group Holdings 20/11/2026 (bons de souscription)	13	0,00
Total des bons de souscription		13	0,00

HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Contrats à terme standardisés		
29	NYF MSCI Emerging Market Futures Sep 25	47 198	0,02
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 1 788 575 USD)	47 198	0,02
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	216 271 941	99,26
	Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat		
	Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : (0,01 %))	0	(0,00)
	Liquidités et/ou autres actifs nets	1 619 076	0,74
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	217 891 017	100,00

	Juste valeur USD	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs		
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	216 224 730	98,74
** Valeurs mobilières autres que celles mentionnées ci-dessus	0	0,00
*** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	47 211	0,02
Autres actifs	2 704 128	1,24
Total des actifs	218 976 069	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 et de Niveau 3 tels que mentionnés ci-dessous) et les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Les bons de souscription ont été classés en Niveau 2. Les investissements détenus dans Shree Cements ont été classés en Niveau 2 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Les investissements détenus dans Localiza Rent a Car (droits) ont été classés en Niveau 2 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Les investissements détenus dans Aeroflot Russian Airlines, ALROSA AO, Credit Bank of Moscow, Federal Grid, Gazprom, Inter RAO UES, Lukoil, Magnit, Magnitogorsk Iron and Steel, Mobile Telesystems, Moscow Exchange, Novatek, Novolipetsk Iron & Steel, PhosAgro, POLYUS GOLD, Rosneft Oil, Rostelecom, Sberbank of Russia, Severstal, Sistema PJSC, Surgutneftgas, Surgutneftgas (actions privilégiées), Tatneft, Transneft (actions privilégiées) et VTB Bank ont été classés en Niveau 3 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 30 juin 2025

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
Chine	30,80	28,77
Inde	19,63	22,15
Taïwan	19,81	20,23
Autres*	29,00	28,62
	99,24	99,77

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF

Tableaux des investissements

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions			
Belgique (31 décembre 2024 : 1,43 %)			
376 557	Anheuser-Busch InBev	21 930 680	1,56
		21 930 680	1,56
Finlande (31 décembre 2024 : 1,74 %)			
1 883 001	Nokia	8 296 502	0,59
1 213 275	Nordea Bank	15 299 398	1,09
		23 595 900	1,68
France (31 décembre 2024 : 36,06 %)			
212 292	Air Liquide	37 180 821	2,64
687 891	AXA	28 664 418	2,04
391 776	BNP Paribas	29 900 344	2,13
183 158	Cie de Saint-Gobain	18 249 863	1,30
113 742	Cie Générale d'Optique Essilor International	26 490 512	1,88
235 985	Danone	16 367 920	1,16
12 890	Hermès International	29 634 110	2,11
88 440	L'Oréal	32 112 564	2,28
93 576	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	41 603 889	2,96
72 555	Pernod-Ricard	6 138 153	0,44
137 473	Safran	37 928 801	2,70
418 062	Sanofi	34 368 877	2,45
211 261	Schneider Electric	47 702 734	3,39
833 129	TotalEnergies	43 406 021	3,09
213 750	Vinci SA	26 740 125	1,90
		456 489 152	32,47
Allemagne (31 décembre 2024 : 27,85 %)			
66 062	Adidas	13 076 973	0,93
141 726	Allianz	48 767 917	3,47
327 562	BASF	13 711 745	0,98
360 557	Bayer	9 206 823	0,65
109 458	Bayerische Motoren Werke	8 259 701	0,59
264 196	Daimler	13 127 899	0,93
69 108	Deutsche Boerse	19 136 005	1,36
343 563	Deutsche Post	13 471 105	0,96

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Allemagne (suite)			
1 320 761	Deutsche Telekom	40 903 968	2,91
479 283	Infineon Technologies	17 309 306	1,23
47 947	Muenchener Rueckversicherungs	26 399 618	1,88
16 749	Rheinmetall AG	30 097 953	2,14
375 621	SAP	96 966 561	6,90
275 990	Siemens	60 069 224	4,27
75 678	Volkswagen (actions privilégiées)	6 782 262	0,48
		417 287 060	29,68
Italie (31 décembre 2024 : 5,71 %)			
2 851 048	Enel	22 968 043	1,64
787 286	ENI	10 833 055	0,77
5 366 443	Intesa Sanpaolo	26 249 956	1,87
571 679	Unicredit	32 534 252	2,31
		92 585 306	6,59
Pays-Bas (31 décembre 2024 : 18,82 %)			
10 876	Adyen	16 949 159	1,21
215 959	Airbus Group	38 280 893	2,72
144 540	ASML Holdings	97 940 304	6,97
44 603	Ferrari	18 559 308	1,32
1 155 117	ING Groep	21 515 209	1,53
335 054	Koninklijke Ahold Delhaize	11 894 417	0,85
468 939	Prosus	22 260 534	1,58
741 892	Stellantis	6 312 759	0,45
87 537	Wolters Kluwer	12 425 877	0,88
		246 138 460	17,51
Espagne (31 décembre 2024 : 7,41 %)			
2 115 171	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	27 613 557	1,97
5 561 081	Banco Santander	39 077 716	2,78
2 160 690	Iberdrola	35 197 640	2,50
407 892	Industria De Diseno Textil	18 020 669	1,28
		119 909 582	8,53
Total des actions (31 décembre 2024 : 99,02 %)*		1 377 936 140	98,02
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
Contrats à terme standardisés			
491	EUX EURO STOXX 50 Futures Sep 25	62 848	0,01
Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 26 155 570 EUR)		62 848	0,01

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 377 998 988	98,03
	Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : (0,02 %))		
	Liquidités et/ou autres actifs nets	27 744 750	1,97
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	1 405 743 738	100,00
Analyse du total des actifs		Juste valeur EUR	% de l'Actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		1 377 936 140	97,91
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		62 848	0,00
Autres actifs		29 355 749	2,09
Total des actifs		1 407 354 737	100,00

Toutes les positions en actions et les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
France	32,47	36,06
Allemagne	29,68	27,85
Italie	6,59	5,71
Pays-Bas	17,51	18,82
Espagne	8,53	7,41
Autres*	3,24	3,17
	98,02	99,02

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions			
Autriche (31 décembre 2024 : 0,47 %)			
2 181	Erste Group Bank	157 686	0,19
6 180	OMV	285 393	0,35
		443 079	0,54
Belgique (31 décembre 2024 : 2,26 %)			
23 150	KBC Groep	2 029 329	2,46
		2 029 329	2,46
Danemark (31 décembre 2024 : 5,92 %)			
52	AP Moeller - Maersk	81 818	0,10
4 190	Carlsberg	503 985	0,61
4 892	DSV	997 972	1,21
48	Genmab	8 460	0,01
3 826	H. Lundbeck A/S	18 646	0,02
17 005	Novo Nordisk	1 001 963	1,21
2 439	Novozymes	148 450	0,18
18 553	Orsted	676 395	0,82
539	Pandora	80 336	0,10
1 275	Tryg	27 958	0,03
33 788	Vestas Wind System	430 323	0,52
985	Zealand Pharma A/S	46 829	0,06
		4 023 135	4,87
Finlande (31 décembre 2024 : 2,25 %)			
829	Kesko Oyj	17 359	0,02
389 609	Nokia	1 716 617	2,08
3 396	Nordea Bank	42 824	0,05
640	Stora Enso	5 903	0,01
		1 782 703	2,16
France (31 décembre 2024 : 20,34 %)			
136	Arkema	8 507	0,01
3 033	AXA	126 385	0,15
67 813	BNP Paribas	5 175 488	6,27
29 994	Bureau Veritas	868 026	1,05
61	Cap Gemini	8 848	0,01
1 929	Cie de Saint-Gobain	192 206	0,23
158	Cie Générale des Établissements Michelin SCA	4 983	0,01
30	Cie Générale d'Optique Essilor International	6 987	0,01
990	Crédit Agricole	15 904	0,02
3 112	Danone	215 848	0,26

HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
France (suite)			
582	Dassault Systèmes	17 885	0,02
152	Edenred	3 996	0,00
1 066	GDF Suez	21 240	0,03
1 123	Groupe Eurotunnel	18 406	0,02
10	Hermès International	22 990	0,03
1 173	Kering	216 489	0,26
237	Legrand	26 900	0,03
10 301	L'Oréal	3 740 293	4,53
178	LVMH Möet Hennessy Louis Vuitton	79 139	0,09
857	Pernod-Ricard	72 502	0,09
83	Publicis Groupe	7 942	0,01
16 186	Renault	633 358	0,77
22 606	Sanofi	1 858 439	2,25
9 961	Schneider Electric	2 249 194	2,72
79	SEB	6 328	0,01
4 530	Société Générale	219 932	0,27
10 400	TotalEnergies	541 840	0,66
1 057	Veolia Environnement	31 974	0,04
48	Vinci SA	6 005	0,01
		16 398 034	19,86
Allemagne (31 décembre 2024 : 18,32 %)			
1 061	Adidas	210 025	0,25
138	Allianz	47 486	0,06
1 194	BASF	49 981	0,06
5 390	Bayer	137 634	0,17
953	Bayerische Motoren Werke	71 913	0,09
185	Bayerische Motoren Werke (actions privilégiées)	13 006	0,02
428	Commerzbank	11 462	0,01
338	Covestro	20 415	0,02
18 068	Daimler	897 799	1,09
8 891	Deutsche Bank	223 787	0,27
18 236	Deutsche Boerse	5 049 548	6,11
37 801	Deutsche Telekom	1 170 697	1,42
1 175	E.ON	18 359	0,02
9 508	Henkel AG & Co KGaA	584 742	0,71
15 816	Henkel AG & Co KGaA (actions privilégiées)	1 054 295	1,28
10 436	Infineon Technologies	376 896	0,46
2 778	Merck KGaA	305 580	0,37

HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Allemagne (suite)			
3 630	Muenchener Rueckversicherungs	1 998 678	2,42
552	Puma	12 795	0,02
1 489	SAP	384 385	0,47
11 739	Siemens	2 554 993	3,09
159	Siemens Energy AG	15 592	0,02
380	Symrise	33 873	0,04
		15 243 941	18,47
Irlande (31 décembre 2024 : 0,62 %)			
18 984	AIB Group	132 603	0,16
393	Bank of Ireland	4 749	0,01
3 708	Kerry Group	347 625	0,42
378	Kingspan Group	27 292	0,03
		512 269	0,62
Italie (31 décembre 2024 : 4,99 %)			
1 333	Assicurazioni Generali	40 270	0,05
428 628	Enel	3 453 027	4,18
5 979	ENI	82 271	0,10
56 990	Intesa Sanpaolo	278 767	0,34
10 217	Italgas	73 562	0,09
2 420	Moncler	117 104	0,14
8 193	Nexi Spa	41 571	0,05
2 817	Pirelli	16 491	0,02
399	Poste Italiane	7 278	0,01
841	Prysmian	50 494	0,06
6 238	Unicredit	355 004	0,43
		4 515 839	5,47
Luxembourg (31 décembre 2024 : 0,46 %)			
55 178	Allegro.eu	449 931	0,54
		449 931	0,54
Pays-Bas (31 décembre 2024 : 9,70 %)			
2 249	Akzo Nobel	133 591	0,16
318	ASM International	172 801	0,21
3 716	ASML Holdings	2 517 962	3,05
14 498	ASR Nederland	817 397	0,99
565	Euronext	81 982	0,10
458	Heineken	33 901	0,04
343	ING Groep	6 389	0,01

HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Pays-Bas (suite)			
4 060	Koninklijke Ahold Delhaize	144 130	0,17
118 838	Koninklijke KPN	491 514	0,59
80 571	Koninklijke Philips Electronics	1 644 454	1,99
13 119	NN Group	740 174	0,90
1 382	Randstad Holding	54 174	0,07
58 107	Stellantis	494 432	0,60
1 012	Universal Music Group	27 810	0,03
		7 360 711	8,91
Norvège (31 décembre 2024 : 1,27 %)			
2 865	Aker	62 177	0,07
802	Equinor	17 223	0,02
607	Gjensidige Forsikring	13 051	0,02
1 642	Marine Harvest	26 899	0,03
35 909	Norsk Hydro	173 937	0,21
75 001	Orkla	691 986	0,84
3 288	Telenor	43 373	0,05
210	Yara International	6 576	0,01
		1 035 222	1,25
Pologne (31 décembre 2024 : 0,06 %)			
54	BRE Bank	10 158	0,01
11	Lpp	38 041	0,05
		48 199	0,06
Portugal (31 décembre 2024 : 0,29 %)			
52 535	EDP - Energias de Portugal	193 434	0,23
2 954	Galp Energia	45 994	0,06
716	Jeronimo Martins	15 379	0,02
		254 807	0,31
Espagne (31 décembre 2024 : 5,86 %)			
107	ACS Actividades de Construcción y Servicios	6 308	0,01
69 260	Aena SME	1 569 432	1,90
2 311	Amadeus IT Holding	165 190	0,20
20 233	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	264 142	0,32
20 305	Banco Santander	142 683	0,17
479	Cellnex Telecom	15 783	0,02
780	EDP Renovaveis	7 391	0,01
4 490	Endesa	120 736	0,14
147 866	Iberdrola	2 408 737	2,92
9 192	Industria De Diseno Textil	406 102	0,49
212	Naturgy	5 724	0,01

HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Espagne (suite)			
964	Red Electrica	17 497	0,02
35 830	Telefonica	159 730	0,19
		5 289 455	6,40
Suède (31 décembre 2024 : 6,89 %)			
507	Alfa Laval	18 028	0,02
167	Assa Abloy	4 407	0,01
58 207	Atlas Copco AB	759 601	0,92
177	Boliden	4 669	0,01
2 141	Castellum	23 741	0,03
1 042	Epiroc A	19 131	0,02
636	Epiroc B	10 290	0,01
1 254	Essity AB	29 368	0,04
58 449	Hennes & Mauritz	694 350	0,84
1 543	Sandvik	29 916	0,04
952	Securitas	12 041	0,01
4 089	Swedbank	91 559	0,11
38 993	Tele2	481 868	0,58
272 873	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1 974 240	2,39
242 938	TeliaSonera	737 679	0,89
1 350	Volva	32 075	0,04
11 124	Volvo	263 899	0,32
1 757	Volvo Car AB	2 728	0,00
		5 189 590	6,28
Suisse (31 décembre 2024 : 19,62 %)			
1 440	ABB	72 911	0,09
284	Adecco	7 167	0,01
348	Amrize	14 741	0,02
6 602	Cie Financière Richemont	1 055 955	1,28
85	DSM-Firmenich	7 672	0,01
24	Givaudan	98 657	0,12
348	Holcim	21 937	0,03
262	Logitech	20 032	0,02
19	Lonza Group	11 489	0,01
58 003	Nestlé	4 893 461	5,93
23 329	Novartis	2 401 098	2,91
19	Partners Group Holding	21 046	0,02
25	Roche Holding	6 914	0,01
4 940	Sika	1 138 798	1,38

HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Suisse (suite)			
100	Sonova Holding	25 300	0,03
17 257	STMicroelectronics	447 560	0,54
133	Swiss Life Holding	114 242	0,14
15 599	Swiss Re	2 289 637	2,77
413	Swisscom	248 626	0,30
166	Temenos	10 082	0,01
93 118	UBS	2 675 790	3,24
134	Zurich Financial Services	79 535	0,09
		15 662 650	18,96
Total des actions (31 décembre 2024 : 99,32 %)*		80 238 894	97,16
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : néant)			
42	EUX EURO STOXX 50 Futures Sep 25	5 376	0,01
Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 2 237 340 EUR)		5 376	0,01
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		80 244 270	97,17
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : (0,01 %))		0	(0,00)
Liquidités et/ou autres actifs nets		2 343 613	2,83
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		82 587 883	100,00

HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

	Juste valeur EUR	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs		
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	80 238 894	97,09
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	5 376	0,01
Autres actifs	2 395 363	2,90
Total des actifs	82 639 633	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 tels que mentionnés ci-dessous) et tous les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
Danemark	0,00	5,92
France	19,86	20,34
Allemagne	18,47	18,32
Italie	5,47	0,00
Pays-Bas	8,91	9,70
Espagne	6,40	5,86
Suède	6,28	6,89
Suisse	18,96	19,62
Autres*	12,81	12,67
	97,16	99,32

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions			
Autriche (31 décembre 2024 : 0,37 %)			
1 011	Erste Group Bank	73 095	0,22
1 374	OMV	63 452	0,19
33	Verbund	2 150	0,01
		138 697	0,42
Belgique (31 décembre 2024 : 1,68 %)			
7 020	KBC Groep	615 373	1,86
		615 373	1,86
Bermudes (31 décembre 2024 : 0,01 %)			
202	Hiscox	2 959	0,01
		2 959	0,01
Danemark (31 décembre 2024 : 4,36 %)			
10	AP Moeller - Maersk	15 732	0,05
1 000	Carlsberg	120 283	0,36
1 411	DSV	287 845	0,87
21	Genmab	3 701	0,01
1 031	H. Lundbeck A/S	5 025	0,02
5 542	Novo Nordisk	326 544	0,99
727	Novozymes	44 249	0,13
5 528	Orsted	201 537	0,61
196	Pandora	29 213	0,09
404	Tryg	8 859	0,03
10 138	Vestas Wind System	129 117	0,39
321	Zealand Pharma A/S	15 261	0,05
		1 187 366	3,60
Finlande (31 décembre 2024 : 1,67 %)			
37	Elisa	1 742	0,01
312	Kesko Oyj	6 533	0,02
116 094	Nokia	511 510	1,55
1 336	Nordea Bank	16 847	0,05
338	Stora Enso	3 118	0,01
		539 750	1,63
France (31 décembre 2024 : 15,05 %)			
14	Air Liquide	2 452	0,01
105	Alstom	2 079	0,01
76	Arkema	4 754	0,01
1 328	AXA	55 338	0,17
15 205	BNP Paribas	1 160 446	3,51

HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
France (suite)			
9 083	Bureau Veritas	262 862	0,79
58	Cap Gemini	8 413	0,03
886	Cie de Saint-Gobain	88 281	0,27
120	Cie Générale des Établissements Michelin SCA	3 785	0,01
24	Cie Générale d'Optique Essilor International	5 590	0,02
33	Covivio	1 767	0,01
472	Crédit Agricole	7 582	0,02
1 295	Danone	89 821	0,27
454	Dassault Systèmes	13 951	0,04
100	Edenred	2 629	0,01
326	France Télécom	4 210	0,01
607	GDF Suez	12 094	0,04
552	Groupe Eurotunnel	9 047	0,03
8	Hermès International	18 392	0,06
426	Kering	78 622	0,24
145	Legrand	16 458	0,05
3 116	L'Oréal	1 131 420	3,42
111	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	49 351	0,15
363	Pernod-Ricard	30 710	0,09
60	Publicis Groupe	5 741	0,02
4 353	Renault	170 333	0,51
6 764	Sanofi	556 068	1,68
3 618	Schneider Electric	816 944	2,47
38	SEB	3 044	0,01
1 574	Société Générale	76 418	0,23
2 500	TotalEnergies	130 250	0,39
463	Veolia Environnement	14 006	0,04
42	Vinci SA	5 254	0,02
		4 838 112	14,64
Allemagne (31 décembre 2024 : 13,78 %)			
390	Adidas	77 201	0,23
70	Allianz	24 087	0,07
359	BASF	15 028	0,05
1 706	Bayer	43 563	0,13
389	Bayerische Motoren Werke	29 354	0,09
74	Bayerische Motoren Werke (actions privilégiées)	5 202	0,02
18	Beiersdorf	1 919	0,01
204	Commerzbank	5 463	0,02

HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Allemagne (suite)			
167	Covestro	10 087	0,03
5 335	Daimler	265 096	0,80
2 786	Deutsche Bank	70 123	0,21
5 368	Deutsche Boerse	1 486 399	4,51
16 207	Deutsche Telekom	501 931	1,52
618	E.ON	9 656	0,03
49	GEA Group	2 910	0,01
2 133	Henkel AG & Co KGaA	131 180	0,40
3 547	Henkel AG & Co KGaA (actions privilégiées)	236 443	0,72
4 701	Infineon Technologies	169 776	0,51
51	KION Group AG	2 409	0,01
698	Merck KGaA	76 780	0,23
821	Muenchener Rueckversicherungs	452 043	1,37
205	Puma	4 752	0,01
938	SAP	242 145	0,73
3 770	Siemens	820 541	2,48
114	Siemens Energy AG	11 179	0,03
181	Symrise	16 134	0,05
83	Zalando	2 320	0,01
		4 713 721	14,28
Irlande (31 décembre 2024 : 1,22 %)			
5 453	AIB Group	38 089	0,12
205	Bank of Ireland	2 477	0,01
956	Experian	41 874	0,12
1 066	Kerry Group	99 938	0,30
182	Kingspan Group	13 140	0,04
161	Smurfit WestRock	5 905	0,02
2 101	WPP	12 573	0,04
		213 996	0,65
Italie (31 décembre 2024 : 3,61 %)			
656	Assicurazioni Generali	19 818	0,06
112 546	Enel	906 670	2,74
1 472	ENI	20 255	0,06
22 847	Intesa Sanpaolo	111 756	0,34
3 469	Italgas	24 977	0,08
997	Monclear	48 245	0,15
3 426	Nexi Spa	17 383	0,05
1 186	Pirelli	6 943	0,02

HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Italie (suite)			
203	Poste Italiane	3 703	0,01
434	Prysmian	26 057	0,08
9 501	Telecom Italia	3 977	0,01
2 460	Unicredit	139 999	0,42
192	Unipol Gruppo	3 230	0,01
		1 333 013	4,03
Luxembourg (31 décembre 2024 : 0,34 %)			
16 738	Allegro.eu	136 485	0,41
		136 485	0,41
Pays-Bas (31 décembre 2024 : 7,35 %)			
696	Akzo Nobel	41 342	0,12
128	ASM International	69 555	0,21
1 411	ASML Holdings	956 094	2,89
4 365	ASR Nederland	246 099	0,75
18	BE Semiconductor Industries	2 287	0,01
188	Euronext	27 279	0,08
3	Ferrari	1 248	0,00
168	Heineken	12 435	0,04
182	ING Groep	3 390	0,01
1 254	Koninklijke Ahold Delhaize	44 517	0,13
36 313	Koninklijke KPN	150 190	0,45
18 338	Koninklijke Philips Electronics	374 278	1,13
2 302	NN Group	129 879	0,39
388	Randstad Holding	15 210	0,05
19 970	Stellantis	169 925	0,51
418	Universal Music Group	11 487	0,04
		2 255 215	6,81
Norvège (31 décembre 2024 : 0,95 %)			
420	Aker	9 115	0,03
230	Equinor	4 939	0,01
202	Gjensidige Forsikring	4 343	0,01
628	Marine Harvest	10 288	0,03
10 476	Norsk Hydro	50 744	0,15
22 749	Orkla	209 890	0,64
1 631	Telenor	21 515	0,07
104	Yara International	3 257	0,01
		314 091	0,95

HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Pologne (31 décembre 2024 : 0,03 %)			
12	BRE Bank	2 257	0,01
3	Lpp	10 375	0,03
		12 632	0,04
Portugal (31 décembre 2024 : 0,21 %)			
15 704	EDP - Energias de Portugal	57 822	0,17
751	Galp Energia	11 693	0,04
311	Jeronimo Martins	6 680	0,02
		76 195	0,23
Espagne (31 décembre 2024 : 4,38 %)			
62	ACS Actividades de Construcción y Servicios	3 655	0,01
21 010	Aena SME	476 087	1,44
1 141	Amadeus IT Holding	81 559	0,25
6 633	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	86 594	0,26
7 943	Banco Santander	55 815	0,17
320	Cellnex Telecom	10 544	0,03
341	EDP Renovaveis	3 231	0,01
1 153	Endesa	31 004	0,09
38 179	Iberdrola	621 936	1,88
3 202	Industria De Diseno Textil	141 464	0,43
989	International Consolidated Airlines Group	3 939	0,01
80	Naturgy	2 160	0,01
374	Red Electrica	6 788	0,02
16 216	Telefonica	72 291	0,22
		1 597 067	4,83
Suède (31 décembre 2024 : 5,14 %)			
216	Alfa Laval	7 681	0,02
109	Assa Abloy	2 876	0,01
16 968	Atlas Copco AB	221 432	0,67
94	Boliden	2 480	0,01
730	Castellum	8 095	0,02
442	Epiroc A	8 115	0,02
268	Epiroc B	4 336	0,01
451	Essity AB	10 562	0,03
17 730	Hennes & Mauritz	210 625	0,64
670	Sandvik	12 990	0,04
390	Securitas	4 933	0,01
1 117	Swedbank	25 011	0,08
10 657	Tele2	131 697	0,40
82 771	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	598 849	1,81
73 692	TeliaSonera	223 765	0,68

HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Suède (suite)			
440	Volva	10 454	0,03
3 692	Volvo	87 587	0,27
		1 571 488	4,75
Suisse (31 décembre 2024 : 15,85 %)			
873	ABB	44 202	0,13
148	Adecco	3 735	0,01
195	Amrize	8 260	0,03
2 426	Cie Financière Richemont	388 026	1,17
122	Clariant	1 100	0,00
6 086	Coca-Cola HBC	270 266	0,82
40	DSM-Firmenich	3 610	0,01
3	Geberit	2 004	0,01
13	Givaudan	53 439	0,16
41 079	Glencore International	136 002	0,41
195	Holcim	12 292	0,04
174	Logitech	13 304	0,04
10	Lonza Group	6 047	0,02
17 717	Nestlé	1 494 706	4,52
7 495	Novartis	771 410	2,33
8	Partners Group Holding	8 861	0,03
22	Roche Holding	6 084	0,02
21	SGS	1 809	0,01
123	SIG Combibloc Group	1 930	0,01
1 560	Sika	359 621	1,09
42	Sonova Holding	10 626	0,03
7 281	STMicroelectronics	188 833	0,57
47	Swiss Life Holding	40 371	0,12
3 519	Swiss Re	516 523	1,56
188	Swisscom	113 176	0,34
102	Temenos	6 195	0,02
23 471	UBS	674 450	2,04
62	Zurich Financial Services	36 800	0,11
		5 173 682	15,65

HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Royaume-Uni (31 décembre 2024 : 22,50 %)			
114	3i Group	5 483	0,02
1 545	Anglo American	38 778	0,12
80	AstraZeneca	9 451	0,03
1 482	Auto Trader Group	14 263	0,04
57 362	Aviva	414 643	1,25
308 306	Barclays	1 213 996	3,67
1 307	Barratt Developments	6 956	0,02
1 401	BP	5 981	0,02
1 018	British Land	4 473	0,01
30 585	BT Group	69 178	0,21
233	Bunzl	6 310	0,02
8 344	Burberry Group	115 136	0,35
17 852	Centrica	33 668	0,10
79	Croda International	2 697	0,01
39 358	Diageo	839 901	2,54
265	Electrocomponents	1 777	0,01
40 213	GSK	652 530	1,97
1 306	Haleon	5 708	0,02
1 195	Halma	44 641	0,14
9 432	HSBC Holdings	97 094	0,29
301	IMI	7 358	0,02
466	Intermediate Capital Group	10 488	0,03
916	Intertek Group	50 686	0,15
54 727	Kingfisher	185 787	0,56
3 464	Land Securities Group	25 517	0,08
11 424	Legal & General Group	33 954	0,10
1 403 242	Lloyds Banking Group	1 256 455	3,81
360	London Stock Exchange Group	44 695	0,14
15 778	Marks & Spencer	65 278	0,20
2 900	Mondi	40 270	0,12
6 403	National Grid	79 345	0,24
47 542	Natwest Group	283 829	0,86
3 552	Next	515 837	1,56
1 539	Pearson	19 251	0,06
1 790	Phoenix Group Holdings	13 760	0,04
4 621	Reckitt Benckiser Group	267 300	0,81
131	Relx	6 021	0,02

HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Royaume-Uni (suite)			
589	Rentokil Initial	2 421	0,01
1 674	Rightmove	15 411	0,05
491	Rio Tinto	24 332	0,07
526	Sage Group	7 679	0,02
502	Severn Trent	16 022	0,05
2 982	Shell	88 892	0,27
936	SSE	20 007	0,06
495	Standard Chartered	6 975	0,02
1 930	Taylor Wimpey	2 676	0,01
3 078	TESCO	14 420	0,04
8 980	Unilever	463 883	1,40
485	United Utilities Group	6 463	0,02
251 582	Vodafone Group	228 437	0,69
81	Weir Group	2 355	0,01
		7 388 468	22,36
Total des actions (31 décembre 2024 : 98,50 %)*		32 108 310	97,15
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		32 108 310	97,15
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : (0,04 %))			
26	EUX MSCI Europe Futures Sep 25	(3 588)	(0,01)
Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 953 680 EUR)		(3 588)	(0,01)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(3 588)	(0,01)
Liquidités et/ou autres actifs nets		945 197	2,86
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		33 049 919	100,00

HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

	Juste valeur EUR	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs		
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	32 108 310	97,08
Autres actifs	966 748	2,92
Total des actifs	33 075 058	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 tels que mentionnés ci-dessous) et tous les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
France	14,64	15,05
Allemagne	14,28	13,78
Pays-Bas	6,81	7,35
Suède	0,00	5,14
Suisse	15,65	15,85
Royaume-Uni	22,36	22,50
Autres*	23,41	18,83
	97,15	98,50

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC FTSE 100 UCITS ETF

Tableaux des investissements au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur GBP	% de la Valeur liquidative
Actions			
Bermudes (31 décembre 2024 : 0,17 %)			
83 730	Hiscox	1 050 812	0,19
		1 050 812	0,19
Irlande (31 décembre 2024 : 2,48 %)			
154 450	Beazley	1 444 108	0,26
24 577	DCC	1 162 001	0,21
228 031	Experian	8 555 723	1,53
267 916	WPP	1 373 337	0,25
		12 535 169	2,25
Île de Man (31 décembre 2024 : 0,20 %)			
148 390	GVC Holdings	1 336 994	0,24
		1 336 994	0,24
Espagne (31 décembre 2024 : 0,54 %)			
867 198	International Consolidated Airlines Group	2 958 880	0,52
		2 958 880	0,52
Suisse (31 décembre 2024 : 2,37 %)			
49 882	Coca-Cola HBC	1 897 511	0,34
2 663 540	Glencore International	7 553 799	1,36
		9 451 310	1,70
Émirats arabes unis (31 décembre 2024 : 0,00 %)			
14 492	NMC Health**	0	0,00
		0	0,00
Royaume-Uni (31 décembre 2024 : 92,62 %)			
234 256	3i Group	9 651 347	1,73
62 279	Admiral Group	2 036 523	0,37
137 008	Airtel Africa	247 025	0,04
98 080	Alliance Witan	1 198 538	0,22
264 598	Anglo American	5 688 857	1,02
84 313	Antofagasta	1 525 644	0,27
106 719	Ashtead Group	4 982 710	0,89
72 978	Associated British Foods	1 501 887	0,27
372 635	AstraZeneca	37 710 662	6,76
217 161	Auto Trader Group	1 790 275	0,32
662 419	Aviva	4 101 698	0,74
124 470	Babcock International	1 428 916	0,26
747 442	BAE Systems	14 100 493	2,53
3 546 097	Barclays	11 960 985	2,15
337 859	Barratt Developments	1 540 299	0,28

HSBC FTSE 100 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur GBP	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Royaume-Uni (suite)			
23 672	Berkeley Group Holdings	913 739	0,16
3 962 892	BP	14 492 296	2,60
481 081	British American Tobacco	16 659 835	2,99
1 399 797	BT Group	2 712 107	0,50
79 952	Bunzl	1 854 886	0,33
1 246 178	Centrica	2 013 201	0,36
53 284	Coca-Cola Europacific Partners	3 575 356	0,64
421 766	Compass Group	10 404 967	1,87
409 343	ConvaTec	1 180 545	0,21
34 427	Croda International	1 006 645	0,18
553 253	Diageo	10 113 465	1,81
33 181	Diploma	1 621 887	0,29
154 954	Easyjet	824 665	0,15
43 365	Endeavour Mining	966 172	0,17
119 403	Foreign & Colonial Investment Trust	1 322 985	0,24
45 857	Fresnillo	660 341	0,12
8 154	Games Workshop	1 322 579	0,24
1 005 496	GSK	13 976 394	2,51
2 240 769	Haleon	8 389 439	1,50
92 877	Halma	2 972 064	0,52
38 737	Hikma Pharmaceuticals	770 092	0,14
135 688	Howden Joinery Group	1 161 489	0,21
4 385 751	HSBC Holdings	38 673 552	6,94
62 552	IMI	1 309 839	0,24
192 198	Imperial Tobacco Group	5 529 537	0,99
325 487	Informa	2 622 774	0,47
36 397	Intercontl Hotels	3 022 407	0,53
67 591	Intermediate Capital Group	1 303 154	0,23
39 506	Intertek Group	1 872 584	0,34
431 697	J Sainsbury	1 251 058	0,22
600 210	JD Sports Fashion	532 626	0,10
439 125	Kingfisher	1 276 976	0,23
184 231	Land Securities Group	1 162 498	0,21
1 434 486	Legal & General Group	3 652 201	0,66
14 959 809	Lloyds Banking Group	11 474 174	2,06
549 347	London & Stamford Property	1 115 174	0,20
125 621	London Stock Exchange Group	13 359 793	2,40
584 722	M and G Prudential	1 502 736	0,27

HSBC FTSE 100 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur GBP	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Royaume-Uni (suite)			
507 343	Marks & Spencer	1 798 024	0,32
314 054	Melrose Industries	1 666 999	0,30
108 192	Mondi	1 286 944	0,23
1 215 065	National Grid	12 897 915	2,31
1 948 043	Natwest Group	9 962 292	1,79
28 594	Next	3 557 094	0,63
163 967	Pearson	1 756 906	0,32
32 473	Pershing Square Holdings	1 263 200	0,23
76 860	Persimmon	996 106	0,18
185 000	Phoenix Group Holdings	1 218 225	0,22
286 055	Polar Capital Technology Trust	1 039 810	0,19
647 295	Prudential	5 907 214	1,06
169 453	Reckitt Benckiser Group	8 396 396	1,51
457 342	Relx	18 005 555	3,23
624 220	Rentokil Initial	2 197 879	0,39
191 107	Rightmove	1 507 070	0,27
257 002	Rio Tinto	10 909 735	1,96
2 108 430	Rolls Royce Holdings	20 401 169	3,66
240 908	Sage Group	3 012 555	0,53
183 128	Schroders	661 825	0,12
294 152	Scottish Mortgage Investment Trust	3 041 532	0,54
334 963	Segro	2 276 409	0,41
65 824	Severn Trent	1 799 628	0,32
1 487 131	Shell	37 973 890	6,81
218 095	Smith & Nephew	2 427 397	0,44
83 017	Smiths Group	1 864 562	0,33
18 196	Spirax Sarco Engineering	1 083 572	0,19
275 185	SSE	5 038 637	0,90
128 817	St James's Place	1 525 193	0,27
471 554	Standard Chartered	5 691 657	1,02
876 912	Taylor Wimpey	1 041 333	0,19
1 632 374	TESCO	6 550 717	1,18
611 934	Unilever	27 078 080	4,86
103 240	Unite Group	874 959	0,16
169 668	United Utilities Group	1 936 760	0,35
4 832 122	Vodafone Group	3 758 424	0,67
64 398	Weir Group	1 603 510	0,29
43 844	Whitbread	1 237 716	0,22
		503 288 980	90,28
Total des actions (31 décembre 2024 : 98,38 %)*		530 622 145	95,18

HSBC FTSE 100 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

	Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur GBP	% de la Valeur liquidative
		Actions (suite)		
		Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	530 622 145	95,18
		Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat		
		Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : (0,03 %))		
71		ICF FTSE 250 Index Futures Sep 25	(37 409)	(0,01)
		Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 6 240 545 GBP)	(37 409)	(0,01)
		Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(37 409)	(0,01)
		Liquidités et/ou autres actifs nets	26 886 955	4,83
		Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	557 471 691	100,00

		Juste valeur GBP	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs			
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		530 622 145	95,17
Autres actifs		26 942 662	4,83
Total des actifs		557 564 807	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 3 tels que mentionnés ci-dessous) et tous les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Les investissements détenus dans NMC Health ont été classés en Niveau 3 aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2024. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
Royaume-Uni	90,27	92,62
Autres*	4,91	5,76
	95,18	98,38

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Tableaux des investissements

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur GBP	% de la Valeur liquidative
Actions			
Bermudes (31 décembre 2024 : 0,52 %)			
39 183	Lancashire Holdings	225 302	0,46
2 836	Ocean Wilsons Holdings	42 540	0,09
		267 842	0,55
Îles Caïmans (31 décembre 2024 : 0,33 %)			
24 329	Vietnam Enterprise Investment	148 407	0,30
		148 407	0,30
Îles anglo-normandes (31 décembre 2024 : 3,26 %)			
104 383	3i Infrastructure	357 512	0,73
87 815	Chrysalis Investments	95 718	0,20
137 553	GCP Infrastructure Investments	101 239	0,21
123 469	International Workplace	257 803	0,53
5 663	Pollen Street Group	44 511	0,09
387 795	Renewables Infrastructure Group	341 260	0,70
247 141	Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	201 420	0,41
239 530	Sirius Real Estate	233 542	0,48
12 460	Wizz Air Holdings	135 814	0,28
		1 768 819	3,63
Chypre (31 décembre 2024 : néant)			
16 168	Atalaya Mining	73 403	0,15
		73 403	0,15
Guernesey (31 décembre 2024 : 2,28 %)			
50 370	BH Macro	197 954	0,41
92 079	Bluefield Solar Income Fund	89 501	0,18
10 930	Genesis Emerging Markets Fund	85 582	0,17
298 621	International Public Partnerships	354 762	0,73
98 115	JLEN Environmental Assets Group	78 688	0,16
93 197	NextEnergy Solar Fund	68 407	0,14
37 509	Schroder Oriental Income Fund	107 651	0,22
121 198	TwentyFour Income Fund	136 711	0,28
		1 119 256	2,29
Irlande (31 décembre 2024 : 1,02 %)			
59 682	C&C Group	97 162	0,20
27 985	Grafton Group	286 007	0,58
70 359	Greencore	164 288	0,34
		547 457	1,12

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur GBP	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Île de Man (31 décembre 2024 : 0,72 %)			
36 067	Playtech	135 612	0,28
		135 612	0,28
Israël (31 décembre 2024 : 0,61 %)			
11 363	Plus500	385 887	0,79
		385 887	0,79
Jersey (31 décembre 2024 : 1,45 %)			
82 790	Foresight Solar Fund	71 282	0,15
25 363	JTC	215 586	0,44
189 722	Man Group	320 820	0,66
		607 688	1,25
Luxembourg (31 décembre 2024 : 1,40 %)			
155 954	B&M European Value Retail SA	423 259	0,87
		423 259	0,87
Pays-Bas (31 décembre 2024 : 0,20 %)			
2 790	Rhi Magnesita	82 724	0,17
		82 724	0,17
Afrique du Sud (31 décembre 2024 : 1,09 %)			
94 789	Investec	516 600	1,06
		516 600	1,06
Suisse (31 décembre 2024 : 0,10 %)			
		0	0,00
Royaume-Uni (31 décembre 2024 : 85,67 %)			
4 447	4imprint Group	162 760	0,33
15 075	A.G.BARR	103 716	0,21
22 742	Aberdeen Standard Asia Focus	73 684	0,15
11 985	Aberforth Smaller Companies Trust	184 329	0,38
9 599	Abrdn Private Equity Opportunities Trust	53 562	0,11
47 835	AJ Bell	244 437	0,50
20 089	Alfa Financial Software Holdings	45 100	0,09
60 025	Allianz Technology Trust	254 506	0,52
5 618	Alpha Group International	178 933	0,37
47 576	AO World	46 054	0,09
66 715	Apax Global Alpha	82 860	0,17
71 340	Ashmore Group	111 647	0,23
25 422	Ashoka India Equity Investment Trust	71 563	0,15
9 077	ASOS	27 503	0,06
515 228	Assura	258 902	0,53

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur GBP	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Royaume-Uni (suite)			
44 501	Aston Martin Lagonda Global	35 601	0,07
14 963	Auction Technology Group	68 156	0,14
65 251	Avi Global Trust	156 276	0,32
4 746	Avon Technologies	91 598	0,19
13 007	Baillie Gifford Japan Trust	105 097	0,22
45 058	Baillie Gifford US Growth	111 519	0,23
27 914	Bakkavor	60 294	0,12
81 283	Balfour Beatty	424 297	0,87
72 772	Baltic Classifieds Group	271 440	0,56
5 232	Bank of Georgia Group	370 426	0,76
168 423	Bankers Investment Trust	203 118	0,42
18 468	Bellway	532 617	1,09
29 985	Big Yellow Group REIT	303 448	0,62
15 108	BlackRock Greater Europe Investment Trust	89 590	0,18
6 722	BlackRock Smaller Companies	88 730	0,18
11 478	Blackrock Throgmorton Trust	68 524	0,14
30 212	BlackRock World Mining	159 519	0,33
12 128	Bloomsbury Publishing	62 095	0,13
70 578	BMO Global Smaller Companies	114 054	0,23
28 377	Bodycote	165 864	0,34
52 500	Bovis Homes Group	334 950	0,69
45 196	Breedon Group	174 457	0,36
62 953	Bridgepoint Group	195 658	0,40
157 304	British Land	592 092	1,21
4 935	Brunner Investment Trust	69 978	0,14
57 856	Burberry Group	683 858	1,40
35 349	Bytes Technology Group	181 164	0,37
5 023	Caledonia Investments	185 349	0,38
237 515	Capital & Counties Properties	370 761	0,76
2 696	Capital Gearing Trust	129 004	0,26
23 325	Carnival	426 614	0,87
165 355	Carphone Warehouse	201 237	0,41
42 957	Chemring	242 707	0,50
79 215	City of London Investment Trust	386 173	0,79
4 430	Clarkson	144 640	0,30
23 953	Close Brothers Group	88 530	0,18

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur GBP	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Royaume-Uni (suite)			
16 406	CMC Markets	41 343	0,08
254 501	Coats Group	202 328	0,41
10 737	Computacenter	257 688	0,53
8 412	Cranswick	450 042	0,92
36 217	Crest Nicholson Holdings	67 617	0,14
174 791	Deliveroo	307 457	0,63
17 204	Derwent London REIT	356 467	0,73
210 750	Direct Line Insurance Group	646 160	1,32
14 945	DiscoveriE Group	97 441	0,20
8 804	Diversified Energy	95 435	0,20
57 155	Dominos Pizza	147 117	0,30
209 519	Dowlais Group	139 540	0,29
89 615	Dr. Martens	67 256	0,14
25 827	Draper Esprit	82 543	0,17
57 190	Drax Group	396 327	0,81
21 337	Dunelm Group	252 843	0,52
22 474	Edinburgh Investment Trust	179 567	0,37
58 503	Edinburgh Worldwide	101 210	0,21
76 285	Electrocomponents	438 257	0,90
94 612	Elementis	151 379	0,31
107 584	Empiric Student Property	110 596	0,23
22 460	Energear Oil & Gas	204 723	0,42
57 393	Fidelity China Special Situations	143 769	0,29
65 519	Fidelity European Values	265 352	0,54
46 455	Fidelity Special Values	171 651	0,35
19 387	Finabl**	2 137	0,00
21 894	Finsbury Growth & Income Trust	197 703	0,41
90 720	Firstgroup	209 200	0,43
16 184	Contrat à terme standardisé	117 981	0,24
14 936	Gamma Communications	169 972	0,35
10 630	Genus	217 384	0,45
405	Goodwin	31 023	0,06
113 698	Grainger	250 136	0,51
62 710	Great Portland Estates	224 815	0,46
357 735	Greencoat UK Wind	431 071	0,88
15 710	Greggs	301 475	0,62

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur GBP	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Royaume-Uni (suite)			
35 278	GROUP INTERNATIONAL	80 963	0,17
75 825	Hammerson	226 717	0,46
90 090	Harbour Energy	176 486	0,36
11 800	Harbourvest Global Private Equity	295 000	0,60
24 695	Harworth Group	44 451	0,09
257 155	Hays	183 480	0,38
142 095	Helios Towers	172 788	0,35
47 715	Henderson European Focus Trust	96 623	0,20
11 418	Henderson Smaller Companies Investment Trust	99 108	0,20
7 661	Herald Investment Trust	177 352	0,36
68 835	HgCapital Trust	354 500	0,73
317 734	Hicl Infrastructure	372 384	0,76
12 807	Hill & Smith	229 501	0,47
12 524	Hilton Food Group	108 458	0,22
51 116	Hochschild Mining	130 653	0,20
26 092	Hollywood Bowl Group	65 752	0,13
20 654	Hunting	62 168	0,13
63 757	Ibstock	93 213	0,19
9 821	ICG Enterprise Trust	135 923	0,28
54 154	IG Group Holdings	576 199	1,19
34 201	Impax Environmental Markets	127 570	0,26
58 769	Inchcape	426 663	0,87
40 094	IntegraFin Holdings	130 706	0,27
32 982	INVESCO Asia Trust	113 788	0,23
146 505	IP Group	76 183	0,16
27 942	Ithaca Energy	44 037	0,09
541 336	ITV	446 332	0,92
12 463	JD Wetherspoon	96 526	0,20
27 134	Johnson Matthey	471 046	0,97
27 124	JP Morgan American Invest Trust	277 207	0,57
10 352	JP Morgan Indian Investment Trust	111 595	0,23
26 024	JP Morgan Japanese Investment Trust	170 197	0,35
164 407	JP Morgan Emerging Markets Investment Trust	190 383	0,39
67 275	JPMorgan European	82 076	0,17
16 859	JP Morgan European Smaller Cos Trust	95 422	0,20
88 942	JPMorgan Global Growth & Income	486 513	1,00
8 602	Jupiter European Opportunities	79 913	0,16

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur GBP	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Royaume-Uni (suite)			
68 720	Jupiter Fund Management	68 720	0,14
165 496	Just Group	219 117	0,45
12 879	Kainos Group	95 884	0,20
11 101	Keller Group	162 297	0,33
67 913	Kier Group	141 938	0,29
20 509	Law Debenture	205 090	0,42
36 352	Marshalls Group	97 787	0,20
23 057	Merchants Trust	131 655	0,27
46 938	Metro Bank Holdings	62 052	0,13
50 568	Michael Page International	134 814	0,28
41 024	Mitchells & Butlers	117 534	0,24
181 417	Mitie Group	256 524	0,53
78 443	Moneysupermarket.com Group	173 516	0,36
30 485	Monks IT	394 476	0,81
50 280	Moonpig Group	113 130	0,23
44 363	Morgan Advanced Materials	97 599	0,20
6 932	Morgan Sindall Group	317 139	0,65
15 726	Murray Income Trust	134 300	0,28
95 510	Murray International Trust	267 428	0,55
7 372	NB Private Equity Partners	104 977	0,22
45 106	NCC Group	65 404	0,13
40 585	Ninety One	75 163	0,15
12 472	North Atlantic Smaller Cos Investment	49 171	0,10
95 767	Ocado Group	217 295	0,45
58 663	OSB Group	306 514	0,63
8 862	Oxford Instruments	168 023	0,34
69 470	Oxford Nanopore Technologies	95 104	0,20
14 249	Pacific Horizon Investment Trust	86 919	0,18
74 327	Pantheon Infrastructure	74 699	0,15
69 725	Pantheon International	219 285	0,45
31 182	Paragon Group of Cos	294 046	0,60
7 695	Paypoint	65 177	0,13
76 302	Pennon Group	382 655	0,78
49 817	PERSONAL ASSETS Trust	252 074	0,52
34 718	Petershill Partners	77 248	0,16
73 114	Pets at Home Group	191 559	0,39

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur GBP	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Royaume-Uni (suite)			
27 406	Polar Capital Global Financials Trust	56 730	0,12
39 766	Polypipe	156 479	0,32
3 718	PPHE Hotel Group	59 488	0,12
106 095	Premier Foods	211 553	0,43
208 114	Primary Health Properties	205 825	0,42
81 734	PRS REIT	88 436	0,18
77 202	QinetiQ Group	397 976	0,82
214 280	Quilter	336 205	0,69
30 157	Rank Group	40 109	0,08
8 282	Raspberry PI	37 799	0,08
9 124	Rathbone Brothers	158 575	0,33
33 854	Redde Northgate	120 182	0,25
5 523	Renishaw	157 958	0,32
18 947	RIT Capital Partners	368 330	0,76
135 547	Rotork	435 377	0,89
50 180	Ruffer Investment Company	142 511	0,29
34 417	Safestore Holdings	243 672	0,50
21 287	Savills	211 593	0,43
22 356	Schroder Asia Pacific Fund	124 746	0,26
27 792	Scottish American Investment	141 461	0,29
143 826	SDCL Energy Efficiency Income Trust	80 686	0,17
63 963	Senior	117 692	0,24
161 507	Serco Group	326 244	0,67
18 779	Smithson Investment Trust	281 309	0,58
20 783	Softcat	356 844	0,73
15 837	Spectris	607 824	1,25
42 503	Spire Healthcare Group	95 207	0,20
92 568	Spirent Communications	180 508	0,37
16 656	Sports Direct International	113 344	0,23
127 960	SSP Group	220 475	0,45
291 856	Standard Life Aberdeen	546 354	1,12
198 961	Supermarket Income REIT	168 918	0,35
66 955	Syncona	62 000	0,13
100 537	Target Healthcare	104 760	0,21
58 485	Tate & Lyle	302 075	0,62
8 574	TBC Bank Group	397 834	0,82

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur GBP	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Royaume-Uni (suite)			
11 691	Telecom Plus	225 870	0,46
44 347	Temple Bar Investment Trust	141 467	0,29
163 119	Templeton Emerging Markets Investment Trust	305 359	0,63
116 736	The Mercantile Investment Trust	298 844	0,61
122 229	TP ICAP Group	333 074	0,68
36 309	TR European Growth Trust	76 794	0,16
48 929	TR Property Investment Trust	163 912	0,34
67 184	Trainline	187 175	0,38
33 157	Travis Perkins	201 429	0,41
396 866	Tritax Big Box REIT	585 774	1,20
55 937	Trustpilot Group	135 479	0,28
30 405	Vesuvius	119 309	0,24
13 887	Victrex	107 763	0,22
22 364	VinaCapital Vietnam Opportunity Fund	94 152	0,19
31 371	Volution Group	185 403	0,38
29 334	Wag Payment Solutions	25 638	0,05
36 455	Watches of Switzerland Group	149 466	0,31
20 473	WH Smith	223 156	0,46
35 835	Wickes Group	80 450	0,16
21 104	Workspace Group	88 742	0,18
79 428	Worldwide Healthcare Trust	238 284	0,49
32 415	XPS Pensions Group	124 312	0,25
		42 089 116	86,28
États-Unis (31 décembre 2024 : 0,11 %)			
11 955	Foresight Group Holdings	53 020	0,11
		53 020	0,11
Total des actions (31 décembre 2024 : 98,76 %)*		48 219 090	98,85
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : néant)			
13	ICF FTSE 250 Index Futures Sep 25	10 238	0,02
Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 519 816 GBP)		10 238	0,02
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat	Juste valeur GBP	% de la Valeur liquidative
	Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat		
	Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : (0,01 %))	0	(0,00)
	Liquidités et/ou autres actifs nets	549 441	1,13
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	48 778 769	100,00

Analyse du total des actifs	Juste valeur GBP	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	48 216 953	98,79
** Valeurs mobilières autres que celles mentionnées ci-dessus	2 137	0,00
*** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	10 238	0,02
Autres actifs	579 018	1,19
Total des actifs	48 808 346	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 et de Niveau 3 tels que mentionnés ci-dessous) et tous les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Les titres de participation détenus dans Brunner Investment Trust, Caledonia Investments, ICG Enterprise Trust, Goodwin, North Atlantic Smaller Cos Investment Trust, 4imprint Group, NB Private Equity Partners et Wag Payment Solutions ont été classés en Niveau 2 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. L'investissement détenu dans Finabl a été classé en Niveau 3 au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Actions		
Royaume-Uni	86,28	85,67
Autres*	12,57	13,09
	98,85	98,76

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Australie (31 décembre 2024 : 0,62 %)			
10 820	Abacus Group	7 942	0,01
40 112	Arena REIT	97 526	0,13
24 450	Charter Hall Social Infrastructure REIT	46 307	0,06
37 587	Cromwell Property Group	8 375	0,01
3 163	GPT Group	10 033	0,01
6 482	Lifestyle Communities	29 736	0,04
71 811	Scentre Group	167 538	0,22
6 741	Vicinity Centres	10 912	0,01
68 578	Waypoint	110 559	0,14
		488 928	0,63
Autriche (31 décembre 2024 : 0,07 %)			
2 230	CA Immobilien Anlagen	63 505	0,08
		63 505	0,08
Belgique (31 décembre 2024 : 0,71 %)			
640	Aedifica	49 621	0,07
547	Care Property Invest	8 013	0,01
457	Confinimmo	41 414	0,05
664	Home Invest Belgium	15 823	0,02
549	Montea	41 953	0,05
4 152	Shurgard Self Storage	180 331	0,23
11 144	Warehouses De Pauw	270 785	0,35
1 865	Xior Student Housing**	33 533	0,04
		641 473	0,83
Canada (31 décembre 2024 : 1,30 %)			
8 269	Allied Properties Real Estate	103 991	0,13
193	Boardwalk Real Estate	9 900	0,01
10 700	Canadian Apartment Properties	348 250	0,45
18 264	Chartwell Retirement Residences	248 829	0,32
2 518	Choice Properties	27 440	0,04
4 974	First Capital Real Estate Investment	66 162	0,09
17 610	InterRent Real Estate Investment Trust	174 487	0,23
649	Killam Apartment Real Estate	9 327	0,01
5 046	RioCan Real Estate Investment Trust	65 493	0,08
1 147	Smartcentres Real Estate Investment Trust	21 511	0,03
17 172	STORAGEVAULT CANADA	51 472	0,07
		1 126 862	1,46

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (31 décembre 2024 : 1,43 %)			
251 250	Champion	66 573	0,09
21 122	Hysan Development	37 939	0,05
115 591	Link REIT	616 976	0,80
10 109	Sino Land	10 753	0,01
6 451	Sun Hung Kai Properties	74 001	0,09
45 071	Sunlight Real Estate Investment Trust	12 976	0,02
5 481	Swire Properties	13 685	0,02
151 239	Wharf Real Estate Investment	427 708	0,55
		1 260 611	1,63
Finlande (31 décembre 2024 : 0,51 %)			
20 674	Citycon Oyj	92 316	0,12
32 079	Kojamo Oyj	414 215	0,53
		506 531	0,65
France (31 décembre 2024 : 4,29 %)			
66	ARGAN	5 074	0,01
1 166	Carmila	22 775	0,03
6 786	Covivio	426 565	0,55
15 168	Gecina	1 661 202	2,15
349	ICADE	9 767	0,01
15 441	Klepierre	606 114	0,78
8 846	Mercialys	110 484	0,14
11 236	Unibail-Rodamco-Westfield	1 070 186	1,38
		3 912 167	5,05
Allemagne (31 décembre 2024 : 2,31 %)			
49 894	Deutsche Annington	1 751 770	2,26
4 567	Deutsche Wohnen	129 199	0,17
1 081	Hamborner REIT	7 563	0,01
907	LEG Immobilien	80 224	0,10
907	Leg Immobilien GmbH**	0	0,00
		1 968 756	2,54
Guernesey (31 décembre 2024 : 0,01 %)			
5 030	Picton Property Income	5 542	0,01
		5 542	0,01
Irlande (31 décembre 2024 : 0,04 %)			
29 808	Irish Residential Properties	35 690	0,05
		35 690	0,05

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Israël (31 décembre 2024 : 0,42 %)			
2 257	Amot Investments	15 288	0,02
2 275	Azrieli Group	209 226	0,27
1 219	Melisron	139 004	0,18
		363 518	0,47
Japon (31 décembre 2024 : 3,53 %)			
63	Activia Properties	53 516	0,07
146	Advance Residence	151 211	0,19
34	Comforia Residential	67 484	0,09
25	CRE Logistics	26 134	0,03
17	Daiwa House Residential Investment	28 658	0,04
15	Daiwa Office Investment	33 179	0,04
36	Daiwa Securities Living Investments	23 826	0,03
41	GLP J REIT	36 815	0,05
284	Heiwa Real Estate	4 306	0,01
38	Heiwa Real Estate REIT	35 594	0,04
12 766	Hulic	128 371	0,17
13	Ichigo Real Estate Investment	8 262	0,01
254	Invincible Investment	109 024	0,14
60	Japan Hotel	31 611	0,04
23	Japan Logistics Fund	14 888	0,02
35	Japan Real Estate Investment	28 568	0,04
46	Japan Retail Fund Investment	32 483	0,04
43	Kenedix Realty Investment	46 470	0,06
5	LaSalle Logiport	4 815	0,01
13	Mirai	3 978	0,01
4 317	Mitsubishi Estate	80 784	0,10
9	Mitsubishi Estate Logistics	7 415	0,01
24 397	Mitsui Fudosan	235 618	0,30
76	Mitsui Fudosan Logistics Park	54 983	0,07
12	Mori Hills	11 116	0,01
135	Mori Trust Sogo	64 488	0,08
110	Nippon Accommodations Fund	89 633	0,11
117	Nippon Building Fund	107 648	0,14
243	Nippon Prologis REIT	133 911	0,17
56	NIPPON REIT Investment	34 272	0,04
52	Nomura Real Estate Master Fund	52 992	0,07
4	One REIT	7 128	0,01

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Japon (suite)			
42	Orix Jreit	54 606	0,07
25	Sankei Real Estate	15 923	0,02
206	Sekisui House REIT	108 245	0,14
6	SOSiLA Logistics REIT	4 773	0,01
12	Star Asia Investment	4 752	0,01
4	Starts Proceed Investment	4 915	0,01
29 144	Sumitomo Realty & Development	1 123 228	1,45
8	Takara Leben Real Estate Investment	5 001	0,01
366	Tokyo Tatemono	6 503	0,01
10	Tokyu REIT	13 486	0,02
7	United Urban Investment	7 516	0,01
		3 098 129	4,00
Luxembourg (31 décembre 2024 : 0,62 %)			
117 188	Aroundtown	428 090	0,55
8 749	Grand City Properties	113 997	0,15
		542 087	0,70
Pays-Bas (31 décembre 2024 : 0,23 %)			
9 816	Eurocommercial Properties**	154 113	0,20
898	New Star Investment Trust	25 141	0,03
2 831	Wereldhave	56 760	0,07
		236 014	0,30
Nouvelle-Zélande (31 décembre 2024 : 0,26 %)			
23 391	Argosy Property	15 335	0,02
16 912	Goodman Property Trust	19 814	0,03
95 471	Kiwi Property Group	51 581	0,07
128 288	Precinct Properties New Zealand	93 453	0,12
38 140	Stride Property Group	26 163	0,03
		206 346	0,27

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Norvège (31 décembre 2024 : 0,16 %)			
12 034	Entra ASA	158 873	0,21
		158 873	0,21
Singapour (31 décembre 2024 : 2,02 %)			
13 164	Ascendas Real Estate Investment Trust	27 700	0,04
37 295	Ascott Residence	25 915	0,03
438 439	CapitaMall Trust	746 997	0,97
72 746	CDL Hospitality	44 836	0,06
4 170	City Developments	16 992	0,02
0	Cromwell European Real Estate Investment Trust**	0	0,00
24 732	Far East Hospitality Trust	10 971	0,01
28 863	Fortune	17 722	0,02
69 860	Frasers Centrepoint Trust	125 059	0,16
171 610	Keppel REIT	119 244	0,15
93 632	Lendlease Global Commercial	38 228	0,05
196 861	Mapletree Commercial Trust	194 751	0,25
7 612	Mapletree Logistics Trust	7 052	0,01
85 572	OUE Commercial Real Estate Investment Trust	20 156	0,03
3 877	Parkway Life	12 480	0,02
70 105	Starhill Global REIT	28 072	0,04
2 586	Stoneweg Europe Stapled Trust REITS	4 614	0,01
169 162	Suntec Real Estate Investment Trust	150 083	0,19
13 097	UOL Group	63 549	0,08
		1 654 421	2,14
Corée du Sud (31 décembre 2024 : 0,13 %)			
2 280	ESR Kendall Square REIT**	6 149	0,01
16 641	JR Global REIT	31 936	0,04
6 935	Shinhan Alpha REIT	28 981	0,04
10 312	SK REITs	35 300	0,04
		102 366	0,13
Espagne (31 décembre 2024 : 0,82 %)			
72 894	Inmobiliaria Colonial	514 255	0,66
20 781	Merlin Properties Socimi	271 503	0,36
		785 758	1,02
Suède (31 décembre 2024 : 5,04 %)			
37 951	Atrium Ljungberg AB	134 655	0,17
55 980	Castellum	728 649	0,94

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Suède (suite)			
4 897	Catena	247 974	0,32
1 479	Cibus Nordic Real Estate	29 020	0,04
71 656	Corem Property Group	39 097	0,05
4 391	Dios Fastigheter	31 906	0,04
63 870	Fabege	567 300	0,73
70 923	Fastighets AB Balder	522 858	0,68
6 701	FastPartner AB	40 711	0,05
42 179	Hufvudstaden	546 578	0,71
245	NP3 Fastigheter AB	6 941	0,01
4 754	Nyfosa	46 989	0,06
5 089	Pandox AB	88 854	0,11
7 863	Platzer Fastigheter Holding	65 921	0,09
33 726	Sagax	764 377	0,99
10 296	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden	6 117	0,01
33 846	Wallenstam AB	171 247	0,22
18 026	Wihlborgs Fastigheter AB	193 492	0,25
		4 232 686	5,47
Suisse (31 décembre 2024 : 3,29 %)			
1 587	Allreal Holding	371 230	0,47
611	Intershop Holding	108 998	0,14
792	Mobimo	322 869	0,42
5 634	PSP Swiss Property	1 034 080	1,34
9 218	Swiss Prime Site	1 375 752	1,78
		3 212 929	4,15
Royaume-Uni (31 décembre 2024 : 7,43 %)			
34 325	Aberdeen Standard European Logistics	29 163	0,04
291 537	Assura	200 752	0,26
24 309	Big Yellow Group REIT	337 116	0,44
48 767	British Land	251 540	0,32
4 391	Capital & Counties Properties	9 393	0,01
6 547	CLS Holdings	6 289	0,01
27 324	Derwent London REIT	775 828	1,00
29 141	Empiric Student Property	41 051	0,05
89 347	Grainger	269 361	0,35

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Royaume-Uni (suite)			
96 897	Great Portland Estates	476 026	0,62
5 486	Hammerson	22 478	0,03
23 378	Helical	73 683	0,09
36 784	Land Securities Group	318 068	0,41
25 658	Life Science REIT	16 033	0,02
183 798	London & Stamford Property	511 291	0,66
54 013	Primary Health Properties	73 202	0,09
11 905	PRS REIT	17 652	0,02
24 367	Safestore Holdings	236 410	0,31
155 429	Segro	1 447 494	1,87
36 542	Supermarket Income REIT	42 514	0,05
14 666	Target Healthcare	20 942	0,03
12 810	Triple Point Social Housing	12 393	0,02
137 197	Tritax Big Box REIT	277 499	0,36
74 260	Unite Group	862 434	1,11
10 516	Workspace Group	60 597	0,08
		6 389 209	8,26
États-Unis (31 décembre 2024 : 63,82 %)			
883	Acadia Realty Trust	16 397	0,02
13 312	Alexandria Real Estate Equities	966 851	1,25
2 525	American Assets	49 869	0,07
4 649	American Homes 4 Rent	167 689	0,22
2 391	Americold Realty Trust	39 762	0,05
7 917	Apple Hospitality REIT	92 391	0,12
11 675	AvalonBay Communities	2 375 863	3,07
17 267	Boston Properties	1 165 004	1,50
635	Brixmor Property Group	16 535	0,02
1 043	Broadstone Net Lease	16 740	0,02
2 508	Camden Property Trust	282 627	0,36
711	CareTrust	21 757	0,03
4 901	Cousins Properties	147 177	0,19
20 729	CubeSmart	880 983	1,14
381	Curblin Properties	8 698	0,01
18 408	Diamondrock Hospitality	141 005	0,18

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
6 068	Digital Realty Trust	1 057 834	1,37
9 271	Douglas Emmett	139 436	0,18
666	Easterly Government Properties REIT	14 785	0,02
210	Eastgroup Properties	35 095	0,04
24 020	Empire State Realty Trust	194 322	0,25
637	EPR Properties	37 112	0,05
2 236	Equinix	1 778 671	2,30
1 328	Equity Lifestyle Properties	81 898	0,11
33 213	Equity Residential	2 241 545	2,90
4 762	Essential Properties Realty Trust	151 955	0,20
6 098	Essex Property	1 728 173	2,23
16 268	Extra Space Storage	2 398 554	3,10
3 469	Federal Realty Investment Trust	329 520	0,43
307	First Industrial Realty Trust	14 776	0,02
14 407	Gaming And Leisure Properties	672 519	0,87
2 074	Healthcare Realty Trust	32 894	0,04
15 724	Healthpeak Properties	275 327	0,36
737	Highwoods Properties	22 913	0,03
114 260	Host Hotels & Resorts	1 755 034	2,27
1 089	Independence Realty Trust	19 264	0,02
371	Innovative Industrial Properties	20 487	0,03
178	Inven Trust Properties	4 877	0,01
101 740	Invitation Homes	3 337 072	4,31
6 949	Iron Mountain	712 759	0,92
430	JBG Smith Properties	7 439	0,01
4 367	Kennedy Wilson	29 696	0,04
15 086	Kilroy Realty	517 601	0,67
1 419	Kimco Realty	29 827	0,04
368	Kite Realty Group	8 335	0,01
127	LTC Properties	4 395	0,01
771	Macerich	12 475	0,02
8 966	Mack-Cali Realty	133 504	0,17
1 067	Medical Properties Trust	4 599	0,01
1 970	Mid-America Apartment Communities	291 580	0,38
697	National Health Investors	48 874	0,06
4 215	National Retail Properties	182 004	0,23

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
1 890	National Storage Affiliates Trust	60 461	0,08
306	NexPoint Residential Trust	10 196	0,01
979	Omega Healthcare Investors	35 880	0,05
31 162	Paramount Group	190 088	0,25
20 509	Park Hotels & Resorts	209 807	0,27
13 102	Pebblebrook Hotel	130 889	0,17
270	Phillips Edison	9 458	0,01
1 067	Piedmont Office Realty Trust	7 778	0,01
30 352	ProLogis	3 190 602	4,12
15 052	Public Storage	4 416 558	5,71
18 441	Realty Income	1 062 386	1,37
2 356	Regency Centers	167 818	0,22
8 654	Rexford Industrial Realty	307 823	0,40
8 255	RLJ Lodging	60 096	0,08
8 240	Ryman Hospitality Properties	813 041	1,05
3 602	Safehold	56 047	0,07
6 735	Simon Property Group	1 082 719	1,40
4 749	SL Green Realty	293 963	0,38
109	Stag Industrial	3 955	0,01
1 137	Sun Communities	143 819	0,18
28 179	Sunstone Hotel Investors	244 594	0,32
3 979	Tanger Factory Outlet Centers	121 678	0,16
4 568	Terreno Realty	256 128	0,33
19 721	UDR	805 208	1,04
1 204	Urban Edge Properties	22 467	0,03
5 786	Ventas	365 386	0,47
47 997	VICI Properties	1 564 702	2,02
28 105	Vornado Realty Trust	1 074 735	1,39
3 539	Washington Real Estate Investment Trust	56 270	0,07
25 945	Welltower	3 988 525	5,15
9 027	Xenia Hotels & Resorts	113 469	0,15
		45 583 045	58,91

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

	Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)				
		Total des actions (31 décembre 2024 : 99,06 %)*	76 575 446	98,96
		Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : néant)		
24		EUX STOXX 600 Real Futures Sep 25	2 641	0,00
		Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 188 473 USD)	2 641	0,00
		Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	76 578 087	98,96
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat				
		Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : (0,03 %))		
18		CBT DJ US REAL ESTATE Futures Sep 25	(120)	0,00
		Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 653 220 USD)	(120)	0,00
		Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(120)	0,00
		Liquidités et/ou autres actifs nets	799 490	1,04
		Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	77 377 457	100,00
Analyse du total des actifs			Juste valeur USD	% de l'Actif total
		* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	76 575 443	98,85
		** Valeurs mobilières autres que celles mentionnées ci-dessus	3	0,00
		*** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	2 641	0,00
		Autres actifs	885 584	1,15
		Total des actifs	77 463 671	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 3 tels que mentionnés ci-dessous) détenues par le Compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classées en Niveau 1. Les titres de participation détenus dans ESR Kendall Square REIT, Eurocommercial Properties, Leg Immobilien GmbH, Cromwell European Real Estate Investment Trust et Xior Student Housing (droits) ont été classés en Niveau 3 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Les titres de participation détenus dans Orix Jreit, Tokyu REIT, United Urban Investment, Mori Trust Sogo, Kenedix Realty Investment, Ichigo Real Estate Investment, Daiwa Office Investment, Starts Proceed Investment, Daiwa House Residential Investment, Daiwa Securities Living Investments, Nippon Accommodations Fund, Mori Hills, Activia Properties, Comforia Residential, Nippon Prologis REIT, LaSalle Logiport, One REIT, Mitsubishi Estate Logistics, CRE Logistics, SOSiLA Logistics REIT, Sankei Real Estate, NIPPON REIT Investment, Home Invest Belgium, Intershop Holding, Star Asia Investment, Takara Leben Real Estate Investment et Mirai ont été classés en Niveau 2 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
Suède	5,47	5,04
France	5,05	0,00
Royaume-Uni	8,26	7,43
États-Unis	58,91	63,82
Autres*	21,27	22,77
	<u>98,96</u>	<u>99,06</u>

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été lancé le 13 mars 2024 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 15 mars 2024.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF

Tableaux des investissements au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur GBP	% de la Valeur liquidative
Actions			
Australie (31 décembre 2024 : 8,55 %)			
6 588	Arena REIT	16 018	0,12
9 465	BWP Trust	21 834	0,17
6 020	Charter Hall Social Infrastructure REIT	11 402	0,09
5 364	Dexus Industria	9 562	0,08
33 759	Goodman Group	757 525	5,95
6 986	HealthCo REIT	3 365	0,03
6 759	Ingenia Communities Group	24 229	0,19
1 617	Lifestyle Communities	7 418	0,05
66 959	Mirvac Group	96 539	0,76
10 829	NEXTDC	102 903	0,81
65 281	Vicinity Centres	105 671	0,83
39 769	Stockland	139 696	1,10
		1 296 162	10,18
Belgique (31 décembre 2024 : néant)			
351	Montea	26 822	0,21
170	Vastned	6 406	0,05
		33 228	0,26
Chine (31 décembre 2024 : 0,65 %)			
22 212	Henderson Land Development	77 671	0,61
17 529	Hongkong Land Holdings	101 143	0,79
		178 814	1,40
Guernesey (31 décembre 2024 : 0,01 %)			
832	Deutsche Wohnen	23 537	0,18
		23 537	0,18
Japon (31 décembre 2024 : 0,70 %)			
112	Nippon Prologis REIT	61 720	0,48
		61 720	0,48
Pays-Bas (31 décembre 2024 : 0,05 %)			
248	New Star Investment Trust	6 943	0,05
		6 943	0,05
Nouvelle-Zélande (31 décembre 2024 : 0,17 %)			
12 706	Argosy Property	8 330	0,07
16 277	Goodman Property Trust	19 070	0,15
		27 400	0,22

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur GBP	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Singapour (31 décembre 2024 : 0,69 %)			
11 900	AIMS APAC REIT	12 333	0,09
38 300	Capitaland Investment	79 688	0,63
30 300	Keppel DC REIT	55 431	0,44
		147 452	1,16
Suède (31 décembre 2024 : 0,78 %)			
1 710	Hufvudstaden	22 159	0,17
3 599	Sagax	81 569	0,64
		103 728	0,81
Suisse (31 décembre 2024 : 0,11 %)			
91	Intershop Holding	16 234	0,13
		16 234	0,13
Royaume-Uni (31 décembre 2024 : 1,38 %)			
7 110	Custodian REIT	7 610	0,06
11 126	Empiric Student Property	15 673	0,12
5 404	Life Science REIT	3 377	0,03
3 546	Safestore Holdings	34 404	0,27
10 834	Target Healthcare	15 470	0,12
41 717	Tritax Big Box REIT	84 378	0,66
7 016	Unite Group	81 482	0,64
6 471	Warehouse REIT	10 020	0,08
		252 414	1,98
États-Unis (31 décembre 2024 : 86,42 %)			
1 842	Agree Realty	134 577	1,06
1 829	Camden Property Trust	206 110	1,62
1 084	Essex Property	307 206	2,41
6 444	Equity Residential	434 905	3,42
2 177	First Industrial Realty Trust	104 779	0,82
887	Eastgroup Properties	148 235	1,16
3 225	Equity Lifestyle Properties	198 886	1,56
1 980	Mid-America Apartment Communities	293 060	2,30
3 073	Regency Centers	218 890	1,72
5 621	UDR	229 505	1,80
5 512	Simon Property Group	886 109	6,96
2 687	Public Storage	788 420	6,19
2 155	Sun Communities	272 586	2,14
1 886	Tanger Factory Outlet Centers	57 674	0,45
7 423	Ventas	468 762	3,68

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur GBP	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
1 470	Washington Real Estate Investment Trust	23 373	0,18
5 739	Digital Realty Trust	1 000 480	7,87
1 736	Terreno Realty	97 338	0,76
15 782	ProLogis	1 659 004	13,03
3 176	Stag Industrial	115 225	0,90
3 851	CubeSmart	163 668	1,30
1 219	Alexander & Baldwin	21 735	0,17
4 032	Rexford Industrial Realty	143 418	1,13
5 834	American Homes 4 Rent	210 432	1,65
3 884	Independence Realty Trust	68 708	0,54
10 425	Invitation Homes	341 940	2,69
3 182	CareTrust	97 369	0,76
2 681	American Healthcare REIT	98 500	0,77
3 741	Apple Hospitality REIT	43 657	0,34
11 147	Welltower	1 713 628	13,46
		10 548 179	82,84
Total des actions (31 décembre 2024 : 99,51 %)*		12 695 811	99,69
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		12 695 811	99,69
Liquidités et/ou autres actifs nets		38 956	0,31
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		12 734 767	100,00

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	12 695 811	99,29
Autres actifs	90 196	0,71
Total des actifs	12 786 007	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 tels que mentionnés ci-dessous) détenues par le Compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classées en Niveau 1. Les titres de participation détenus dans Nippon Prologis REIT et Intershop Holding ont été classés en Niveau 2 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
Australie	10,18	9,00
États-Unis	82,84	86,42
Autres*	6,67	4,54
	99,69	99,51

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Tableaux des investissements au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Australie (31 décembre 2024 : 5,98 %)			
385 449	Abacus Group	282 917	0,02
361 562	Abacus Storage King	363 718	0,02
332 079	Arena REIT	807 400	0,05
436 225	BWP Trust	1 006 298	0,07
512 757	Centuria Industrial REIT	1 048 430	0,07
399 181	Centuria Office	294 304	0,02
380 782	Charter Hall	4 788 778	0,32
569 025	Charter Hall Long Wale	1 521 475	0,10
461 749	Charter Hall Retail	1 162 012	0,08
265 786	Charter Hall Social Infrastructure REIT	503 388	0,03
762 736	Cromwell Property Group	169 952	0,01
856 619	Dexus	3 733 212	0,25
256 407	Dexus Industria	457 059	0,03
1 613 244	Goodman Group	36 199 883	2,42
1 574 850	GPT Group	4 995 258	0,33
207 617	Growthpoint Properties Australia	317 024	0,02
274 790	HealthCo REIT	132 361	0,01
1 435 151	HomeCo Daily Needs	1 180 361	0,08
329 389	Ingenia Communities Group	1 180 782	0,08
78 257	Lifestyle Communities	359 000	0,02
3 234 413	Mirvac Group	4 663 280	0,31
986 625	National Storage	1 487 145	0,10
517 121	NEXTDC	4 913 982	0,33
969 311	Region Group	1 397 524	0,09
4 228 531	Scentre Group	9 865 359	0,66
1 898 660	Stockland	6 669 378	0,45
3 106 540	Vicinity Centres	5 028 602	0,34
505 631	Waypoint	815 159	0,05
		95 344 041	6,36
Autriche (31 décembre 2024 : 0,05 %)			
22 235	CA Immobilien Anlagen	633 199	0,04
		633 199	0,04
Belgique (31 décembre 2024 : 0,83 %)			
38 705	Aedifica	3 000 905	0,20
5 544	Ascencio	313 352	0,02
28 274	Care Property Invest	414 204	0,03
31 013	Confinimmo	2 810 435	0,19

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Belgique (suite)			
6 479	Home Invest Belgium	154 389	0,01
17 026	Montea	1 301 086	0,09
9 034	Retail Estates	652 180	0,04
25 540	Shurgard Self Storage	1 109 264	0,07
6 734	Vastned	253 741	0,02
11 048	VGP NV	1 108 823	0,07
145 717	Warehouses De Pauw	3 540 731	0,24
63 322	Xior Student Housing**	1 087 497	0,07
		15 746 607	1,05
Canada (31 décembre 2024 : 1,99 %)			
102 714	Allied Properties Real Estate	1 291 735	0,09
32 393	Boardwalk Real Estate	1 661 551	0,11
130 440	Canadian Apartment Properties	4 245 394	0,28
221 180	Chartwell Retirement Residences	3 013 365	0,20
232 435	Choice Properties	2 533 022	0,17
81 872	Crombie	892 222	0,06
226 839	Dream Industrial Real Estate Investment Trust	1 960 008	0,13
172 474	First Capital Real Estate Investment	2 294 176	0,15
50 394	Granite Real Estate Investment Trust	2 554 970	0,17
210 996	H&R Real Estate	1 651 475	0,11
115 200	InterRent Real Estate Investment Trust	1 141 447	0,08
97 796	Killam Apartment Real Estate	1 405 481	0,09
199 586	NorthWest Healthcare Properties	728 427	0,05
81 566	Primaris REAL Estate Investment Trust	879 920	0,06
240 643	RioCan Real Estate Investment Trust	3 123 333	0,21
107 122	Smartcentres Real Estate Investment Trust	2 008 979	0,13
181 743	STORAGEVAULT CANADA	544 763	0,04
		31 930 268	2,13
Îles anglo-normandes (31 décembre 2024 : 0,10 %)			
101 817	Regional REIT	169 104	0,01
1 248 751	Sirius Real Estate	1 668 444	0,11
		1 837 548	0,12
Chine (31 décembre 2024 : 2,37 %)			
1 325 069	Champion	351 101	0,02
1 061 000	Henderson Land Development	3 710 121	0,25
840 449	Hongkong Land Holdings	4 849 391	0,32
451 288	Hysan Development	810 594	0,05
2 102 102	Link REIT	11 220 137	0,75

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
1 150 352	New World Development	835 288	0,06
834 359	Prosperity REIT	146 677	0,01
2 925 134	Sino Land	3 111 448	0,21
1 131 526	Sun Hung Kai Properties	12 980 117	0,87
634 000	Sunlight Real Estate Investment Trust	182 527	0,01
809 535	Swire Properties	2 021 259	0,13
1 265 704	Wharf Real Estate Investment	3 579 443	0,24
		43 798 103	2,92
Finlande (31 décembre 2024 : 0,10 %)			
56 566	Citycon Oyj	252 585	0,02
123 940	Kojamo Oyj	1 600 356	0,11
		1 852 941	0,13
France (31 décembre 2024 : 1,41 %)			
5 079	Altarea SCA	603 352	0,04
13 837	ARGAN	1 063 887	0,07
43 548	Carmila	850 617	0,06
43 799	Covivio	2 753 189	0,18
41 562	Gecina	4 551 877	0,30
37 222	ICADE	1 041 642	0,07
168 143	Klepierre	6 600 206	0,44
78 648	Mercialys	982 294	0,07
77 983	Unibail-Rodamco-Westfield	7 427 580	0,50
		25 874 644	1,73
Allemagne (31 décembre 2024 : 1,82 %)			
569 593	Deutsche Annington	19 998 317	1,34
10 035	Deutsche EuroShop	240 892	0,02
38 402	Deutsche Wohnen	1 086 384	0,07
54 475	Hamborner REIT	381 115	0,02
60 946	LEG Immobilien	5 390 647	0,36
65 379	Leg Immobilien GmbH**	0	0,00
136 126	TAG Immobilien	2 411 253	0,16
		29 508 608	1,97
Guernesey (31 décembre 2024 : 0,05 %)			
435 722	Picton Property Income	480 061	0,03
354 553	Schroder Real Estate Investment	263 337	0,02
		743 398	0,05

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Hong Kong (31 décembre 2024 : néant)			
459 000	Sunevision Holding	442 043	0,03
		442 043	0,03
Irlande (31 décembre 2024 : 0,02 %)			
409 591	Irish Residential Properties	490 414	0,03
		490 414	0,03
Israël (31 décembre 2024 : 0,37 %)			
186 867	Amot Investments	1 265 757	0,08
30 164	Azrieli Group	2 774 102	0,19
19 524	Melisron	2 226 345	0,15
		6 266 204	0,42
Italie (31 décembre 2024 : 0,01 %)			
35 534	Immobiliare Grande Distribuzione	129 306	0,01
		129 306	0,01
Japon (31 décembre 2024 : 8,42 %)			
1 597	Activia Properties	1 356 585	0,09
2 117	Advance Residence	2 192 552	0,15
1 382	AEON REIT Investment	1 213 179	0,08
533	Comforia Residential	1 057 919	0,07
441	CRE Logistics	461 013	0,03
1 676	Daiwa House Residential Investment	2 825 338	0,19
413	Daiwa Office Investment	913 521	0,06
1 599	Daiwa Securities Living Investments	1 058 288	0,07
1 999	Frontier Real Estate Investment	1 136 196	0,07
604	Fukuora	720 894	0,05
728	Global One Real Estate Investment	688 461	0,05
3 557	GLP J REIT	3 193 900	0,21
479	Hankyu REIT	518 313	0,03
255	Health Care & Medical Investment	204 431	0,01
31 584	Heiwa Real Estate	478 860	0,03
820	Heiwa Real Estate REIT	768 085	0,05
425	Hoshino Resorts REIT	709 093	0,05
378 043	Hulic	4 870 369	0,32
752	Ichigo Real Estate Investment	477 923	0,03
1 931	Industrial & Infrastructure	1 624 262	0,11
5 884	Invincible Investment	2 525 584	0,17
943	Japan Excellent	871 546	0,06
3 936	Japan Hotel	2 073 659	0,14
2 092	Japan Logistics	1 354 162	0,09

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Japon (suite)			
2 860	Japan Prime Realty Investment	1 833 473	0,12
5 439	Japan Real Estate Investment	4 439 462	0,30
5 452	Japan Retail Fund Investment	3 849 936	0,26
3 002	Kenedix Realty Investment	3 244 226	0,22
1 343	LaSalle Logiport	1 293 304	0,09
1 407	Mirai	430 540	0,03
909 284	Mitsubishi Estate	17 015 436	1,14
1 071	Mitsubishi Estate Logistics	882 336	0,06
2 120 857	Mitsui Fudosan	20 482 506	1,37
2 423	Mitsui Fudosan Logistics Park	1 752 941	0,12
1 150	Mori Hills REIT Investment	1 065 250	0,07
1 790	Mori Trust Sogo	855 066	0,06
1 911	Nippon Accommodations Fund	1 557 165	0,10
6 314	Nippon Building Fund	5 809 343	0,39
5 384	Nippon Prologis REIT	2 966 987	0,20
1 328	NIPPON REIT Investment	812 733	0,05
430 146	Nomura Real Estate Holdings	2 512 771	0,17
3 333	Nomura Real Estate Master Fund	3 396 570	0,23
151	One REIT	269 081	0,02
2 165	Orix Jreit	2 814 822	0,19
1 037	Premier Investments	918 938	0,06
262	Samty Residential Investment	175 942	0,01
241	Sankei Real Estate	153 498	0,01
3 161	Sekisui House REIT	1 660 978	0,11
537	SOSiLA Logistics REIT	427 161	0,03
1 950	Star Asia Investment	772 197	0,05
153	Starts Proceed Investment	188 013	0,01
267 293	Sumitomo Realty & Development	10 301 638	0,69
634	Takara Leben Real Estate Investment	396 346	0,03
156 329	Tokyo Tatemono	2 777 655	0,19
658	Tokyu	887 386	0,06
2 470	United Urban Investment	2 652 200	0,18
		131 890 033	8,83
Luxembourg (31 décembre 2024 : 0,16 %)			
562 508	Aroundtown	2 054 853	0,14
55 019	Grand City Properties	716 882	0,05
		2 771 735	0,19

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Pays-Bas (31 décembre 2024 : 0,12 %)			
70 656	Eurocommercial Properties**	1 096 536	0,07
11 846	New Star Investment Trust	331 644	0,02
30 484	Wereldhave	611 185	0,04
		2 039 365	0,13
Nouvelle-Zélande (31 décembre 2024 : 0,21 %)			
610 509	Argosy Property	400 258	0,03
778 029	Goodman Property Trust	911 544	0,06
1 138 643	Kiwi Property Group	615 180	0,04
1 128 935	Precinct Properties New Zealand	822 384	0,06
429 683	Stride Property Group	294 748	0,02
		3 044 114	0,21
Norvège (31 décembre 2024 : 0,05 %)			
35 588	Entra ASA	469 832	0,03
91 526	Public Property Investment	216 612	0,01
		686 444	0,04
Singapour (31 décembre 2024 : 2,85 %)			
568 751	AIMS APAC REIT	589 449	0,04
2 892 585	Ascendas Real Estate Investment Trust	6 086 545	0,41
2 058 411	Ascott Residence	1 430 294	0,10
1 847 627	Capitaland Investment	3 844 236	0,26
4 626 347	CapitaMall Trust	7 882 207	0,53
670 626	CDL Hospitality	413 333	0,03
321 257	City Developments	1 309 091	0,09
0	Cromwell European Real Estate Investment Trust**	0	0,00
703 426	Digital Core REIT Management	372 816	0,02
579 784	ESR-REIT	1 119 828	0,07
774 700	Far East Hospitality Trust	343 662	0,02
1 223 715	Fortune	751 377	0,05
1 037 513	Frasers Centrepont Trust	1 857 284	0,13
2 247 364	Frasers Logistics & Commercial Trust	1 508 653	0,10
1 459 582	Keppel DC REIT	2 670 142	0,18
1 923 515	Keppel REIT	1 336 561	0,09
1 224 622	Lendlease Global Commercial	499 983	0,03
1 829 536	Mapletree Commercial Trust	1 809 928	0,12
1 682 103	Mapletree Industrial	2 694 218	0,18
2 805 005	Mapletree Logistics Trust	2 598 756	0,17
1 732 500	OUE Commercial Real Estate Investment Trust	408 079	0,03
356 300	Parkway Life	1 146 963	0,08

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Singapour (suite)			
1 116 100	Starhill Global REIT	446 913	0,03
288 152	Stoneweg Europe Stapled Trust REITS	514 136	0,03
1 695 113	Suntec Real Estate Investment Trust	1 503 928	0,10
369 909	UOL Group	1 794 871	0,12
		44 933 253	3,01
Corée du Sud (31 décembre 2024 : 0,09 %)			
106 171	ESR Kendall Square REIT**	282 462	0,02
142 444	JR Global REIT	273 362	0,02
136 568	LOTTE REIT	379 468	0,02
92 894	Shinhan Alpha REIT	388 206	0,03
142 940	SK REITs	489 317	0,03
		1 812 815	0,12
Espagne (31 décembre 2024 : 0,36 %)			
292 370	Inmobiliaria Colonial	2 062 622	0,14
307 479	Merlin Properties Socimi	4 017 196	0,27
		6 079 818	0,41
Suède (31 décembre 2024 : 1,79 %)			
168 993	Atrium Ljungberg AB	599 607	0,04
325 195	Castellum	4 232 817	0,28
34 272	Catena	1 735 464	0,12
58 350	Cibus Nordic Real Estate	1 144 910	0,08
606 685	Corem Property Group	331 021	0,02
74 494	Dios Fastigheter	541 290	0,04
167 585	Fabege	1 488 507	0,10
550 082	Fastighets AB Balder	4 055 314	0,27
33 191	FastPartner AB	201 645	0,01
59 532	Heba Fastighets AB	198 015	0,01
82 515	Hufvudstaden	1 069 273	0,07
52 725	Intea Fastigheter AB	429 583	0,03
117 247	Logistea AB	190 688	0,01
65 219	Neobo Fastigheter AB	117 157	0,01
25 364	NP3 Fastigheter AB	718 572	0,05
133 714	Nyfosa	1 321 651	0,09
84 277	Pandox AB	1 471 470	0,10
44 713	Platzer Fastigheter Holding	374 860	0,02
173 296	Sagax	3 927 635	0,26
890 339	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden	528 949	0,04
284 244	Wallenstam AB	1 438 161	0,10
221 796	Wihlborgs Fastigheter AB	2 380 774	0,16
		28 497 363	1,91

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Suisse (31 décembre 2024 : 1,19 %)			
11 981	Allreal Holding	2 802 591	0,19
2 511	Hiag Immobilien Holding	348 890	0,02
4 604	Intershop Holding	821 317	0,06
5 990	Mobimo	2 441 903	0,16
22 979	Peach Property Group	206 984	0,01
37 016	PSP Swiss Property	6 794 017	0,46
62 569	Swiss Prime Site	9 338 188	0,62
		22 753 890	1,52
Royaume-Uni (31 décembre 2024 : 3,40 %)			
261 119	Aberdeen Standard European Logistics	221 851	0,01
122 612	AEW UK REIT	182 135	0,01
2 640 513	Assura	1 818 258	0,12
150 637	Big Yellow Group REIT	2 089 024	0,14
789 504	British Land	4 072 257	0,27
1 192 833	Capital & Counties Properties	2 551 607	0,17
90 551	CLS Holdings	86 985	0,01
330 025	Custodian REIT	353 207	0,02
86 066	Derwent London REIT	2 443 727	0,16
536 157	Empiric Student Property	755 295	0,05
572 486	Grainger	1 725 913	0,12
315 141	Great Portland Estates	1 548 194	0,10
380 720	Hammerson	1 559 941	0,10
71 975	Helical	226 851	0,02
301 122	Home REIT**	-	0,00
602 712	Land Securities Group	5 211 592	0,35
309 222	Life Science REIT	193 226	0,01
1 797 368	London & Stamford Property	4 999 934	0,33
310 694	NewRiver	314 210	0,02
18 530	PPHE Hotel Group	406 281	0,03
1 081 463	Primary Health Properties	1 465 680	0,10
397 287	PRS REIT	589 064	0,04
100 929	Residential Secure Income	81 602	0,01
178 802	Safestore Holdings	1 734 750	0,12
1 101 286	Segro	10 256 159	0,69
1 019 325	Supermarket Income REIT	1 185 910	0,08
461 763	Target Healthcare	659 353	0,04
241 011	Triple Point Social Housing	233 170	0,02
1 992 435	Tritax Big Box REIT	4 029 970	0,27

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Royaume-Uni (suite)			
337 835	Unite Group	3 923 518	0,26
289 542	Warehouse REIT	448 354	0,03
98 497	Workspace Group	567 571	0,04
		55 935 589	3,74
États-Unis (31 décembre 2024 : 65,11 %)			
106 164	Acadia Realty Trust	1 971 465	0,13
87 818	Agree Realty	6 415 983	0,43
60 618	Alexander & Baldwin	1 080 819	0,07
138 679	Alexandria Real Estate Equities	10 072 256	0,67
41 507	American Assets	819 763	0,05
127 907	American Healthcare REIT	4 699 303	0,31
276 475	American Homes 4 Rent	9 972 453	0,67
231 814	Americold Realty Trust	3 855 067	0,26
108 533	Apartment Investment & Management	938 810	0,06
176 192	Apple Hospitality REIT	2 056 161	0,14
115 508	AvalonBay Communities	23 505 878	1,57
128 557	Boston Properties	8 673 741	0,58
130 339	Brandywine Realty Trust	559 154	0,04
247 168	Brixmor Property Group	6 436 255	0,43
155 298	Broadstone Net Lease	2 492 533	0,17
87 305	Camden Property Trust	9 838 400	0,66
152 802	CareTrust	4 675 741	0,31
13 449	CenterSpace	809 495	0,05
90 249	Corporate Office Properties	2 489 067	0,17
134 459	Cousins Properties	4 037 804	0,27
184 803	CubeSmart	7 854 128	0,52
78 114	Curblin Properties	1 783 343	0,12
174 826	Diamondrock Hospitality	1 339 167	0,09
274 017	Digital Realty Trust	47 769 384	3,19
129 044	Douglas Emmett	1 940 822	0,13
28 675	Easterly Government Properties REIT	636 585	0,04
42 353	Eastgroup Properties	7 078 033	0,47
108 306	Empire State Realty Trust	876 196	0,06
60 674	EPR Properties	3 534 867	0,24
79 365	Equinix	63 132 477	4,23
153 194	Equity Lifestyle Properties	9 447 474	0,63

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
308 146	Equity Residential	20 796 774	1,39
159 841	Essential Properties Realty Trust	5 100 526	0,34
51 938	Essex Property	14 719 229	0,98
171 409	Extra Space Storage	25 272 543	1,69
69 013	Federal Realty Investment Trust	6 555 545	0,44
104 033	First Industrial Realty Trust	5 007 108	0,33
80 064	Four Corners Property Trust	2 154 522	0,14
214 159	Gaming And Leisure Properties	9 996 942	0,67
43 096	Getty Realty	1 191 173	0,08
159 400	Global Net Lease	1 203 470	0,08
266 681	Healthcare Realty Trust	4 229 561	0,28
562 726	Healthpeak Properties	9 853 332	0,66
85 910	Highwoods Properties	2 670 942	0,18
557 132	Host Hotels & Resorts	8 557 548	0,57
186 874	Independence Realty Trust	3 305 801	0,22
23 094	Innovative Industrial Properties	1 275 251	0,08
62 258	Inven Trust Properties	1 705 869	0,11
496 739	Invitation Homes	16 293 039	1,09
238 255	Iron Mountain	24 437 815	1,63
56 957	JBG Smith Properties	985 356	0,07
96 572	Kennedy Wilson	656 690	0,04
96 503	Kilroy Realty	3 311 018	0,22
542 600	Kimco Realty	11 405 452	0,76
175 681	Kite Realty Group	3 979 175	0,27
238 924	Lexington Realty Trust	1 973 512	0,13
57 370	Lineage REIT	2 496 742	0,17
37 383	LTC Properties	1 293 826	0,09
204 375	Macerich	3 306 788	0,22
65 978	Mack-Cali Realty	982 412	0,07
403 988	Medical Properties Trust	1 741 188	0,12
94 514	Mid-America Apartment Communities	13 989 017	0,93
37 186	National Health Investors	2 607 482	0,17
152 618	National Retail Properties	6 590 045	0,44
57 139	National Storage Affiliates Trust	1 827 877	0,12
68 435	NETSTREIT	1 158 605	0,08
16 945	NexPoint Residential Trust	564 607	0,04
233 233	Omega Healthcare Investors	8 547 990	0,57
149 118	Paramount Group	909 620	0,06

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
154 891	Park Hotels & Resorts	1 584 535	0,11
89 229	Pebblebrook Hotel	891 398	0,06
101 313	Phillips Edison	3 548 994	0,24
94 335	Piedmont Office Realty Trust	687 702	0,05
753 210	ProLogis	79 177 435	5,28
128 387	Public Storage	37 671 314	2,52
725 226	Realty Income	41 780 270	2,79
146 060	Regency Centers	10 403 854	0,69
192 361	Rexford Industrial Realty	6 842 281	0,46
112 415	RLJ Lodging	818 381	0,05
47 292	Ryman Hospitality Properties	4 666 302	0,31
191 030	Sabra Healthcare	3 522 593	0,24
44 820	Safehold	697 399	0,05
46 634	Sila Realty Trust REIT	1 103 827	0,07
263 136	Simon Property Group	42 301 743	2,83
56 947	SL Green Realty	3 525 019	0,24
151 660	Stag Industrial	5 502 225	0,37
102 525	Sun Communities	12 968 387	0,87
149 973	Sunstone Hotel Investors	1 301 766	0,09
90 036	Tanger Factory Outlet Centers	2 753 301	0,18
82 259	Terreno Realty	4 612 262	0,31
269 422	UDR	11 000 500	0,73
62 713	UMH Properties REIT	1 052 951	0,07
103 718	Urban Edge Properties	1 935 378	0,13
354 332	Ventas	22 376 066	1,50
857 501	VICI Properties	27 954 533	1,87
143 056	Vornado Realty Trust	5 470 461	0,37
73 635	Washington Real Estate Investment Trust	1 170 797	0,08
532 090	Welltower	81 798 196	5,47
176 350	WP Carey	11 000 713	0,73
83 160	Xenia Hotels & Resorts	1 045 321	0,07
		914 612 920	61,12
Total des actions (31 décembre 2024 : 98,85 %)*		1 469 654 663	98,22
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : néant)			
362	EUX STOXX 600 Real Sep25	41 818	0,00
630	CBT DJ US REAL ESTATE Sep25	2 880	0,00
Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 25 705 505 USD)		44 698	0,00

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Contrats à terme		
	Achat : 56 165 592 CHF / Vente : 55 138 859 USD	1 026 732	0,07
	Achat : 218 080 CHF / Vente : -9 073 NOK	227 153	0,02
	Achat : 8 660 839 CHF / Vente : 8 451 327 JPY	209 512	0,01
	Achat : 5 935 457 CHF / Vente : 5 883 201 AUD	52 256	0,01
	Achat : 2 142 132 CHF / Vente : 2 098 956 HKD	43 177	0,01
	Achat : 1 975 719 CHF / Vente : 1 933 736 CAD	41 984	0,00
	Achat : 1 759 688 CHF / Vente : 1 719 858 SEK	39 830	0,00
	Achat : 2 666 632 CHF / Vente : 2 633 307 SGD	33 325	0,00
	Achat : 3 688 455 CHF / Vente : 3 659 235 GBP	29 220	0,00
	Achat : 931 412 CHF / Vente : 907 124 USD	24 288	0,00
	Achat : 1 323 452 CHF / Vente : 1 299 883 USD	23 569	0,00
	Achat : 751 287 CHF / Vente : 737 690 USD	13 597	0,00
	Achat : 5 372 534 CHF / Vente : 4 566 012 EUR	8 125	0,00
	Achat : 110 028 CHF / Vente : 107 659 JPY	2 368	0,00
	Achat : 202 540 CHF / Vente : 200 433 NZD	2 106	0,00
	Achat : 87 045 CHF / Vente : 84 941 JPY	2 104	0,00
	Achat : 56 521 CHF / Vente : 54 547 NOK	1 974	0,00
	Achat : 97 098 CHF / Vente : 95 275 JPY	1 823	0,00
	Achat : 55 874 CHF / Vente : 54 581 SEK	1 294	0,00
	Achat : 65 447 CHF / Vente : 64 162 HKD	1 285	0,00
	Achat : 68 273 CHF / Vente : 66 990 HKD	1 283	0,00
	Achat : 276 855 CHF / Vente : 275 662 USD	1 193	0,00
	Achat : 18 873 ILS / Vente : 18 046 CHF	827	0,00
	Achat : 33 990 CHF / Vente : 33 444 SEK	546	0,00
	Achat : 18 904 CHF / Vente : 18 502 CAD	402	0,00
	Achat : 85 443 CHF / Vente : 72 400 EUR	383	0,00
	Achat : 13 601 CHF / Vente : 13 239 HKD	362	0,00
	Achat : 28 454 CHF / Vente : 28 097 SGD	357	0,00
	Achat : 34 205 CHF / Vente : 33 871 AUD	334	0,00
	Achat : 66 235 CHF / Vente : 65 923 HKD	312	0,00
	Achat : 14 049 CHF / Vente : 13 807 SGD	243	0,00
	Achat : 12 026 CHF / Vente : 11 787 HKD	239	0,00
	Achat : 11 616 CHF / Vente : 11 382 SEK	234	0,00
	Achat : 19 841 CHF / Vente : 19 607 HKD	233	0,00
	Achat : 44 017 CHF / Vente : 43 788 GBP	229	0,00
	Achat : 13 864 CHF / Vente : 13 708 SEK	156	0,00
	Achat : 58 685 CHF / Vente : 58 536 AUD	149	0,00

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Contrats à terme de gré à gré (suite)		
	Achat : 10 183 CHF / Vente : 10 054 SEK	129	0,00
	Achat : 15 839 CHF / Vente : 15 724 SGD	116	0,00
	Achat : 17 626 CHF / Vente : 17 535 GBP	91	0,00
	Achat : 14 423 CHF / Vente : 14 334 SEK	89	0,00
	Achat : 44 594 CHF / Vente : 37 893 EUR	76	0,00
	Achat : 8 526 CHF / Vente : 8 450 SEK	76	0,00
	Achat : 2 250 ILS / Vente : 2 178 CHF	71	0,00
	Achat : 25 622 CHF / Vente : 21 751 EUR	69	0,00
	Achat : 20 229 CHF / Vente : 20 161 GBP	68	0,00
	Achat : 12 237 CHF / Vente : 12 182 HKD	55	0,00
	Achat : 39 671 CHF / Vente : 39 616 JPY	54	0,00
	Achat : 43 297 CHF / Vente : 36 808 EUR	53	0,00
	Achat : 16 286 CHF / Vente : 16 236 CAD	50	0,00
	Achat : 25 592 CHF / Vente : 25 544 GBP	48	0,00
	Achat : 9 355 CHF / Vente : 9 320 NZD	35	0,00
	Achat : 9 410 CHF / Vente : 9 377 CAD	33	0,00
	Achat : 34 429 CHF / Vente : 34 396 SGD	32	0,00
	Achat : 12 855 CHF / Vente : 12 824 SGD	31	0,00
	Achat : 3 265 CHF / Vente : 3 236 ILS	29	0,00
	Achat : 76 677 CHF / Vente : 65 243 EUR	25	0,00
	Achat : 17 118 CHF / Vente : 17 098 SGD	21	0,00
	Achat : 32 033 CHF / Vente : 27 249 EUR	20	0,00
	Achat : 35 354 AUD / Vente : 35 339 CHF	14	0,00
	Achat : 1 110 CHF / Vente : 1 099 NZD	11	0,00
	Achat : 28 759 CHF / Vente : 28 748 AUD	11	0,00
	Achat : 303 CHF / Vente : 293 NOK	10	0,00
	Achat : 9 475 ILS / Vente : 9 464 CHF	10	0,00
	Achat : 419 CHF / Vente : 410 NOK	9	0,00
	Achat : 221 CHF / Vente : 219 NOK	2	0,00
	Achat : 928 CHF / Vente : 926 NZD	2	0,00
	Achat : 18 705 CHF / Vente : 18 705 ILS	1	0,00
	Achat : 2 578 CHF / Vente : 2 577 ILS	1	0,00
	Total des contrats à terme de gré à gré	1 794 546	0,12
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 471 493 907	98,34

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat		
	Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : (0,02 %))	0	(0,00)
	Contrats à terme		
	Achat : -212 218 HKD / Vente : 9 271 CHF	(221 489)	(0,01)
	Achat : 321 556 CHF / Vente : 336 297 ILS	(14 741)	(0,01)
	Achat : 455 910 USD / Vente : 464 366 CHF	(8 457)	(0,00)
	Achat : 1 607 315 USD / Vente : 1 614 327 CHF	(7 012)	(0,00)
	Achat : 664 118 JPY / Vente : 667 710 CHF	(3 593)	(0,00)
	Achat : 113 320 SGD / Vente : 114 771 CHF	(1 451)	(0,00)
	Achat : 90 120 JPY / Vente : 90 862 CHF	(742)	(0,00)
	Achat : 25 186 SEK / Vente : 25 870 CHF	(684)	(0,00)
	Achat : 25 144 SEK / Vente : 25 727 CHF	(583)	(0,00)
	Achat : 53 062 AUD / Vente : 53 644 CHF	(582)	(0,00)
	Achat : 27 608 CHF / Vente : 28 177 ILS	(570)	(0,00)
	Achat : 89 403 EUR / Vente : 105 548 CHF	(512)	(0,00)
	Achat : 41 073 AUD / Vente : 41 580 CHF	(508)	(0,00)
	Achat : 20 053 HKD / Vente : 20 558 CHF	(505)	(0,00)
	Achat : 19 229 HKD / Vente : 19 712 CHF	(483)	(0,00)
	Achat : 65 248 SEK / Vente : 65 727 CHF	(479)	(0,00)
	Achat : 9 231 CHF / Vente : 9 687 ILS	(456)	(0,00)
	Achat : 64 009 EUR / Vente : 75 635 CHF	(434)	(0,00)
	Achat : 67 048 GBP / Vente : 67 404 CHF	(356)	(0,00)
	Achat : 13 983 CAD / Vente : 14 333 CHF	(350)	(0,00)
	Achat : 12 205 CAD / Vente : 12 506 CHF	(301)	(0,00)
	Achat : 43 362 EUR / Vente : 51 243 CHF	(299)	(0,00)
	Achat : 55 978 JPY / Vente : 56 219 CHF	(241)	(0,00)
	Achat : 25 410 GBP / Vente : 25 650 CHF	(240)	(0,00)
	Achat : 53 444 EUR / Vente : 63 020 CHF	(230)	(0,00)
	Achat : 11 236 CAD / Vente : 11 459 CHF	(223)	(0,00)
	Achat : 12 626 CAD / Vente : 12 843 CHF	(218)	(0,00)
	Achat : 13 683 SEK / Vente : 13 892 CHF	(210)	(0,00)
	Achat : 25 897 GBP / Vente : 26 098 CHF	(201)	(0,00)
	Achat : 21 840 GBP / Vente : 22 023 CHF	(183)	(0,00)
	Achat : 47 821 HKD / Vente : 47 967 CHF	(146)	(0,00)
	Achat : 9 870 CAD / Vente : 10 005 CHF	(135)	(0,00)
	Achat : 10 846 CHF / Vente : 10 953 ILS	(107)	(0,00)

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Contrats à terme de gré à gré (suite)		
	Achat : 7 412 NZD / Vente : 7 493 CHF	(81)	(0,00)
	Achat : 38 028 EUR / Vente : 44 747 CHF	(69)	(0,00)
	Achat : 1 284 NOK / Vente : 1 332 CHF	(48)	(0,00)
	Achat : 8 512 CHF / Vente : 8 544 ILS	(32)	(0,00)
	Achat : 13 977 CAD / Vente : 14 000 CHF	(24)	(0,00)
	Achat : 1 566 NZD / Vente : 1 588 CHF	(22)	(0,00)
	Achat : 369 NOK / Vente : 384 CHF	(16)	(0,00)
	Achat : 3 325 NZD / Vente : 3 339 CHF	(14)	(0,00)
	Achat : 764 NOK / Vente : 770 CHF	(6)	(0,00)
	Achat : 9 543 NZD / Vente : 9 547 CHF	(4)	(0,00)
	Achat : 1 811 CHF / Vente : 1 814 ILS	(2)	(0,00)
	Achat : 14 973 CHF / Vente : 14 975 CAD	(1)	(0,00)
	Total des contrats à terme de gré à gré	(267 040)	(0,02)
	Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(267 040)	(0,02)
	Liquidités et/ou autres actifs nets	25 132 618	1,68
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	1 496 359 485	100,00

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	1 469 654 537	97,64
** Valeurs mobilières autres que celles mentionnées ci-dessus	126	0,00
*** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	44 698	0,00
**** Instruments financiers dérivés de gré à gré	1 794 546	0,12
Autres actifs	33 621 953	2,24
Total des actifs	1 505 115 860	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 et de Niveau 3 tels que mentionnés ci-dessous) et tous les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Les titres de participation détenus dans Deutsche EuroShop, Retail Estates, Orix Jreit, Japan Prime Realty Investment, Premier Investments, Global One Real Estate Investment, United Urban Investment, Mori Trust Sogo, Frontier Real Estate Investment, Fukuora, Kenedix Realty Investment, Hankyu REIT, Ichigo Real Estate Investment, Daiwa Office Investment, Starts Proceed Investment, Daiwa House Residential Investment, Japan Excellent, Daiwa Securities Living Investments, Nippon Accommodations Fund, Ascencio, Activia Properties, Comforia Residential, Nippon Prologis REIT, Hoshino Resorts REIT, LaSalle Logiport, One REIT, Mitsubishi Estate Logistics, CRE Logistics, SOSiLA Logistics REIT, Sankei Real Estate, Hulic, NIPPON REIT Investment, Eurocommercial Properties, Home Invest Belgium, Intershop Holding, Health Care & Medical Investment, Samty Residential Investment, Star Asia Investment, Takara Leben Real Estate Investment, Mirai, Mori Hills, Tokyu REIT et AEON REIT Investement ont été classés en Niveau 2 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Les contrats à terme de gré à gré ont été classés en Niveau 2. Les investissements détenus dans Xior Student Housing (Droits), ESR Kendall Square REIT, Eurocommercial Properties, Leg Immobilien GmbH, Cromwell European Real Estate Investment Trust et Home REIT ont été classés en Niveau 3 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Actions		
Australie	6,36	5,98
Japon	8,83	8,42
États-Unis	61,12	65,11
Autres*	21,91	19,34
	98,22	98,85

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF

Tableaux des investissements au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur HKD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Îles Caïmans (31 décembre 2024 : néant)			
3 653 400	Horizon Robotics	23 710 566	0,23
89 000	Tencent Music Entertainment Group	6 750 650	0,07
		30 461 216	0,30
Chine (31 décembre 2024 : 99,54 %)			
6 946 655	Alibaba Group	762 742 719	7,46
20 129 065	Alibaba Health Information Technology	95 411 768	0,93
1 035 800	ASM Pacific Technology	59 610 290	0,58
3 988 450	Baidu	332 836 152	3,25
915 320	Bilibili	153 499 164	1,50
5 870 000	BYD	719 075 000	7,03
2 426 968	BYD Electronic International	77 177 582	0,75
7 596 600	Haier Smart Home	170 543 670	1,67
2 261 574	Hua Hong Semiconductor	78 476 618	0,77
3 505 518	JD Health International	150 737 274	1,47
5 480 165	JD.com	700 913 104	6,85
9 349 624	Kingdee International Software Group	144 358 195	1,41
2 919 870	Kingsoft	119 422 683	1,17
9 443 527	Kuaishou Technology	597 775 259	5,84
25 108 636	Lenovo Group	236 523 351	2,31
4 353 314	Li Auto	465 804 598	4,55
5 798 024	Meituan Dianping	726 492 407	7,10
1 928 000	Midea Group	143 539 600	1,40
4 014 235	NetEase	847 003 585	8,28
1 076 810	NIO	29 504 594	0,29
14 043 096	Semiconductor Manufacturing International	627 726 391	6,14
86 869 000	SenseTime Group	129 434 810	1,27
2 227 250	Sunny Optical Tech Group	154 459 788	1,51
1 567 021	Tencent Holdings	788 211 563	7,71
4 313 200	Tongcheng Elong Holdings	84 452 456	0,83
852 219	Trip.com Group	388 611 864	3,80
14 896 595	Xiaomi	893 050 870	8,73
5 053 661	XPeng	356 788 467	3,49
		10 034 183 822	98,09
Total des actions (31 décembre 2024 : 99,54 %)*		10 064 645 038	98,39
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : 0,00 %)**			
559	HKG HSTECH Futures Jul 25	534 550	0,01
Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 148 358 600 HKD)		534 550	0,01

HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur HKD	% de la Valeur liquidative
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	10 065 179 588	98,40
	Liquidités et/ou autres actifs nets	164 235 486	1,60
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	10 229 415 074	100,00

Analyse du total des actifs	Juste valeur HKD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	10 064 645 038	98,33
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	534 550	0,01
Autres actifs	170 252 266	1,66
Total des actifs	10 235 431 854	100,00

Toutes les positions en actions et les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
Chine	98,09	99,54
Autres*	0,30	0,00
	98,39	99,54

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Japon (31 décembre 2024 : 99,45 %)			
14 911	Advantest	1 099 911	0,46
769	Aeon	23 531	0,01
799	AGC	23 382	0,01
14 658	Aisin	187 430	0,08
10 961	Ajinomoto	296 629	0,12
687	All Nippon Airways	13 424	0,01
3 603	Amada	39 299	0,02
957	Aozora Bank	14 324	0,01
331 551	Asahi Group Holdings	4 424 276	1,85
44 310	Asahi Kasei	315 043	0,13
1 938	Asics	49 374	0,02
19 759	Astellas Pharma	193 767	0,08
124 157	Azbil	1 177 577	0,49
180 959	Bridgestone	7 391 451	3,09
20 149	Brother Industries	347 476	0,15
62 419	Canon	1 810 192	0,75
465	Canon Marketing Japan	17 033	0,01
12 252	Century Tokyo Leasing	137 877	0,05
111 459	Chugai Pharmaceutical	5 806 563	2,43
1 163	Coca-Cola West Japan	18 724	0,01
3 046	Concordia Financial Group	19 763	0,01
5 946	Dai Nippon Printing	90 150	0,04
4 680	Daicel	39 188	0,02
12 415	Daifuku	319 905	0,13
12 977	Dai-ichi Life Insurance	98 465	0,04
205 743	Daiichi Sankyo	4 793 002	2,00
52 370	Daiwa House Industry	1 796 123	0,75
2 368	Daiwa Securities Group	16 795	0,01
20 024	Denso	270 392	0,11
1 740	Dentsu	38 499	0,02
630	DIC	12 650	0,01
73	Disco	21 544	0,01
7 217	Ebara	138 799	0,05
4 893	Eisai	140 511	0,05
12 410	Fanuc	338 505	0,14
6 033	Fast Retailing	2 068 290	0,86
1 380	FP	25 356	0,01
7 850	Fuji Electric	361 618	0,15

HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Japon (suite)			
8 610	Fuji Heavy Industries	149 942	0,06
84 334	FUJIFILM Holdings	1 834 452	0,76
1 187	Fujikura	62 216	0,03
122 974	Fujitsu	2 992 513	1,25
12 880	Fuyo General Lease	347 759	0,15
454	GMO Payment Gateway	29 359	0,01
1 000	GS Yuasa	18 665	0,01
3 292	Hankyu	89 339	0,04
10 494	Haseko	157 179	0,06
144 890	Hitachi	4 217 955	1,76
2 781	Hitachi Construction Machinery	82 788	0,03
59 257	Honda Motor	572 079	0,24
99	Hoya	11 758	0,00
4 300	Hulic	43 240	0,02
1 513	Ibiden	66 482	0,03
803	IHI	86 946	0,04
1 559	Inpex	21 856	0,01
1 062	Isetan Mitsukoshi Holdings	16 168	0,01
123 762	Isuzu Motors	1 568 392	0,65
217 167	ITOCHU	11 360 129	4,75
1 294	Japan Airlines	26 351	0,01
8 395	Japan Exchange Group	84 883	0,04
13 767	Japan Post Bank	148 206	0,06
18 459	Japan Post Holdings	170 667	0,07
17 814	Japan Post Insurance	402 170	0,17
2 603	JFE Holdings	30 221	0,01
1 636	JTEKT	13 455	0,01
13 528	JX Holdings	66 973	0,03
658	Kagome	13 076	0,01
7 353	Kajima	191 556	0,08
30 095	Kao	1 345 311	0,56
653 654	KDDI	11 222 693	4,69
46	Keyence	18 420	0,01
21 715	Kirin Holdings	303 599	0,13
1 936	Kobe Steel	21 096	0,01
5 690	Komatsu	186 601	0,08

HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Japon (suite)			
14 633	Konica Minolta Holdings	47 532	0,02
8 674	Kose	340 066	0,14
3 650	Kubota	40 987	0,02
2 065	Kurita Water Industries	81 459	0,03
5 633	Kyocera	67 602	0,03
94 372	Kyowa Hakko Kirin	1 610 815	0,67
1 179	Lion	12 162	0,01
24 994	LIXIL Group	288 622	0,12
171 842	Marubeni	3 465 511	1,45
1 341	Marui Group	28 464	0,01
1 407	Mazda Motor	8 469	0,00
12 656	Meiji Holdings	279 239	0,12
2 028	MINEBEA MITSUMI	29 716	0,01
56 291	Mitsubishi	1 125 469	0,47
6 761	Mitsubishi Chemical Holdings	35 480	0,01
77 671	Mitsubishi Electric	1 672 848	0,70
105 930	Mitsubishi Estate	1 982 269	0,83
1 597	Mitsubishi Gas Chemical	24 495	0,01
28 960	Mitsubishi Motors	81 901	0,03
356 104	Mitsubishi UFJ Financial Group	4 888 741	2,04
273 126	Mitsui	5 572 379	2,33
5 636	Mitsui Chemicals	130 126	0,05
56 177	Mitsui Fudosan	542 538	0,23
421	Mitsui Mining & Smelting	14 687	0,01
46 876	Mitsui Osk Lines	1 564 210	0,64
495 320	Mizuho Financial Group	13 692 497	5,72
129	Mori Hills	119 493	0,05
715	Morinaga	11 756	0,00
68 828	MS&AD Insurance Group Holdings	1 539 094	0,64
161 859	Murata Manufacturing	2 413 682	1,01
2 516	Nabtesco	44 966	0,02
2 933	Nagase	56 439	0,02
506 982	NEC	14 808 107	6,18
7 855	NGK Insulators	98 565	0,04
949	NGK Spark Plug	31 536	0,01
7 493	Nichirei	97 783	0,04
7 813	Nidec	151 722	0,06

HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Japon (suite)			
6 516	Nihon M&A Center	32 994	0,01
690	Nihon Unisys	28 786	0,01
5 065	Nikon	51 896	0,02
5 167	Nippon Paint	41 495	0,02
1 857	Nippon Shokubai	21 135	0,01
2 335	Nippon Steel	44 180	0,02
167 552	Nippon Telegraph & Telephone	178 636	0,07
1 239	Nippon Yusen	44 501	0,02
5 222	Nissan Chemical Industries	159 106	0,07
64 881	Nissan Motor	157 301	0,07
4 943	Nisshin Seifun	58 945	0,02
3 525	Nissin Food Products	73 101	0,03
126	Nitori Holdings	12 142	0,01
730	Nitto Denko	14 108	0,01
742	NKSJ Holdings	22 320	0,01
1 141	NOK	16 802	0,01
332 318	Nomura Holding	2 190 223	0,91
6 563	Nomura Real Estate Holdings	38 339	0,02
74 547	Nomura Research Institute	2 984 564	1,25
4 364	NSK	20 499	0,01
6 124	NTT Data	169 545	0,07
14 560	Obayashi	220 297	0,09
14 757	Oji Holdings	74 150	0,03
2 133	Olympus	25 325	0,01
19 279	Omron	519 730	0,22
21 797	ONO Pharmaceutical	235 256	0,10
32 886	Oriental Land	756 780	0,32
4 890	ORIX	110 363	0,05
2 709	Otsuka Holdings	134 114	0,05
567	Pan Pacific International Holdings	19 466	0,01
74 481	Panasonic	802 071	0,34
1 968	PeptiDream	22 412	0,01
3 022	Pola Orbis Holdings	26 779	0,01
3 202	Rakuten	17 654	0,01
69 561	Recruit Holdings	4 110 237	1,72
397 922	Renesas Electronics	4 928 398	2,06
15 376	Resona Holdings	141 790	0,06

HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Japon (suite)			
86 373	Ricoh	816 521	0,34
5 383	Rohm	68 459	0,03
2 719	Ryohin Keikaku	130 355	0,05
1 144	Santen Pharmaceutical	13 092	0,01
10 803	Sanwa	358 168	0,15
625	SCREEN Holdings	50 884	0,02
712	SCSK	21 432	0,01
8 313	Secom	298 288	0,12
6 927	Seiko Epson	91 740	0,04
6 242	Sekisui Chemical	112 874	0,05
71 820	Sekisui House	1 582 630	0,66
446 122	Seven & I Holdings	7 174 644	3,00
34 581	SG Holdings	384 606	0,16
4 681	Sharp	22 730	0,01
691	Shimadzu	17 088	0,01
5 724	Shimizu	63 840	0,03
7 329	Shin-Etsu Chemical	242 127	0,10
28 432	Shionogi	510 593	0,21
22 430	Shiseido	399 623	0,17
4 944	Showa Denko	114 628	0,05
51 840	Skylark Holdings	1 082 774	0,45
5 444 901	Softbank	8 406 057	3,51
12 276	Softbank Group	893 642	0,37
6 975	Sohgo Security Services	48 699	0,02
3 974	Sojitz	97 531	0,04
742 681	Sony	19 178 235	8,01
1 477	Start Today	15 921	0,01
11 369	Sumco	89 334	0,04
20 875	Sumitomo	538 910	0,23
804	Sumitomo Bakelite	23 205	0,01
36 919	Sumitomo Chemical	89 074	0,04
7 597	Sumitomo Electric Industries	162 780	0,07
15 357	Sumitomo Forest	155 064	0,06
251 321	Sumitomo Mitsui Financial Group	6 322 825	2,64
8 840	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	234 946	0,09
13 596	Sumitomo Realty & Development	523 998	0,22
5 841	Sumitomo Rubber Industries	66 338	0,03

HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Japon (suite)			
3 242	Suzuki Motor	39 121	0,02
1 687	Sysmex	29 361	0,01
11 513	T&D Holdings	252 665	0,11
35 892	Taisei	2 087 250	0,87
595	Taiyo Nippon Sanso	22 503	0,01
1 086	Taiyo Yude	19 059	0,01
121 015	Takeda Pharmaceutical	3 707 234	1,55
132 354	TDK	1 553 575	0,64
3 465	TechnoPro Holdings	100 919	0,04
2 224	Terumo	40 802	0,02
1 440	TIS	48 231	0,02
5 943	Toda	37 679	0,02
2 001	Toho Gas	55 648	0,02
5 316	Tokai Carbon	37 484	0,02
23 601	Tokio Marine Holdings	998 482	0,42
4 808	Tokyo Electron	921 357	0,38
1 932	Tokyo Gas	64 095	0,03
3 386	Tokyo Tatemono	60 162	0,03
927	Tokyu	11 000	0,00
176 724	Tokyu Fudosan Holdings	1 258 338	0,52
13 987	Toppan Printing	380 068	0,16
5 322	Toray Industries	36 395	0,02
8 543	Toto	215 046	0,09
4 341	Toyo Seikan Group Holding	84 840	0,04
2 248	Toyo Tire	47 529	0,02
854	Toyoda Gosei	16 797	0,01
1 187 380	Toyota Motor	20 493 187	8,56
104 361	Toyota Tsusho	2 361 841	0,99
649	Ube Industries	10 163	0,00
90 327	Unicharm	650 665	0,27
4 615	Ushio	57 254	0,02
1 411	West Japan Railway	32 255	0,01
3 965	Yakult Honsha	74 458	0,03
23 869	Yamaha	172 269	0,07
44 871	Yamaha Motor	335 340	0,14
16 235	Yamato Holdings	216 924	0,09
1 488	Yaskawa Electric	33 676	0,01

HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Japon (suite)			
24 643	Yokogawa Electric	657 681	0,27
897	Yokohama Rubber	24 666	0,01
61 272	Z Holdings	224 990	0,09
		235 332 864	98,30
Total des actions (31 décembre 2024 : 99,45 %)*		235 332 864	98,30
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : 0,01 %)**			
205	OSE MINI TPX IDX Futures Sep 25	90 158	0,04
Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 4 052 598 USD)		90 158	0,04
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		235 423 022	98,34
Liquidités et/ou autres actifs nets		3 978 197	1,66
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		239 401 219	100,00

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	235 332 864	98,20
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	90 158	0,04
Autres actifs	4 221 353	1,76
Total des actifs	239 644 375	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 tels que mentionnés ci-dessous) et tous les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Les titres de participation détenus dans Mori Hills ont été classés en Niveau 2 au 31 décembre 2024. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Actions		
Japon	98,30	99,45
	98,30	99,45

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Australie (31 décembre 2024 : 17,31 %)			
1 802	Aristocrat Leisure	76 962	0,39
1 172	ASX	53 581	0,27
10 172	Australia & New Zealand Banking Group	194 387	0,98
5 121	Brambles	78 599	0,40
421	Carsales	10 324	0,05
392	Cochlear	77 177	0,39
5 389	Commonwealth Bank of Australia	652 478	3,31
2 201	Computershare	57 538	0,29
1 280	CSL	200 887	1,02
19 502	Goodman Group	437 609	2,24
1 064	Macquarie Group	159 492	0,81
9 829	Medibank Private	32 529	0,17
9 671	National Australia Bank	249 459	1,26
3 695	Northern Star Resources	44 919	0,23
6 406	QBE Insurance Group	98 195	0,50
279	REA Group	43 972	0,22
21 126	Scentre Group	49 288	0,25
1 475	Sonic Healthcare	25 896	0,13
7 538	Stockland	26 479	0,13
8 893	Suncorp Group	125 944	0,64
16 914	Transurban Group	154 963	0,78
32 898	Vicinity Centres	53 253	0,27
3 923	Wesfarmers	217 887	1,10
7 216	Westpac Banking	160 124	0,81
413	WiseTech Global	29 510	0,15
		3 311 452	16,79
Îles Caïmans (31 décembre 2024 : 0,21 %)			
1 518	Kanzhun	27 081	0,14
536	Legend Biotech	19 023	0,09
		46 104	0,23
Chine (31 décembre 2024 : 25,41 %)			
1 900	360 Security Technology	2 706	0,01
34 097	AIA Group	305 787	1,55
944	Aier Eye Hospital	1 645	0,01
4 635	Akeso	54 292	0,27
24 247	Alibaba Group	339 149	1,72
11 696	Alibaba Health Information Technology	7 062	0,03

HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
1 775	Anhui Gujing Distillery	23 742	0,12
194	Autohome	5 003	0,03
7 300	BAIC BluePark New Energy Technology	7 511	0,04
4 970	Baidu	71 616	0,36
3	BeiGene	726	0,00
171 835	Beijing Enterprises Water Group	51 879	0,26
31 163	Beijing-Shanghai High Speed Railway	25 015	0,13
13 854	Bosideng International Holdings	8 189	0,04
4 707	BYD	73 453	0,37
5 100	Caitong Securities	5 632	0,03
415	Cambricon Technologies	34 848	0,18
38 300	Ccoop Group	12 405	0,06
154	Changchun High & New Technolog Industry Group	2 132	0,01
2 900	Changjiang Securities	2 806	0,01
200	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems	3 490	0,02
3 000	Chaozhou Three-Circle Group	13 988	0,07
8 629	China Galaxy Securities	9 706	0,05
3 607	China International Capital	8 133	0,04
9 700	China International Capital Corp	10 942	0,06
214	China International Travel Service	1 821	0,01
30 245	China Life Insurance	72 588	0,37
1 029	China Literature	3 913	0,02
14 600	China Merchants Expressway Network & Technology Holdings	24 459	0,12
73 900	China Three Gorges Renewables Group	43 949	0,22
12 767	China Yangtze Power	53 719	0,27
9 653	CITIC Securities	29 144	0,15
500	CSC Financial	1 679	0,01
3 100	CSPC Innovation	22 370	0,11
29 272	CSPC Pharmaceutical Group	28 713	0,14
1 000	Dong-E-E-Jiao	7 301	0,04
161	Empyrean Technology	2 784	0,01
952	Eoptolink Technology	16 881	0,09
400	Eve Energy	2 558	0,01
5 100	Focus Media Information	5 197	0,03
516	Foshan Haitian Flavouring & Food	2 803	0,01
91	Futu Holdings	11 247	0,06
5 632	GalaxyCore	12 108	0,06

HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
5 765	Genscript Biotech	10 869	0,06
5 903	Giant Biogene Holding	43 389	0,22
500	Gigadevice Semiconductor Beijing	8 832	0,04
1 300	Guangzhou Haige Communications	2 530	0,01
2 232	Haidilao International	4 237	0,02
29 500	Hainan Airport Infrastructure	14 579	0,07
3 900	Hangzhou Silan Microelectronics	13 513	0,07
900	Hangzhou Tigermed Consulting	6 699	0,03
12 258	Hansoh Pharmaceutical	46 456	0,24
27 966	Henderson Land Development	97 792	0,49
20 652	Heng Ten Networks Group	6 656	0,03
135	Hithink RoyalFlush Information	5 145	0,03
3 912	Hong Kong Exchanges and Clearing	208 707	1,06
786	Hua Hong Semiconductor	3 474	0,02
1 000	Huadong Medicine	5 634	0,03
8 719	Huatai Securities	17 660	0,09
547	Huazhu Group	18 554	0,09
1 712	Hygon Information Technology	33 768	0,17
240	Imeik Technology Development	5 857	0,03
2 708	Innovent Biologics	27 046	0,14
8 962	JA Solar Technology	12 486	0,06
3 931	JD Health International	21 533	0,11
2 432	Jiangsu Hengli Highpressure Oil	24 445	0,12
5 800	Jiangsu Hengrui Medicine	42 023	0,21
500	Jiangsu Yanghe Brewery	4 506	0,02
26 574	Jinko Solar	19 254	0,10
20 796	Kingdee International Software Group	40 903	0,21
4 404	Kingsoft	22 946	0,12
6 814	Kuaishou Technology	54 946	0,28
5 578	Kuang Chi Technology	31 133	0,16
375	Kweichow Moutai	73 790	0,37
4 912	Li Auto	67 547	0,35
5 339	LI NING	11 508	0,06
19 858	LONGi Green Energy Technology	41 639	0,21

HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
863	Loongson Technology Corp	16 071	0,08
647	Luzhou Laojiao	10 243	0,05
11 556	Meituan Dianping	184 454	0,93
5 600	MINISO Group Holding	25 396	0,13
2 958	Montage Technology	33 862	0,17
67 000	MTR	240 688	1,22
20 673	NARI Technology	64 676	0,33
4 503	NetEase	121 036	0,61
4 600	New Oriental Education & Technology Group	24 699	0,12
2 303	Ningbo Deye Technology	16 931	0,09
11 127	Nongfu Spring	56 840	0,29
1 455	Pinduoduo	152 280	0,77
119	Piotech	2 554	0,01
726	Rockchip Electronics	15 391	0,08
1 560	SG Micro	15 848	0,08
979	Shai Baosight Software	3 228	0,02
7 643	Shandong Weigao Group Medical Polymer	5 949	0,03
4 800	Shanghai Baosight Software	6 504	0,03
756	Shanghai Friendess Electronic Technology	13 895	0,07
2 685	Shanghai Putailai New Energy Technology	7 039	0,03
2 100	Shanghai RAAS Blood Products	2 014	0,01
4 100	Shanghai Zhangjiang Hi-Tech Park Development	14 710	0,07
883	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory	21 744	0,11
13 600	Shenwan Hongyuan Group	9 531	0,05
1 200	Shenzhen Goodix Technology	11 899	0,06
3 100	Shenzhen Inovance Technology	27 944	0,14
212	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	6 652	0,03
1 979	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering	15 670	0,08
3 000	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals	19 822	0,10
12 500	Sichuan Chuantou Energy	27 990	0,14
4 480	Silergy	54 520	0,27
33 000	Sino Biopharmaceutical	22 112	0,11
5 370	Sungrow Power Supply	50 805	0,26
1 960	Suzhou TFC Optical Communication	21 846	0,11
1 040	TAL Education	10 629	0,05

HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
6 656	Techtronic Industries	73 174	0,37
16 188	Tencent Holdings	1 037 269	5,26
404	Tencent Music Entertainment Group	7 874	0,04
10 432	Travelsky Technology	13 954	0,07
1 520	Trina Solar	3 083	0,02
151	Trip Com Group	8 855	0,04
1 483	Trip.com Group	86 146	0,44
2 600	Tsinghua Unisplendour	8 708	0,04
1 233	Tsingtao Brewery	8 050	0,04
7 900	Western Securities	8 691	0,04
11 000	Wuhan Guide Infrared	15 740	0,08
732	Wuliangye Yibin	12 150	0,06
1 919	WuXi AppTec	19 118	0,10
18 467	Wuxi Biologics Cayman	60 341	0,31
8 900	Xinjiang Goldwind Science & Technology	12 735	0,06
1 838	XPeng	16 796	0,08
1 080	Yealink Network Technology	5 241	0,03
7 376	Yintai Gold	19 503	0,10
840	Yunnan Baiyao Group	6 542	0,03
1 529	Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical	42 693	0,22
32 000	Zhaojin Mining Industry	83 159	0,42
13 400	Zhejiang China Commodities City Group	38 686	0,20
18 893	Zhejiang Expressway	17 377	0,09
2 072	Zhejiang SUPCON Technology	12 991	0,07
4 400	Zhejiang Weiming Environment Protection	11 720	0,06
106	Zhongji Innolight	2 158	0,01
13 871	Zhuzhou CSR Times Electric	55 837	0,28
10 604	ZTE	32 825	0,17
		5 532 035	27,98
Inde (31 décembre 2024 : 19,36 %)			
105	Asea Brown Boveri India	7 445	0,04
2 269	Asian Paints	61 940	0,31
613	Avenue Supermarts	31 253	0,16
2 592	Axis Bank	36 244	0,18
9 660	Bajaj Finance	105 487	0,53
3 319	Bajaj Finserv	79 569	0,40
491	Bajaj Holdings & Investment	82 324	0,42

HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Inde (suite)			
74 528	Bharat Electronics	366 296	1,85
6 943	Bharti Airtel	162 694	0,82
191	Britannia Industries	13 031	0,07
4 893	Cholamandalam Investment and Finance	92 885	0,47
1 098	Cipla	19 280	0,10
599	Colgate-Palmolive India	16 813	0,08
981	Container	8 691	0,04
1 147	Cummins India	45 465	0,23
3 376	Dabur India	19 102	0,10
582	Divi's Laboratories	46 212	0,23
4 969	DLF	48 543	0,25
1 551	Dr Reddy's Laboratories	23 209	0,12
44 861	GMR Airports Infrastructure	44 563	0,23
1 583	Godrej Consumer	21 751	0,11
5 165	Godrej Properties	141 116	0,71
5 060	Havells India	91 518	0,46
4 343	HCL Technologies	87 539	0,44
1 802	HDFC Asset Management	109 091	0,55
4 478	HDFC Bank	104 509	0,53
2 552	Hindustan Unilever	68 281	0,35
2 064	ICICI Lombard General Insurance	49 102	0,25
1 808	Indian Railway Catering And Tourism	16 476	0,08
4 520	Info Edge India	78 441	0,40
10 865	Infosys	202 933	1,03
4 044	Jio Financial Services	15 408	0,08
1 054	Jubilant Foodworks	8 625	0,04
3 668	Kotak Mahindra Bank	92 534	0,47
755	Lupin	17 062	0,09
6 207	Macrotech Developers	100 183	0,51
4 696	Marico	39 554	0,20
1 190	Max Healthcare Institute	17 706	0,09
1 782	Muthoot Finance	54 522	0,28
1 103	Nestle India	31 707	0,16
987	Oberoi Realty	21 931	0,11

HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Inde (suite)			
27	Page Industries	15 556	0,08
597	PB Fintech	12 697	0,06
360	Phoenix Mills	6 556	0,03
1 152	PI Industries	55 138	0,28
760	Pidilite Industries	27 068	0,14
240	Prestige Estates Projects	4 638	0,02
1 529	SBI Cards and Payment Services	16 993	0,09
1 197	Seimens India	45 383	0,23
11 409	Shriram Finance	94 035	0,48
3 283	Sun Pharmaceuticals	64 148	0,32
208 311	Suzlon Energy	164 492	0,83
3 018	Tata Consultancy	121 832	0,62
2 168	Tata Global Beverages	27 780	0,14
3 087	Tech Mahindra	60 725	0,31
1 500	Titan Industries	64 544	0,33
961	Torrent Pharmaceuticals	38 191	0,19
1 462	Trent	105 993	0,54
19 024	Wipro	59 002	0,30
21 848	Zomato	67 294	0,34
		3 733 100	18,90
Indonésie (31 décembre 2024 : 0,62 %)			
15 000	Amman Mineral Internasional	7 807	0,04
167 794	Bank Central Asia	89 659	0,45
793 600	GoTo Gojek Tokopedia	2 835	0,02
		100 301	0,51
Irlande (31 décembre 2024 : 1,87 %)			
10 958	James Hardie Industries	299 461	1,52
		299 461	1,52
Malaisie (31 décembre 2024 : 0,83 %)			
5 599	Hong Leong Bank	26 063	0,13
9 273	IHH Healthcare	15 020	0,08
14 494	Malayan Banking	33 391	0,17
8 247	Maxis	7 071	0,03
59 194	Public Bank Bhd	60 593	0,31
		142 138	0,72

HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Nouvelle-Zélande (31 décembre 2024 : 1,21 %)			
7 679	Auckland International Airport	36 104	0,18
2 709	Infratil	17 432	0,09
29 633	Meridian Energy	106 133	0,54
60	XERO	7 070	0,03
		166 739	0,84
Philippines (31 décembre 2024 : 0,02 %)			
1 280	Bank of the Philippine Islands	2 954	0,02
		2 954	0,02
Singapour (31 décembre 2024 : 4,79 %)			
41 491	Ascendas Real Estate Investment Trust	87 305	0,44
77 519	CapitaMall Trust	132 074	0,67
5 262	DBS Group Holdings	185 542	0,94
33 319	Genting Singapore	18 704	0,09
6 292	Grab Holdings	31 649	0,16
38 572	Keppel	224 712	1,14
325	Sea	51 980	0,26
10 838	Singapore Exchange	126 620	0,64
24 662	Singapore Telecommunications	73 968	0,37
3 094	United Overseas Bank	87 453	0,44
		1 020 007	5,15
Corée du Sud (31 décembre 2024 : 7,03 %)			
43	Alteogen	11 852	0,06
356	Amorepacific	36 059	0,18
443	Celltrion	52 388	0,27
744	Daum Kakao	33 075	0,17
2 801	Ecopro	93 706	0,47
702	Ecopro BM	52 328	0,26
264	Hanmi Semiconductor	19 953	0,10
920	HLB	33 471	0,17
16	HYBE	3 663	0,02
1 515	KakaoBank	33 677	0,17
51	Krafton	13 717	0,07
188	Meritz Financial Group	15 671	0,08
428	Naver	83 247	0,42
182	Samsung Biologics	133 776	0,68

HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Corée du Sud (suite)			
3 597	Samsung Electronics	159 381	0,81
394	Samsung Life Insurance	37 193	0,19
972	SK Biopharmaceuticals	66 260	0,34
1 392	SK hynix	301 174	1,52
5 927	Woori Investment & Security	87 790	0,44
213	Yuhan	16 445	0,08
		1 284 826	6,50
Suisse (31 décembre 2024 : néant)			
1 393	BeiGene	26 227	0,13
		26 227	0,13
Taiwan (31 décembre 2024 : 18,74 %)			
9 271	E Ink Holdings	70 139	0,36
2 230	Accton Technology	55 727	0,28
2 465	Advantech	28 690	0,14
421	AirTac International	12 553	0,06
218	Alchip Technologies	23 097	0,12
4 799	Catcher Technology	34 828	0,18
36 300	Cathay Financials Holding	78 038	0,39
5 212	Chaillese Holding	22 570	0,11
14 647	Delta Electronics	207 080	1,05
52 300	E.Sun Financial Holding	58 813	0,30
748	Eclat Textile Company	10 498	0,05
791	eMemory Technology	63 904	0,32
83	Fortune Electric	1 600	0,01
519	Global Unichip	23 185	0,12
488	Globalwafers	5 037	0,03
857	Jentech Precision Industrial	44 299	0,22
310	Largan Precision	25 257	0,13
522	Lotes	24 123	0,12
4 976	MediaTek	212 926	1,08
48 519	Mega Financial Holding	68 181	0,35
1 649	Novatek Microelectronics	30 765	0,15
1 050	PharmaEssentia	19 697	0,10
1 611	Realtek Semiconductor	31 269	0,16
64 000	Ruentex Development	65 179	0,33

HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Taïwan (suite)			
219 357	Taishin Financial Holding	118 269	0,60
84 701	Taiwan High Speed Rail	81 912	0,41
64 508	Taiwan Semiconductor Manufacturing	2 340 767	11,85
3 945	United Microelectronics	5 969	0,03
743	Yageo	12 336	0,06
		3 776 708	19,11
Thaïlande (31 décembre 2024 : 1,93 %)			
18 308	Airports of Thailand	17 036	0,09
38 612	Bangkok Dusit Medical Services	24 705	0,12
504	Bumrungrad Hospital	2 163	0,01
12 398	Central Pattana	17 639	0,09
14 200	Delta Electronics Thailand	41 933	0,21
		103 476	0,52
Total des actions (31 décembre 2024 : 99,33 %)*		19 545 528	98,92
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : néant)			
6	KFE Kospi 200 Mini Future Jul 25	6 749	0,03
Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 92 352 USD)		6 749	0,03
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		19 552 277	98,95
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : (0,01 %))		0	(0,00)
Liquidités et/ou autres actifs nets		205 782	1,05
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		19 758 059	100,00

HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	19 545 528	98,02
*** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	6 749	0,03
Autres actifs	387 317	1,95
Total des actifs	19 939 594	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 3 tels que mentionnés ci-dessous) et tous les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Les investissements détenus dans Shanghai RAAS Blood Products ont été classés en Niveau 3 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Actions		
Australie	16,79	17,31
Chine	27,98	25,41
Inde	18,90	19,36
Singapour	5,15	0,00
Corée du Sud	6,50	7,03
Taïwan	19,11	18,74
Autres*	4,49	11,48
	98,92	99,33

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Îles Caïmans (31 décembre 2024 : 0,14 %)			
101 314	Chow Tai Fook Jewellery	173 202	0,06
112 201	J&T Global Express	96 908	0,03
13 867	Kanzhun	247 387	0,09
3 270	Legend Biotech	116 052	0,04
6 732	ZTO Express Cayman	119 493	0,04
		753 042	0,26
Chine (31 décembre 2024 : 45,75 %)			
4 999	360 DigiTech	216 757	0,07
24 404	360 Security Technology	34 750	0,01
37 009	AAC Technologies Holdings	191 881	0,06
3 600	Accelink Technologies	24 787	0,01
1 212	ACM Research Shanghai	19 279	0,01
1 774	Advanced Micro-Fabrication Equipment	45 148	0,02
6 771	AECC Aviation Power	36 430	0,01
1 577 213	Agricultural Bank of China	1 152 072	0,39
508 061	AIA Group	4 556 369	1,55
26 555	Aier Eye Hospital	46 265	0,02
42 694	Air China	47 026	0,02
30 620	Akeso	358 664	0,12
816 588	Alibaba Group	11 421 830	3,89
266 032	Alibaba Health Information Technology	160 636	0,05
221 571	Aluminium Corp Of China	163 485	0,06
1 243	Amlogic (Shanghai)	12 322	0,00
2 394	Angel Yeast	11 754	0,00
65 394	Anhui Conch Cement	169 393	0,06
7 124	Anhui Gujing Distillery	100 356	0,03
7 600	Anhui Jianghuai Automobile	42 535	0,01
1 366	Anhui Yingjia Distillery	7 519	0,00
910	Anker Innovations Technology	14 432	0,00
60 041	Anta Sports Products	722 787	0,25
388	APT Medical	16 087	0,01
3 597	Autohome	92 767	0,03
5 633	Avary Holding Shenzhen	25 188	0,01
1 052	AVIC Helicopter	5 700	0,00
112 613	AviChina Industry & Technology	63 551	0,02
20 600	BAIC BluePark New Energy Technology	21 195	0,01
106 489	Baidu	1 132 039	0,38
48 842	Bank of Beijing	46 570	0,02

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
11 454	Bank of Changsha	15 894	0,01
10 232	Bank of Chengdu	28 711	0,01
3 492 525	Bank of China	2 049 606	0,70
567 327	Bank Of Communications	555 934	0,19
17 893	Bank of Hangzhou	42 015	0,01
54 237	Bank of Jiangsu	90 406	0,03
26 849	Bank of Nanjin	43 554	0,01
16 420	Bank of Ningbo	62 717	0,02
40 119	Bank of Shanghai	59 424	0,02
9 800	Bank of Suzhou	12 012	0,00
64 737	Baoshan Iron & Steel	59 557	0,02
8 300	Beijing Enlight Media	23 487	0,01
23 594	Beijing Enterprises Holdings	97 081	0,03
185 030	Beijing Enterprises Water Group	55 863	0,02
1 149	Beijing Kingsoft Office Software	44 921	0,02
3 500	Beijing Kunlun Tech	16 432	0,01
2 476	Beijing New Building Materials	9 153	0,00
5 800	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology	8 688	0,00
380	Beijing Roborock Technology	8 305	0,00
5 160	Beijing Tiantan Biological Products	13 824	0,00
2 003	Beijing Tongrentang	10 083	0,00
2 932	Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise	24 968	0,01
5 400	Beijing Yanjing Brewery	9 747	0,00
150 062	Beijing-Shanghai High Speed Railway	120 458	0,04
312	Bestechnic Shanghai	15 157	0,01
806	Bethel Automotive Safety Systems	5 929	0,00
11 107	Bilibili	237 279	0,08
175 335	BOC Hong Kong Holdings	761 646	0,26
6 300	BOC International China	9 402	0,00
110 123	BOE Technology Group	61 340	0,02
221 399	Bosideng International Holdings	130 865	0,04
180 266	BYD	2 976 033	1,01
37 425	BYD Electronic International	151 607	0,05
31 098	C & D International Investment Group	62 909	0,02
16 389	Caitong Securities	18 098	0,01

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
1 281	Cambricon Technologies	107 567	0,04
9 100	Capital Securities	25 255	0,01
80 107	Ccoop Group	25 945	0,01
543 956	CGN Power	191 891	0,06
1 140	Changchun High & New Technolog Industry Group	15 784	0,01
6 206	Changjiang Securities	6 004	0,00
720	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems	12 564	0,00
7 263	Chaozhou Three-Circle Group	33 866	0,01
6 800	Chifeng Jilong Gold Mining	23 619	0,01
388 273	China CITIC Bank	369 972	0,13
102 654	China Coal Energy	118 739	0,04
132 222	China Communications Services	71 585	0,02
4 628 135	China Construction Bank	4 687 999	1,60
11 246	China CSSC Holdings	51 087	0,02
45 955	China Eastern Airlines	25 854	0,01
87 796	China Energy Engineering	27 332	0,01
307 873	China Everbright Bank	164 319	0,06
172 399	China Feihe	125 401	0,04
179 023	China Galaxy Securities	229 583	0,08
129 758	China Gas Holdings	121 163	0,04
10 423	China Great Wall Securities	12 194	0,00
6 928	China Greatwall Technology Group	14 314	0,00
131 473	China Hongqiao Group	301 132	0,10
548 552	China Huishan Diary Holdings**	0	0,00
85 674	China International Capital	221 802	0,08
2 253	China International Capital Corp	2 541	0,00
5 446	China International Travel Service	46 354	0,02
10 306	China Jushi	16 402	0,01
356 842	China Life Insurance	883 203	0,31
21 812	China Literature	82 941	0,03
147 087	China Longyuan Power Group	132 472	0,05
147 385	China Mengniu Dairy	302 280	0,10
243 863	China Merchants Bank	1 670 953	0,57
19 800	China Merchants Energy Shipping	17 304	0,01
10 000	China Merchants Expressway Network & Technology Holdings	16 752	0,01

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
60 157	China Merchants Port Holdings	109 585	0,04
22 038	China Merchants Securities	54 117	0,02
26 199	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	32 076	0,01
2 000	China Minmetals Rare Earth	10 085	0,00
409 848	China Minsheng Banking	242 705	0,08
241 153	China Molybdenum	254 740	0,09
175 106	China National Building Material	83 649	0,03
15 626	China National Chemical Engineering	16 732	0,01
56 206	China National Nuclear Power	73 130	0,02
1 214	China National Software & Service	7 927	0,00
9 748	China Northern Rare Earth Group High-Tech	33 885	0,01
91 081	China Oilfield Services	74 721	0,03
179 545	China Overseas Land & Investment	311 516	0,11
147 263	China Pacific Insurance	538 956	0,18
1 235 505	China Petroleum & Chemical	672 067	0,23
203 496	China Power International Development	77 510	0,03
246 144	China Railway Group	135 677	0,05
11 747	China Railway Signal & Communication	8 429	0,00
79 345	China Resources Beer Holdings	252 691	0,09
43 951	China Resources Gas Group	112 257	0,04
151 739	China Resources Land	514 173	0,18
3 185	China Resources Microelectronics	20 969	0,01
32 475	China Resources Mixc Lifestyle Services	156 997	0,05
88 638	China Resources Pharmaceutical Group	57 812	0,02
97 738	China Resources Power Holdings	235 816	0,08
3 129	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	13 664	0,00
177 373	China Shenhua Energy	718 965	0,24
30 421	China Southern Airlines	25 057	0,01
119 066	China State Construction Engineering	95 909	0,03
94 172	China State Construction International Holdings	142 038	0,05
67 572	China Taiping Insurance Holdings	131 701	0,04
89 648	China Three Gorges Renewables Group	53 315	0,02
205 975	China Tower	294 400	0,10
90 241	China United Network Communications	67 273	0,02
136 966	China Vanke	92 431	0,03

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
20 800	China Xd Electric	17 829	0,01
69 735	China Yangtze Power	293 420	0,10
69 208	China Zheshang Bank	32 753	0,01
814	Chongqing Brewery	6 261	0,00
21 100	Chongqing Changan Automobile	37 586	0,01
147 888	Chongqing Rural Commercial Bank	129 605	0,04
5 131	Chongqing Zhifei Biological Products	14 032	0,00
193 363	CITIC	265 536	0,09
10 000	Citic Pacific Special Steel Group	16 417	0,01
107 801	CITIC Securities	353 561	0,12
93 009	CK Asset Holdings	409 951	0,14
126 558	CK Hutchison Holdings	778 694	0,26
28 848	CK Infrastructure Holdings	190 911	0,06
78 544	CLP Holdings	661 371	0,23
1 340	CNGR Advanced Material	6 151	0,00
16 600	CNOOC Energy Technology & Services	9 455	0,00
21 274	CNPC Capital	21 680	0,01
16 706	Contemporary Amperex Technology	615 133	0,21
7 488	COSCO SHIPPING Energy Transportation	10 798	0,00
170 220	COSCO Shipping Holdings	308 248	0,10
273 033	CRRC	192 214	0,06
11 214	CSC Financial	37 651	0,01
9 589	CSI Solar	12 249	0,00
2 520	CSPC Innovation	18 185	0,01
378 795	CSPC Pharmaceutical Group	371 557	0,13
21 758	Dalian Port	4 556	0,00
57 368	Daqin Railway	52 858	0,02
35 241	Datang International Power Generation	15 596	0,01
736	Dong-E-E-Jiao	5 374	0,00
5 889	Dongfang Electric	13 762	0,00
11 872	Dongxing Securities	18 480	0,01
47 834	East Money Information	154 457	0,05
1 352	Eastroc Beverage	59 275	0,02
1 024	Ecovacs Robotics	8 324	0,00
661	Empyrean Technology	11 431	0,00

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
37 517	ENN Energy Holdings	299 658	0,10
5 772	ENN Natural Gas	15 229	0,01
2 494	Eoptolink Technology	44 225	0,02
7 056	Eve Energy	45 125	0,02
11 364	Everbright Securities	28 524	0,01
36 935	Everdisplay Optronics Shanghai	12 066	0,00
98 905	Far East Horizon	85 928	0,03
4 952	Flat Glass Group	10 515	0,00
39 039	Focus Media Information	39 785	0,01
13 151	Foshan Haitian Flavouring & Food	71 436	0,02
133 698	Fosun International	79 538	0,03
18 476	Founder Securities	20 402	0,01
38 263	Foxconn Industrial Internet	114 204	0,04
2 926	Futu Holdings	361 624	0,12
33 345	Fuyao Glass Industry Group	242 984	0,08
103 589	Galaxy Entertainment Group	459 882	0,16
10 147	GalaxyCore	21 815	0,01
1 019 163	GCL Technology Holdings	129 830	0,04
55 826	GD Power Development	37 721	0,01
283 539	Geely Automobiles	576 469	0,20
11 158	GEM	9 891	0,00
58 508	Genscript Biotech	110 308	0,04
15 358	GF Securities	36 041	0,01
15 600	Giant Biogene Holding	114 665	0,04
1 656	Gigadevice Semiconductor Beijing	29 252	0,01
12 413	GoerTek	40 411	0,01
3 974	Gongniu Group	26 768	0,01
111 262	Great Wall Motor	180 627	0,06
6 334	Gree Electric	39 720	0,01
3 968	GRG Banking Equipment	7 445	0,00
5 325	Guangdong Haid Group	43 555	0,01
130 786	Guangdong Investment	109 294	0,04
18 662	Guanghui Energy	15 684	0,01
16 593	Guangzhou Automobile Group	17 350	0,01
2 064	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical	7 595	0,00

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
11 892	Guangzhou Haige Communications	23 143	0,01
6 376	Guangzhou Tinci Materials Technology	16 129	0,01
6 432	Guolian Securities	9 294	0,00
18 264	Guosen Securities	29 373	0,01
137 421	Guotai Junan Securities	263 452	0,09
6 176	Guoxuan High-Tech	27 987	0,01
10 864	Guoyuan Securities	11 966	0,00
82 070	Haidilao International	155 776	0,05
133 173	Haier Smart Home	392 232	0,13
98 016	Hainan Airlines	18 336	0,01
20 374	Hainan Airport Infrastructure	10 069	0,00
2 600	Haisco Pharmaceutical Group	15 325	0,01
33 796	Haitian International Holdings	87 827	0,03
563 281	Hanergy Mobile Energy Holdings**	0	0,00
36 377	Hang Seng Bank	544 960	0,19
7 031	Hangzhou First Applied Material	12 721	0,00
7 076	Hangzhou Silan Microelectronics	24 518	0,01
696	Hangzhou Tigermed Consulting	5 181	0,00
58 430	Hansoh Pharmaceutical	221 439	0,08
1 600	Hebei Yangyuan Zhihui Beverage	4 726	0,00
14 800	Heilan Home	14 380	0,00
9 900	Henan Shenhua Coal & Power	22 998	0,01
7 166	Henan Shuanghui	24 420	0,01
67 626	Henderson Land Development	236 476	0,08
404 594	Heng Ten Networks Group	130 398	0,04
30 649	Hengan International	88 043	0,03
15 412	Hengli Petrochemical	30 681	0,01
11 000	Hengtong Optic-Electric	23 495	0,01
15 643	Hisense Home Appliances Group	42 645	0,01
1 758	Hithink RoyalFlush Information	67 003	0,02
529 117	HK & China Gas	444 189	0,15
178 037	HKT Trust	265 808	0,09
57 211	Hong Kong Exchanges and Clearing	3 052 225	1,04
51 857	Hongkong Land Holdings	299 215	0,10

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
1 625	Hoshine Silicon Industry	10 753	0,00
31 093	Hua Hong Semiconductor	137 443	0,05
31 500	Huadian Power International	24 054	0,01
4 917	Huadong Medicine	27 704	0,01
22 788	Huafon Chemical	21 028	0,01
1 900	Huagong Tech	12 469	0,00
6 199	Huaibei Mining Holdings	9 814	0,00
5 156	Hualan Biological Engineering	11 279	0,00
14 900	HUANENG LANCANG RIVER HYDR	19 865	0,01
212 388	Huaneng Power International	146 212	0,05
1 700	Huaqin Technology	19 147	0,01
78 312	Huatai Securities	167 110	0,06
35 726	Huaxia Bank	39 451	0,01
7 237	HUAYU Automotive Systems	17 832	0,01
9 656	Huazhu Group	327 532	0,11
1 366	Huizhou Desay Sv Automotive	19 476	0,01
1 117	Humanwell Healthcare Group	3 272	0,00
11 546	Hunan Valin Steel	7 092	0,00
5 597	Hundsun Technologies	26 207	0,01
2 632	Huolinhe Opencut Coal Industry	7 268	0,00
658	Hwatsing Technology	15 497	0,01
6 338	Hygon Information Technology	125 014	0,04
6 466	Iflytek	43 220	0,01
497	Imeik Technology Development	12 129	0,00
3 270 350	Industrial & Commercial Bank of China	2 639 176	0,89
57 772	Industrial Bank	188 241	0,06
21 567	Industrial Securities	18 637	0,01
904	Ingenic Semiconductor	8 733	0,00
47 342	Inner Mongolia	93 785	0,03
122 568	Inner Mongolia BaoTou Steel Union	30 629	0,01
30 212	Inner Mongolia Junzheng Energy	23 282	0,01
17 687	Inner Mongolia Yili Industrial Group	68 840	0,02
60 436	Innovent Biologics	603 590	0,20
5 028	Inspur Electronic Information	35 714	0,01
1 279	Isoftstone Information Technology Group	9 756	0,00

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
5 485	JA Solar Technology	7 642	0,00
7 789	Jardine Matheson	374 339	0,13
4 976	JCET Group	23 403	0,01
53 151	JD Health International	291 146	0,10
94 384	JD Logistics	157 988	0,05
116 311	JD.com	1 895 054	0,64
18 746	Jiangsu Eastern Shenghong	21 800	0,01
58 421	Jiangsu Expressway	82 459	0,03
3 459	Jiangsu Hengli Highpressure Oil	34 768	0,01
18 106	Jiangsu Hengrui Medicine	131 186	0,04
3 370	Jiangsu Hoperun Software	23 914	0,01
4 884	Jiangsu King's Luck Brewery	26 543	0,01
10 700	Jiangsu Phoenix	16 685	0,01
3 851	Jiangsu Yanghe Brewery	34 703	0,01
2 451	Jiangsu Yoke Technology	18 713	0,01
2 797	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply	13 901	0,00
11 592	Jiangsu Zhongtian Technology	23 400	0,01
55 144	Jiangxi Copper	116 425	0,04
6 531	Jiangxi Ganfeng Lithium	30 790	0,01
7 000	Jinduicheng Molybdenum	10 691	0,00
32 820	Jinko Solar	23 779	0,01
18 534	JPMF Guangdong	22 226	0,01
1 031	Juneyao Airlines	1 939	0,00
32 770	KE Holdings	581 340	0,20
142 393	Kingdee International Software Group	280 070	0,10
46 513	Kingsoft	242 342	0,08
126 748	Kuaishou Technology	1 022 057	0,35
5 128	Kuang Chi Technology	28 621	0,01
183 424	Kunlun Energy	178 050	0,06
3 553	Kweichow Moutai	699 137	0,24
378 531	Lenovo Group	454 237	0,16
11 640	Lens Technology	36 237	0,01
59 348	Li Auto	808 947	0,27
110 169	LI NING	237 460	0,08
123 420	Link REIT	658 764	0,22
11 638	Lomon Billions Group	26 336	0,01
91 951	Longfor Group Holdings	108 467	0,04

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
20 016	LONGi Green Energy Technology	41 970	0,01
782	Loongson Technology Corp	14 562	0,00
20 584	Luxshare Precision	99 685	0,03
3 934	Luzhou Laojiao	62 279	0,02
4 928	Mango Excellent	15 011	0,01
758	Maxscend Microelectronics	7 552	0,00
6 400	Meihua Holdings Group	9 551	0,00
236 878	Meituan Dianping	3 780 995	1,29
52 673	Metallurgical Corporation of China	21 913	0,01
26 996	Midea Group	262 011	0,09
204 055	Minerals and Metals Group	99 558	0,03
20 689	MINISO Group Holding	93 825	0,03
3 424	Montage Technology	39 196	0,01
72 854	MTR	261 718	0,09
15 715	Muyuan Foods	92 164	0,03
15 700	Nanjing Iron and Steel	9 205	0,00
22 947	NARI Technology	71 790	0,02
4 835	National Silicon Industry Group	12 636	0,00
1 373	NAURA Technology Group	84 761	0,03
82 673	NetEase	2 222 166	0,75
49 699	New China Life Insurance	284 898	0,10
11 136	New Hope Liuhe	14 582	0,00
59 948	New Oriental Education & Technology Group	321 886	0,11
8 645	Nexchip Semiconductor	24 463	0,01
7 092	Ninestar	22 712	0,01
1 568	Ningbo Deye Technology	11 527	0,00
1 300	Ningbo Orient Wires and Cable	9 385	0,00
4 900	Ningbo Sanxing Medical Electric	15 337	0,01
5 052	Ningbo Tuopu Group	33 324	0,01
21 822	Ningxia Baofeng Energy Group	49 169	0,02
74 721	NIO	260 810	0,09
97 345	Nongfu Spring	497 266	0,17
7 100	OFILM Group	11 746	0,00
1 430	Oppein Home Group	11 269	0,00
6 014	Orient Overseas International	102 200	0,04

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
19 876	Orient Securities	26 860	0,01
455 097	People's Insurance Company Group of China	358 361	0,12
1 049 845	PetroChina	921 206	0,31
7 228	Pharmaron Beijing	24 762	0,01
329 952	PICC Property & Casualty	638 888	0,22
32 983	Pinduoduo	3 452 001	1,17
53 603	Ping An Bank	90 322	0,03
350 946	Ping An Insurance	2 272 176	0,77
301	Piotech	6 459	0,00
30 976	Poly Developments and Holdings Group	35 027	0,01
25 132	Pop Mart International Group	853 528	0,29
504 871	Postal Savings Bank of China	357 677	0,12
65 193	Power Assets Holdings	418 979	0,14
48 905	Power Construction	33 249	0,01
11 730	Qinghai Salt Industry	27 969	0,01
5 400	Range Intelligent Computing Technology Group	37 339	0,01
1 600	Rockchip Electronics	33 920	0,01
26 066	Rongsheng Petro Chemical	30 130	0,01
21 213	SAIC Motor	47 531	0,02
14 080	Sailun Group	25 789	0,01
18 871	SANAN OPTOELECTRONICS	32 720	0,01
24 105	Sany Heavy Industry	60 404	0,02
18 178	SDIC Capital	19 084	0,01
19 813	SDIC Power Holdings	40 770	0,01
4 125	Seres Group	77 350	0,03
12 332	SF Holdings	83 945	0,03
876	SG Micro	8 899	0,00
26 559	Shaanxi Coal Industry	71 337	0,02
8 423	Shai Baosight Software	27 774	0,01
46 791	Shandong Gold Mining	172 717	0,06
3 145	Shandong Himile Mechanical Science & Technology Company	26 001	0,01
5 975	Shandong Hualu Hengsheng Chemical	18 076	0,01
48 841	Shandong Nanshan Aluminum	26 114	0,01
5 174	Shandong Sun Paper Industry	9 722	0,00
129 614	Shandong Weigao Group Medical Polymer	100 884	0,03

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
37 905	Shanghai Baosight Software	51 361	0,02
44 702	Shanghai Electric Group	46 118	0,02
5 669	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group	19 857	0,01
350	Shanghai Friendess Electronic Technology	6 433	0,00
2 402	Shanghai International Airport	10 653	0,00
2 180	Shanghai M&G Stationery	8 823	0,00
6 486	Shanghai Pharmaceuticals Holding	16 190	0,01
88 019	Shanghai Pudong Development Bank	170 554	0,06
7 076	Shanghai Putailai New Energy Technology	18 552	0,01
24 664	Shanghai RAAS Blood Products	23 655	0,01
25 806	Shanghai Rural Commercial Bank	34 945	0,01
1 963	Shanghai United Imaging Healthcare	35 006	0,01
5 400	Shanghai Zhangjiang Hi-Tech Park Development	19 374	0,01
10 849	Shanxi Lu'an Environmental Energy Development	15 979	0,01
3 358	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory	82 690	0,03
20 104	Shanxi Xishan Coal and Electricity Power	17 962	0,01
20 600	Shenergy	24 732	0,01
5 728	Shengyi Technology	24 109	0,01
946	Shennan Circuits	14 238	0,00
78 508	Shenwan Hongyuan Group	55 019	0,02
1 400	Shenzhen Goodix Technology	13 882	0,00
3 698	Shenzhen Inovance Technology	33 334	0,01
3 146	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	98 708	0,03
1 500	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering	11 877	0,00
1 632	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals	10 783	0,00
2 689	Shenzhen Transsion Holdings	29 919	0,01
38 541	Shenzou International Group	273 960	0,09
554	Sichuan Biokin Pharmaceutical	22 902	0,01
12 401	Sichuan Changhong	16 827	0,01
11 157	Sichuan Chuantou Energy	24 983	0,01
4 508	Sichuan Kelun Pharmaceutical	22 606	0,01
15 222	Sichuan Road & Bridge	21 038	0,01
1 300	Sieyuan Electric	13 232	0,00
16 129	Silergy	196 284	0,07
505 827	Sino Biopharmaceutical	338 936	0,11

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
171 036	Sino Land	181 930	0,06
10 527	Sinolink Securities	12 888	0,00
65 736	Sinopharm Group	153 914	0,05
30 065	Sinotruk Hong Kong	87 706	0,03
65 793	SITC International Holdings	210 789	0,07
84 682	Smoores International	196 764	0,07
14 766	Soochow Securities	18 037	0,01
14 648	Southwest Securities	8 895	0,00
2 768	Spring Airlines	21 504	0,01
69 098	Sun Hung Kai Properties	792 646	0,27
4 864	Sungrow Power Supply	46 018	0,02
33 593	Sunny Optical Tech Group	296 774	0,10
4 924	Sunwoda Electronic	13 789	0,00
2 464	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing	12 992	0,00
3 136	Suzhou TFC Optical Communication	34 954	0,01
16 760	Swire Pacific	143 581	0,05
18 983	TAL Education	194 006	0,06
11 881	TBEA	19 787	0,01
55 078	TCL Technology Group	33 294	0,01
69 596	Techtronic Industries	765 113	0,26
305 646	Tencent Holdings	19 584 705	6,67
35 070	Tencent Music Entertainment Group	683 514	0,23
21 600	Tianfeng Securities	14 866	0,01
11 207	Tianjin Zhonghuan Semiconductor	12 016	0,00
6 206	Tianqi Lithium	27 759	0,01
11 300	Tianshan Aluminum Group	13 109	0,00
11 652	Tianshui Huatian Technology	16 429	0,01
93 792	Tingyi Cayman Islands Holding	137 402	0,05
56 946	Tongcheng Elong Holdings	142 039	0,05
2 160	TongFu Microelectronics	7 726	0,00
55 123	Tongling Nonferrous Metals Group	25 702	0,01
10 266	Tongwei	24 006	0,01
41 325	Travelsky Technology	55 276	0,02
5 701	Trina Solar	11 564	0,00
29 564	Trip.com Group	1 717 348	0,58

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
10 558	Tsinghua Unisplendour	35 360	0,01
29 367	Tsingtao Brewery	194 832	0,06
2 383	Unigroup Guoxin Microelectronics	21 910	0,01
1 407	Verisilicon Microelectronics Shanghai	18 955	0,01
2 400	Victory Giant Technology Huizhou	45 024	0,02
16 186	Vipshop Holdings	243 599	0,08
8 854	Wanhua Chemical Group	67 068	0,02
224 804	Want Want China Holding	156 933	0,05
107 735	Weichai Power	220 881	0,07
19 822	Wens Foodstuffs Group	47 264	0,02
10 400	Western Mining	24 145	0,01
5 436	Western Securities	5 980	0,00
1 702	Western Superconducting Technologies	12 327	0,00
392 650	WH Group	377 644	0,13
53 005	Wharf Holdings	161 378	0,06
76 042	Wharf Real Estate Investment	215 049	0,07
3 933	Will semiconductor	70 088	0,02
3 508	Wingtech Technology	16 421	0,01
73 600	Wintime Energy Group	13 768	0,00
19 545	Wuhan Guide Infrared	27 968	0,01
1 444	Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group	3 485	0,00
10 488	Wuliangye Yibin	174 089	0,06
5 408	WUS Printed Circuit Kunshan	32 147	0,01
22 208	WuXi AppTec	220 308	0,07
164 532	Wuxi Biologics Cayman	537 611	0,18
30 749	XCMG Construction Machinery	33 354	0,01
6 556	Xiamen C&D	9 491	0,00
5 382	Xiamen Tungsten	15 718	0,01
813 114	Xiaomi	6 209 705	2,11
5 418	Xinjiang Daqo New Energy	16 126	0,01
11 692	Xinjiang Goldwind Science & Technology	16 730	0,01
212 913	Xinyi Solar Holdings	67 535	0,02
58 650	XPeng	527 476	0,18
59 783	Yadea Group	95 653	0,03
122 351	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	213 260	0,07
1 456	Yantai Jereh Oilfield Services Group	7 114	0,00
159 378	Yanzhou Coal Mining	167 979	0,06

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
5 231	Yealink Network Technology	25 384	0,01
931	Yifeng Pharmacy Chain	3 180	0,00
5 361	Yihai Kerry Arawana Holdings	22 101	0,01
10 211	Yintai Gold	26 999	0,01
24 593	Yonghui Superstores	16 823	0,01
14 226	Yonyou Network Technology	26 553	0,01
2 525	Youngor Group	2 573	0,00
11 362	YTO Express Group	20 446	0,01
18 068	Yum China Holdings	807 820	0,27
11 315	Yunnan Aluminium	25 242	0,01
4 617	Yunnan Baiyao Group	35 959	0,01
7 178	Yunnan Chihong Zinc&Germanium	5 301	0,00
1 384	Yunnan Energy New Material	5 659	0,00
6 621	Yunnan Yuntianhua Group	20 307	0,01
4 400	Zangge Mining	26 210	0,01
1 487	Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical	41 520	0,01
84 749	Zhaojin Mining Industry	220 239	0,07
13 052	Zhejiang China Commodities City Group	37 681	0,01
5 396	Zhejiang Chint Electrics	17 077	0,01
10 624	Zhejiang Dahua Technology	23 552	0,01
85 265	Zhejiang Expressway	78 422	0,03
7 318	Zhejiang Huayou Cobalt	37 820	0,01
5 794	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical	21 961	0,01
6 288	Zhejiang Juhua	25 176	0,01
24 975	Zhejiang Leapmotor Technology	174 030	0,06
11 200	Zhejiang Longsheng Group	15 886	0,01
11 364	Zhejiang NHU	33 744	0,01
4 899	Zhejiang Sanhua Property	18 042	0,01
11 478	Zhejiang Satellite Petrochemical	27 769	0,01
3 572	Zhejiang SUPCON Technology	22 395	0,01
660	Zhejiang Supor	4 827	0,00
5 300	Zhejiang Wanfeng Auto Wheel	11 757	0,00
7 878	Zhejiang Weiming Environment Protection	20 984	0,01
35 600	Zhejiang Zheneng Electric Power	26 340	0,01
5 474	Zhengzhou Yutong Bus	18 998	0,01
9 915	Zheshang Securities	15 101	0,01

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
2 902	Zhongji Innolight	59 092	0,02
16 295	Zhongjin Gold	33 281	0,01
38 082	Zhongsheng Group Holdings	58 700	0,02
16 914	Zhongtai Securities	15 183	0,01
2 061	Zhuzhou CRRC Times Electric	12 271	0,00
24 653	Zhuzhou CSR Times Electric	99 240	0,03
328 923	Zijin Mining Group	850 122	0,29
26 438	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	26 685	0,01
46 059	ZTE	159 536	0,05
13 284	ZTO Express	234 374	0,08
		134 528 186	45,63
Indonésie (31 décembre 2024 : 2,11 %)			
584 374	Adaro Energy	65 870	0,02
297 750	Amman Mineral Internasional	154 973	0,05
954 849	Astra International	264 664	0,09
2 635 015	Bank Central Asia	1 407 992	0,48
1 759 764	Bank Mandiri	528 959	0,18
722 619	Bank Negara Indonesia Persero	183 381	0,06
3 213 011	Bank Rakyat Indonesia Persero	740 170	0,25
1 064 873	Barito Pacific	108 881	0,04
397 133	Chandra Asri Pacific Tbk PT	241 558	0,08
378 328	Charoen Pokphand Indonesia	109 525	0,04
41 538 339	GoTo Gojek Tokopedia	148 397	0,05
122 980	Indofood CBP Sukses Makmur	79 538	0,03
199 384	Indofood Sukses Makmur	99 784	0,03
1 001 026	Kalbe Farma	94 029	0,03
889 370	Sumber Alfaria Trijaya	130 927	0,04
2 352 687	Telekomunikasi Indonesia	402 862	0,14
73 241	United Tractors	96 768	0,03
		4 858 278	1,64
Macao (31 décembre 2024 : 0,12 %)			
113 566	Sands China	236 391	0,08
		236 391	0,08

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Malaisie (31 décembre 2024 : 2,22 %)			
120 492	AMMB Holdings	145 947	0,05
141 117	Axiata Group	77 421	0,03
379 916	CIMB Group Holdings	612 666	0,21
158 060	DiGi.Com	147 530	0,05
226 660	Gamuda	257 855	0,09
104 192	Genting	75 474	0,03
30 924	Hong Leong Bank	143 952	0,05
104 366	IHH Healthcare	169 048	0,06
114 131	IOI	101 377	0,03
23 773	Kuala Lumpur Kepong Bhd	116 875	0,04
257 135	Malayan Banking	592 378	0,20
111 556	Maxis	95 646	0,03
64 801	MISC	116 813	0,04
168 866	MR DIY Group	65 774	0,02
3 183	Nestlé (Malaysia) Bhd	57 998	0,02
132 872	Petronas Chemicals Group	110 135	0,04
15 153	Petronas Dagangan	77 447	0,03
37 414	Petronas Gas	156 569	0,05
31 031	PPB Group	75 763	0,03
176 039	Press Metal Aluminium Holdings	216 573	0,07
686 195	Public Bank Bhd	702 411	0,24
83 225	QL Resources	90 924	0,03
82 750	RHB Bank	123 815	0,04
122 712	Sime Darby	48 088	0,02
94 273	Sime Darby Plantation	103 890	0,04
118 144	Sunway	131 879	0,04
53 999	Telekom Malaysia	84 003	0,03
124 235	Tenaga Nasional	424 296	0,14
158 988	YTL	87 603	0,03
123 178	YTL Power International	116 435	0,04
		5 326 585	1,82
Philippines (31 décembre 2024 : 0,75 %)			
11 375	Ayala	115 103	0,04
313 532	Ayala Land	150 282	0,05
99 477	Bank of the Philippine Islands	229 576	0,08
112 395	BDO Unibank	304 881	0,10
46 823	International Container Terminal	341 634	0,11
22 085	Jollibee Foods	84 686	0,03

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Philippines (suite)			
13 331	Manila Electric	127 441	0,04
84 956	Metropolitan Bank & Trust	109 343	0,04
3 617	Philippine Long Distance Telephone	78 145	0,03
10 010	SM Investments	154 957	0,05
475 842	SM Prime Holdings	198 091	0,07
		1 894 139	0,64
Singapour (31 décembre 2024 : 4,96 %)			
178 427	Ascendas Real Estate Investment Trust	375 444	0,13
9 321	BOC Aviation	77 180	0,03
111 175	Capitaland Investment	231 315	0,08
276 843	CapitaMall Trust	471 675	0,16
101 105	DBS Group Holdings	3 565 050	1,21
271 592	Genting Singapore	152 466	0,05
112 708	Grab Holdings	566 921	0,19
70 738	Keppel	412 104	0,14
160 093	Oversea-Chinese Banking	2 050 105	0,70
18 171	Sea	2 906 270	0,99
42 390	SembCorp Industries	227 984	0,08
70 443	Singapore Airlines	385 496	0,13
40 519	Singapore Exchange	473 382	0,16
73 854	Singapore Technologies Engineering	451 712	0,15
355 679	Singapore Telecommunications	1 066 772	0,36
59 910	United Overseas Bank	1 693 369	0,57
94 216	Wilmar International	212 303	0,07
		15 319 548	5,20
Corée du Sud (31 décembre 2024 : 12,93 %)			
1 879	Alteogen	517 922	0,18
1 377	Amorepacific	139 475	0,05
7 771	Celltrion	918 977	0,31
4 037	Cheil Industries	482 789	0,16
448	CJ CheilJedang	82 656	0,03
2 585	Coway	185 409	0,06
2 248	Daewoo International	82 784	0,03
5 094	Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering	299 691	0,10
14 598	Daum Kakao	648 992	0,22
2 300	Dongbu Insurance	210 129	0,07
2 630	Doosan Bobcat	113 416	0,04
21 022	Doosan Heavy Industries And Construction	1 065 430	0,36

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Corée du Sud (suite)			
4 792	Ecopro	160 313	0,05
2 323	Ecopro BM	173 158	0,06
13 804	Hana Financial Holdings	882 695	0,30
1 155	Hanjin Kal Corporation	101 157	0,03
3 753	Hankook Tire	110 538	0,04
2 056	Hanmi Semiconductor	155 388	0,05
1 625	Hanwha Aerospace	966 814	0,33
3 589	Hanwha Systems	154 240	0,05
5 603	HLB	203 844	0,07
13 064	HMM	217 798	0,07
1 071	HYBE	245 213	0,08
1 781	Hyundai Glovis	177 889	0,06
1 106	Hyundai Electric & Energy System	415 488	0,14
2 994	Hyundai Heavy Industries	857 563	0,30
2 823	Hyundai Mobis	600 327	0,20
6 445	Hyundai Motor	971 812	0,33
2 629	Hyundai Motor (actions privilégiées)	306 226	0,10
2 213	Hyundai Robotics	212 347	0,07
3 712	Hyundai Rotem Company	540 462	0,18
13 376	Industrial Bank of Korea	180 976	0,06
8 466	KakaoBank	188 189	0,06
17 758	KB Financial Group	1 459 219	0,50
11 286	Kia Motors	810 324	0,28
3 476	Korea Aerospace Industries	231 287	0,08
12 197	Korea Electric Power	355 173	0,12
1 895	Korea Investment Holdings	196 015	0,07
193	Korea Zinc	117 121	0,04
8 740	Korean Airlines	148 300	0,05
1 360	Krafton	365 797	0,12
4 638	KT & G	438 850	0,15
4 110	LG	242 410	0,08
2 330	LG Chem	365 142	0,12
13 466	LG Display	89 401	0,03
5 205	LG Electronics	284 624	0,10
2 253	LG Energy Solution	495 807	0,17

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Corée du Sud (suite)			
455	LG Household & Healthcare	107 715	0,04
652	LG Innotek	71 210	0,02
9 728	LG Uplus	103 075	0,04
709	LS Electric	157 077	0,05
3 946	Meritz Financial Group	328 931	0,11
11 706	Mirae Asset Daewoo	186 050	0,06
6 713	Naver	1 305 692	0,44
1 065	Orion	85 857	0,03
3 460	Pohang Iron Steel	669 132	0,23
1 416	Posco Chemical	132 619	0,05
167	POSCO Future	3 712	0,00
847	Samsung Biologics	622 573	0,21
2 638	Samsung Electro Mechanics	263 292	0,09
225 121	Samsung Electronics	9 974 982	3,39
38 759	Samsung Electronics (actions privilégiées)	1 421 585	0,48
1 460	Samsung Fire & Marine	469 502	0,16
33 440	Samsung Heavy Industries	415 274	0,14
3 764	Samsung Life Insurance	355 315	0,12
2 971	Samsung SDI	380 401	0,13
2 029	Samsung SDS	254 978	0,09
207	Samyang Foods	213 963	0,07
20 327	Shinhan Financial Group	924 776	0,31
1 473	SK Biopharmaceuticals	100 412	0,03
1 774	SK C&C	268 808	0,09
25 935	SK hynix	5 611 307	1,91
3 203	SK Innovation	290 491	0,10
4 581	SK Square	621 164	0,21
2 473	SK Telecom	103 897	0,04
898	SKC	73 325	0,02
1 944	S-Oil	86 282	0,03
31 746	Woori Financial Group	528 081	0,18
7 000	Woori Investment & Security	103 683	0,04
2 676	Yuhan	206 609	0,07
		44 611 347	15,13
Suisse (31 décembre 2024 : néant)			
40 073	BeiGene	754 495	0,26
		754 495	0,26

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Taiwan (31 décembre 2024 : 28,22 %)			
23 903	Accton Technology	597 329	0,20
141 359	Acer	146 624	0,05
23 271	Advantech	270 852	0,09
6 869	AirTac International	204 810	0,07
3 644	Alchip Technologies	386 080	0,13
156 043	ASE Industrial Holding	787 907	0,27
107 776	Asia Cement	157 355	0,05
15 151	Asia Vital Components	385 362	0,13
33 273	Asustek Computer	733 528	0,25
324 130	AU Optronics	137 033	0,05
29 937	Catcher Technology	217 261	0,07
452 368	Cathay Financials Holding	972 501	0,33
73 070	Chailease Holding	316 423	0,11
285 949	Chang Hwa Commercial Bank	183 050	0,06
88 680	Cheng Shin Rubber Industry	114 751	0,04
131 844	China Airlines	97 488	0,03
750 536	China Development Financials Holding	384 106	0,13
555 595	China Steel	357 565	0,12
798 631	Chinatrust Financial Holding	1 194 720	0,41
180 068	Chunghwa Telecom	832 164	0,28
203 450	Compal Electronics	201 974	0,07
92 811	Delta Electronics	1 312 164	0,45
682 927	E.Sun Financial Holding	767 977	0,26
9 473	Eclat Textile Company	132 957	0,05
40 697	E Ink Holdings	307 888	0,10
13 851	Elite Material	418 204	0,14
3 019	eMemory Technology	243 901	0,08
127 393	Eva Airways	174 003	0,06
51 275	Evergreen Marine	349 299	0,12
133 139	Far Eastern New Century	149 948	0,05
83 046	Far EasTone Telecommunications	254 721	0,09
23 386	Feng Tay Enterprise	98 069	0,03
532 512	First Financial Holding	529 559	0,18
158 695	Formosa Chemicals & Fibre	124 405	0,04

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Taiwan (suite)			
195 782	Formosa Plastics	233 568	0,08
7 128	Fortune Electric	137 377	0,05
387 146	Fubon Financials Holding	1 156 985	0,39
24 786	Gigabyte Technology	240 122	0,08
4 300	Global Unichip	192 096	0,06
12 520	Globalwafers	129 220	0,04
593 670	Hon Hai Precision Industry	3 271 973	1,11
14 366	Hotai Motor	277 366	0,09
424 843	Hua Nan Financials Holdings	395 582	0,13
372 395	Innolux Corp	149 152	0,05
12 201	International Games System	358 362	0,12
126 684	Inventec	183 443	0,06
4 028	Jentech Precision Industrial	208 212	0,07
4 647	Largan Precision	378 607	0,13
99 749	Lite-On Technology	377 320	0,13
3 991	Lotes	184 440	0,06
72 275	MediaTek	3 092 693	1,05
558 619	Mega Financial Holding	784 996	0,27
31 793	Micro-Star	156 179	0,05
241 263	Nan Ya Plastics	225 472	0,08
8 077	Nien Made Enterprise	112 672	0,04
27 412	Novatek Microelectronics	511 418	0,17
93 799	Pegatron	246 603	0,08
12 641	PharmaEssentia	237 138	0,08
103 905	Pou Chen	110 087	0,04
26 277	President Chain Store	230 729	0,08
127 658	Quanta Computer	1 199 580	0,41
23 395	Realtek Semiconductor	454 093	0,15
82 963	Ruentex Development	84 491	0,03
180 450	Shanghai Commercial & Savings Bank	286 625	0,10
734 826	Shin Kong Financial Holding	284 251	0,10
514 829	SinoPac Financial Holdings	426 498	0,14
57 870	Synnex Technology International	127 579	0,04
568 250	Taishin Financial Holding	306 379	0,10
309 595	Taiwan Business Bank	162 682	0,06
318 727	Taiwan Cement	278 226	0,09
506 096	Taiwan Cooperative Financial Holding	428 792	0,15

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Taiwan (suite)			
89 376	Taiwan High Speed Rail	86 433	0,03
81 978	Taiwan Mobile	322 726	0,11
1 168 557	Taiwan Semiconductor Manufacturing	42 402 794	14,41
61 985	Unimicron Technology	241 897	0,08
225 336	Uni-President Enterprises	624 819	0,21
542 303	United Microelectronics	820 546	0,28
48 593	Vanguard International Semiconductors	167 178	0,06
3 222	Voltronic Power Technology	138 974	0,05
33 390	Wan Hai Lines	101 729	0,03
131 790	Wistron	552 659	0,19
5 366	Wiwynn	464 740	0,16
77 034	WPG Holdings	185 122	0,06
19 561	Yageo	324 767	0,11
83 995	Yang Ming Marine Transport	204 438	0,07
493 949	Yuanta Financials Holding	577 446	0,20
31 611	Zhen Ding Technology Holding	108 753	0,04
		78 488 007	26,64
Thaïlande (31 décembre 2024 : 2,07 %)			
49 369	Advanced Info Service	422 181	0,14
193 425	Airports of Thailand	179 986	0,06
528 356	Bangkok Dusit Medical Services	338 057	0,11
28 265	Bumrungrad Hospital	121 289	0,04
95 860	Central Pattana	136 379	0,05
190 406	Charoen Pokphand Foods	134 713	0,05
256 009	CP ALL	346 504	0,12
94 738	CP Aextra	52 165	0,02
148 069	Delta Electronics Thailand	437 255	0,15
215 489	Gulf Development	256 860	0,09
260 168	Home Product Center	52 019	0,02
28 096	Kasikornbank	132 664	0,05
177 777	Krung Thai Bank	116 481	0,04
165 754	Minor International	118 291	0,04
474 858	PTT	438 212	0,15
66 483	PTT Exploration & Production	223 936	0,08
137 370	PTT Oil & Retail Business	47 750	0,02
35 496	Siam Cement	183 438	0,06
40 490	Siam Commercial Bank	146 348	0,05
1 102 539	TMB Bank	64 100	0,02

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Thaïlande (suite)			
298 598	True Corp	101 955	0,03
168 952	True Corporation	57 688	0,02
		4 108 271	1,41
	Total des actions (31 décembre 2024 : 99,27 %)*	290 878 289	98,71
Bons de souscription (31 décembre 2024 : 0,00 %)			
159 813	BTS Group Holdings 20/11/2026 (bons de souscription)	49	0,00
31 797	YTL Corp 26/05/2028 (bons de souscription)**	1 133	0,00
24 635	YTL Power International 26/05/2028 (bons de souscription)**	1 463	0,00
	Total des bons de souscription	2 645	0,00
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : 0,00 %)**			
9	KFE KOSPI2 INX Future Sep 25	40 132	0,01
11	HKG MSCI Taiwan USD Jul 25	7 869	0,00
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 1 721 629 USD)	48 001	0,01
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	290 928 935	98,72
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : (0,00 %))			
33	HKG HSCEI Futures Jul 25	(12 930)	0,00
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 1 822 147 USD)	(12 930)	0,00
	Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(12 930)	0,00
	Liquidités et/ou autres actifs nets	3 772 337	1,28
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	294 688 342	100,00

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

	Juste valeur USD	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs		
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	290 878 289	98,59
** Valeurs mobilières autres que celles mentionnées ci-dessus	0	0,00
*** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	50 646	0,02
Autres actifs	4 117 589	1,39
Total des actifs	295 046 524	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 et de Niveau 3 tels que mentionnés ci-dessous) et tous les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Les bons de souscription ont été classés en Niveau 2 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Les investissements détenus dans Shanghai RAAS Blood Products, China Huishan Diary Holdings YTL Corp 26/05/2028 (bons de souscription), YTL Power International 26/05/2028 (bons de souscription) et Hanergy Mobile Energy Holding ont été classés en Niveau 3 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
Chine	45,65	45,75
Singapour	5,20	0,00
Corée du Sud	15,14	12,93
Taïwan	26,63	28,22
Autres*	6,09	12,37
	98,71	99,27

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF^

Tableaux des investissements

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Brésil (31 décembre 2024 : 0,00 %)			
1	Klabin	1	0,00
		1	0,00
Total des actions (31 décembre 2024 : 0,00 %)*		1	0,00
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		1	0,00
Liquidités et/ou autres passifs nets		(1)	(0,00)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		0	0,00

	Juste valeur USD	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs		
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	1	0,00
Autres actifs	39 660	100,00
Total des actifs	39 661	100,00

Toutes les positions en actions et tous les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
Brésil	0,00	0,00
Autres*	0,00	0,00
	0,00	0,00

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF

Tableaux des investissements au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Canada (31 décembre 2024 : 98,79 %)			
8 125	Agnico-Eagle Mines	966 068	2,47
6 781	Alamos Gold	179 998	0,46
12 252	Alimentation Couch	607 796	1,55
4 816	Altagas Income	139 521	0,36
9 448	ARC Resources	198 792	0,51
11 696	Banque de Montréal	1 293 546	3,30
20 120	Bank of Nova Scotia	1 110 323	2,84
27 732	Barrick Mining	576 183	1,47
1 174	BCE	25 984	0,07
22 020	Brookfield	1 360 092	3,47
6 600	Brookfield Asset Management	364 560	0,93
2 228	Brookfield Renewable	72 873	0,19
4 899	CAE	143 290	0,37
7 035	Cameco	521 399	1,33
15 185	Banque canadienne impériale de commerce	1 075 692	2,75
8 629	Canadien National	897 302	2,29
33 910	Canadian Natural Resources	1 063 648	2,72
15 027	Canadian Pacific Kansas City	1 191 367	3,04
833	Canadian Tire	113 177	0,29
2 155	Canadian Utilities	59 509	0,15
2 378	CCL Industries	138 393	0,35
1 870	Celestica	291 580	0,74
22 060	Cenovus Energy	299 576	0,77
3 244	CGI	339 996	0,87
325	Constellation Software	1 189 293	3,04
1 381	Descartes Systems Group	140 003	0,36
4 467	Dollarama	628 130	1,60
6 544	Element Fleet Management	163 588	0,42
4 784	Emera	218 707	0,56
2 070	Empire	85 728	0,22
35 200	Enbridge	1 592 964	4,07
319	Fairfax Financial Holdings	574 644	1,47
11 437	First Quantum Minerals	202 756	0,52
656	FirstService	114 244	0,29
8 088	Fortis	385 403	0,98
3 105	Franco-Nevada	508 747	1,30
941	George Weston	188 345	0,48

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Canada (suite)			
3 393	GFL Environmental	170 931	0,44
2 326	Gildan Activewear	114 382	0,29
4 524	Great West Lifeco	171 710	0,44
5 330	Hydro One	191 677	0,49
1 504	iA Financial	164 553	0,42
1 346	IGM Financial	42 437	0,11
2 880	Imperial Oil	228 332	0,58
2 881	Intact Financial	668 573	1,71
11 999	Ivanhoe Mines	89 959	0,23
3 704	Keyera	120 906	0,31
19 860	Kinross Gold	309 726	0,79
2 422	Loblaw	399 821	1,02
1 747	Lundin Gold	92 055	0,23
11 172	Lundin Mining	117 247	0,30
4 338	Magna International	167 352	0,43
27 835	Manulife Financial	888 190	2,27
3 361	Metro	263 486	0,67
6 320	Banque nationale du Canada	650 851	1,66
7 878	Nutrien	458 131	1,17
4 187	Open Text	122 097	0,31
5 869	Pan American Silver	166 199	0,42
9 385	Pembina Pipeline	351 671	0,90
9 004	Power	350 988	0,90
2 500	Quebecor	75 943	0,19
2 980	RB Global	315 952	0,81
5 019	Restaurant Brands International	332 258	0,85
5 817	Rogers Communications	172 187	0,44
22 857	Banque royale du Canada	3 006 336	7,68
4 105	Saputo	83 845	0,21
19 677	Shopify	2 264 910	5,79
1 844	Stantec	200 239	0,51
9 237	Sun Life Financial	613 386	1,57
19 984	Suncor Energy	747 075	1,91
16 808	TC Energy	818 905	2,09
7 583	Teck Resources	306 043	0,78
8 003	Telus	128 271	0,33

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Canada (suite)			
1 286	TFI International	115 207	0,29
2 540	Thomson Reuters	509 750	1,30
4 496	TMX Group	190 186	0,49
1 310	Toromont Industries	117 501	0,30
28 296	Toronto Dominion Bank	2 077 045	5,31
5 738	Tourmaline Oil	276 282	0,71
871	West Fraser Timber	63 744	0,16
7 342	Wheaton Precious Metals	658 924	1,68
19 900	Whitecap Resources	133 444	0,34
2 109	WSP Global	429 327	1,10
		38 961 251	99,53
Total des actions (31 décembre 2024 : 98,79 %)*		38 961 251	99,53
Bons de souscription (31 décembre 2024 : 0,01 %)**			
287	Constellation Software 31/03/2040 (bons de souscription)	1 460	0,00
Total des bons de souscription		1 460	0,00
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : néant)			
3	MSE MINI S&P/TSX 60 Futures Sep25	1 854	0,01
Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 175 889 USD)		1 854	0,01
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		38 964 565	99,54
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : (0,03 %))		0	(0,00)
Liquidités et/ou autres actifs nets		180 284	0,46
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		39 144 849	100,00

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	38 961 251	99,38
** Valeurs mobilières autres que celles mentionnées ci-dessus	0	0,00
*** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	3 314	0,01
Autres actifs	240 790	0,61
Total des actifs	39 205 355	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 tels que mentionnés ci-dessous) et tous les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Les bons de souscription ont été classés en Niveau 2 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Les titres de participation détenus dans Constellation Software ont été classés en Niveau 2 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Les investissements détenus dans Constellation Software 31/03/2040 (bons de souscription) ont été classés en Niveau 3 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
Canada	99,53	98,79
	99,53	98,79

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

Tableaux des investissements
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Chine (31 décembre 2024 : 99,48 %)			
182 204	360 Security Technology	259 450	0,18
19 738	Accelink Technologies	135 901	0,10
7 449	ACM Research Shanghai	118 487	0,08
16 099	Advanced Micro-Fabrication Equipment	409 715	0,29
67 784	AECC Aviation Power	364 699	0,26
2 191 959	Agricultural Bank of China	1 799 309	1,28
240 911	Aier Eye Hospital	419 727	0,30
332 128	Air China	365 829	0,26
339 794	Aluminium Corp Of China	333 952	0,24
10 591	Amlogic (Shanghai)	104 991	0,07
22 491	Angel Yeast	110 427	0,08
104 089	Anhui Conch Cement	311 984	0,22
10 398	Anhui Gujing Distillery	193 280	0,14
56 684	Anhui Jianghuai Automobile	317 243	0,23
17 400	Anhui Yingjia Distillery	95 779	0,07
14 040	Anker Innovations Technology	222 659	0,16
3 580	APT Medical	148 435	0,11
60 500	Avary Holding Shenzhen	270 526	0,19
21 602	AVIC Helicopter	117 040	0,08
142 000	BAIC BluePark New Energy Technology	146 101	0,10
543 502	Bank of Beijing	518 224	0,37
103 896	Bank of Changsha	144 172	0,10
108 726	Bank of Chengdu	305 088	0,22
1 029 776	Bank of China	807 932	0,58
1 381 724	Bank of Communications	1 543 147	1,10
162 792	Bank of Hangzhou	382 257	0,27
470 122	Bank of Jiangsu	783 630	0,57
287 000	Bank of Nanjin	465 569	0,33
169 539	Bank of Ningbo	647 562	0,46
365 845	Bank of Shanghai	541 887	0,39
115 300	Bank of Suzhou	141 325	0,10
565 200	Baoshan Iron & Steel	519 976	0,37
75 500	Beijing Enlight Media	213 647	0,15
12 021	Beijing Kingsoft Office Software	469 972	0,33
32 011	Beijing Kunlun Tech	150 287	0,11
43 456	Beijing New Building Materials	160 644	0,11

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
32 100	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology	48 084	0,03
6 668	Beijing Roborock Technology	145 729	0,10
50 140	Beijing Tiantan Biological Products	134 325	0,10
35 428	Beijing Tongrentang	178 348	0,13
27 896	Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise	237 557	0,17
70 348	Beijing Yanjing Brewery	126 983	0,09
1 263 960	Beijing-Shanghai High Speed Railway	1 014 605	0,72
3 091	Bestechnic Shanghai	150 158	0,11
15 641	Bethel Automotive Safety Systems	115 051	0,08
69 674	BOC International China	103 979	0,07
945 020	BOE Technology Group	526 393	0,37
46 999	BYD	2 177 734	1,55
120 696	Caitong Securities	133 280	0,09
10 747	Cambricon Technologies	902 441	0,64
48 200	Capital Securities	133 770	0,10
465 500	Ccoop Group	150 766	0,11
403 742	CGN Power	205 164	0,15
10 339	Changchun High & New Technolog Industry Group	143 152	0,10
140 173	Changjiang Securities	135 610	0,10
7 413	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems	129 360	0,09
49 303	Chaozhou Three-Circle Group	229 888	0,16
42 200	Chifeng Jilong Gold Mining	146 575	0,10
547 656	China Construction Bank	721 732	0,52
116 445	China CSSC Holdings	528 974	0,38
448 918	China Eastern Airlines	252 562	0,18
832 240	China Energy Engineering	259 089	0,18
1 187 237	China Everbright Bank	687 831	0,49
187 555	China Galaxy Securities	449 044	0,32
103 700	China Great Wall Securities	121 316	0,09
81 714	China Greatwall Technology Group	168 832	0,12
75 286	China International Capital	371 640	0,26
95 200	China International Capital Corp	107 385	0,08
50 358	China International Travel Service	428 628	0,30
103 561	China Jushi	164 815	0,12
71 523	China Life Insurance	411 276	0,29
532 501	China Merchants Bank	3 415 874	2,43
214 960	China Merchants Energy Shipping	187 857	0,13

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
146 902	China Merchants Expressway Network & Technology Holdings	246 096	0,17
191 546	China Merchants Securities	470 365	0,33
234 558	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	287 174	0,20
27 700	China Minmetals Rare Earth	139 677	0,10
919 703	China Minsheng Banking	609 870	0,43
445 081	China Molybdenum	523 175	0,37
153 700	China National Chemical Engineering	164 576	0,12
530 038	China National Nuclear Power	689 634	0,49
22 685	China National Software & Service	148 116	0,11
93 538	China Northern Rare Earth Group High-Tech	325 150	0,23
176 001	China Pacific Insurance	921 633	0,65
834 605	China Petroleum & Chemical	657 137	0,47
525 557	China Railway Group	411 603	0,29
186 026	China Railway Signal & Communication	133 485	0,09
33 927	China Resources Microelectronics	223 365	0,16
43 161	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	188 475	0,13
169 665	China Shenhua Energy	960 223	0,68
289 874	China Southern Airlines	238 758	0,17
1 066 237	China State Construction Engineering	858 866	0,61
736 125	China Three Gorges Renewables Group	437 781	0,31
804 964	China United Network Communications	600 086	0,43
249 501	China Vanke	223 616	0,16
132 699	China Xd Electric	113 745	0,08
630 260	China Yangtze Power	2 651 911	1,88
563 437	China Zheshang Bank	266 650	0,19
12 700	Chongqing Brewery	97 690	0,07
213 537	Chongqing Changan Automobile	380 382	0,27
232 300	Chongqing Rural Commercial Bank	231 549	0,16
62 955	Chongqing Zhifei Biological Products	172 171	0,12
86 000	Citic Pacific Special Steel Group	141 189	0,10
316 482	CITIC Securities	1 220 306	0,87
24 836	CNGR Advanced Material	114 001	0,08
184 200	CNOOC Energy Technology & Services	104 917	0,07
216 781	CNPC Capital	220 923	0,16
113 432	Contemporary Amperex Technology	3 994 028	2,84
87 800	COSCO SHIPPING Energy Transportation	126 617	0,09
328 477	COSCO Shipping Holdings	689 682	0,49

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
626 820	CRRC	616 044	0,44
112 287	CSC Financial	376 999	0,27
95 703	CSI Solar	122 248	0,09
36 427	CSPC Innovation	262 861	0,19
504 479	Dalian Port	105 640	0,08
518 376	Daqin Railway	477 623	0,34
319 159	Datang International Power Generation	141 242	0,10
17 183	Dong-E-E-Jiao	125 458	0,09
78 800	Dongfang Electric	184 153	0,13
85 407	Dongxing Securities	132 943	0,09
406 959	East Money Information	1 314 081	0,93
13 493	Eastroc Beverage	591 566	0,42
14 835	Ecovacs Robotics	120 595	0,09
11 659	Empyrean Technology	201 632	0,14
66 200	ENN Natural Gas	174 669	0,12
26 148	Eoptolink Technology	463 667	0,33
52 616	Eve Energy	336 491	0,24
103 158	Everbright Securities	258 934	0,18
368 430	Everdisplay Optronics Shanghai	120 356	0,09
49 500	Flat Glass Group	105 107	0,07
376 525	Focus Media Information	383 718	0,27
119 603	Foshan Haitian Flavouring & Food	649 680	0,46
210 048	Founder Securities	231 948	0,16
341 100	Foxconn Industrial Internet	1 018 088	0,72
52 571	Fuyao Glass Industry Group	418 402	0,30
55 478	GalaxyCore	119 272	0,08
458 025	GD Power Development	309 479	0,22
132 650	GEM	117 592	0,08
150 109	GF Securities	352 266	0,25
17 231	Gigadevice Semiconductor Beijing	304 369	0,22
91 062	GoerTek	296 457	0,21
23 660	Gongniu Group	159 371	0,11
64 659	Great Wall Motor	193 892	0,14
72 706	Gree Electric	455 938	0,32
66 000	GRG Banking Equipment	123 834	0,09
43 600	Guangdong Haid Group	356 620	0,25
169 088	Guanghui Energy	142 104	0,10
160 169	Guangzhou Automobile Group	167 477	0,12

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
37 443	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical	137 788	0,10
66 000	Guangzhou Haige Communications	128 441	0,09
50 624	Guangzhou Tinci Materials Technology	128 059	0,09
87 142	Guolian Securities	125 911	0,09
162 431	Guosen Securities	261 227	0,19
364 380	Guotai Junan Securities	974 644	0,69
47 142	Guoxuan High-Tech	213 625	0,15
112 830	Guoyuan Securities	124 279	0,09
160 508	Haier Smart Home	555 257	0,39
1 124 054	Hainan Airlines	210 275	0,15
302 972	Hainan Airport Infrastructure	149 728	0,11
24 500	Haisco Pharmaceutical Group	144 404	0,10
66 964	Hangzhou First Applied Material	121 155	0,09
44 057	Hangzhou Silan Microelectronics	152 656	0,11
10 248	Hangzhou Tigermed Consulting	76 282	0,05
32 800	Hebei Yangyuan Zhihui Beverage	96 891	0,07
123 500	Heilan Home	119 997	0,09
56 982	Henan Shenhua Coal & Power	132 369	0,09
89 592	Henan Shuanghui	305 304	0,22
180 594	Hengli Petrochemical	359 516	0,26
63 500	Hengtong Optic-Electric	135 632	0,10
13 950	Hithink RoyalFlush Information	531 678	0,38
20 370	Hoshine Silicon Industry	134 792	0,10
225 200	Huadian Power International	171 970	0,12
45 493	Huadong Medicine	256 325	0,18
131 800	Huafon Chemical	121 622	0,09
25 700	Huagong Tech	168 663	0,12
69 000	Huaibei Mining Holdings	109 234	0,08
47 039	Hualan Biological Engineering	102 902	0,07
141 198	HUANENG LANCANG RIVER HYDR	188 247	0,13
235 182	Huaneng Power International	234 422	0,17
18 200	Huaqin Technology	204 990	0,15
188 964	Huatai Securities	469 828	0,33
341 845	Huaxia Bank	377 487	0,27
82 588	HUAYU Automotive Systems	203 497	0,14
14 702	Huizhou Desay Sv Automotive	209 617	0,15
41 700	Humanwell Healthcare Group	122 134	0,09

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
177 500	Hunan Valin Steel	109 030	0,08
49 214	Hundsun Technologies	230 434	0,16
57 800	Huolinhe Opencut Coal Industry	159 606	0,11
6 065	Hwatsing Technology	142 837	0,10
59 811	Hygon Information Technology	1 179 746	0,84
60 089	Iflytek	401 648	0,29
7 852	Imeik Technology Development	191 621	0,14
1 619 716	Industrial & Commercial Bank of China	1 716 234	1,22
534 996	Industrial Bank	1 743 201	1,24
227 661	Industrial Securities	196 732	0,14
12 647	Ingenic Semiconductor	122 177	0,09
1 166 545	Inner Mongolia BaoTou Steel Union	291 508	0,21
217 000	Inner Mongolia Junzheng Energy	167 223	0,12
164 801	Inner Mongolia Yili Industrial Group	641 429	0,46
37 905	Inspur Electronic Information	269 240	0,19
25 013	Isoftstone Information Technology Group	190 797	0,14
85 121	JA Solar Technology	118 594	0,08
46 840	JCET Group	220 300	0,16
173 200	Jiangsu Eastern Shenghong	201 414	0,14
35 536	Jiangsu Hengli Highpressure Oil	357 188	0,25
165 219	Jiangsu Hengrui Medicine	1 197 080	0,85
20 152	Jiangsu Hoperun Software	142 999	0,10
32 184	Jiangsu King's Luck Brewery	174 912	0,12
65 500	Jiangsu Phoenix	102 139	0,07
39 076	Jiangsu Yanghe Brewery	352 129	0,25
12 589	Jiangsu Yoke Technology	96 116	0,07
25 628	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply	127 368	0,09
86 861	Jiangsu Zhongtian Technology	175 343	0,12
55 019	Jiangxi Copper	179 962	0,13
41 572	Jiangxi Ganfeng Lithium	195 987	0,14
81 247	Jinduicheng Molybdenum	124 085	0,09
256 492	Jinko Solar	185 839	0,13
179 200	JPMF Guangdong	214 895	0,15
57 044	Juneyao Airlines	107 269	0,08
56 239	Kuang Chi Technology	313 889	0,22
32 596	Kweichow Moutai	6 414 038	4,56

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
129 506	Lens Technology	403 172	0,29
63 900	Lomon Billions Group	144 604	0,10
195 484	LONGi Green Energy Technology	409 899	0,29
8 323	Loongson Technology Corp	154 988	0,11
187 400	Luxshare Precision	907 548	0,64
38 203	Luzhou Laojiao	604 793	0,43
48 313	Mango Excellent	147 168	0,10
14 098	Maxscend Microelectronics	140 465	0,10
69 200	Meihua Holdings Group	103 271	0,07
471 200	Metallurgical Corporation of China	196 028	0,14
90 667	Midea Group	913 866	0,65
29 572	Montage Technology	338 525	0,24
140 631	Muyuan Foods	824 764	0,60
151 500	Nanjing Iron and Steel	88 830	0,06
206 492	NARI Technology	646 013	0,46
70 399	National Silicon Industry Group	183 979	0,13
13 780	NAURA Technology Group	850 695	0,60
54 261	New China Life Insurance	443 139	0,31
117 100	New Hope Liuhe	153 340	0,11
52 056	Nexchip Semiconductor	147 306	0,10
37 999	Ninestar	121 692	0,09
23 715	Ningbo Deye Technology	174 341	0,12
18 000	Ningbo Orient Wires and Cable	129 940	0,09
37 786	Ningbo Sanxing Medical Electric	118 267	0,08
45 430	Ningbo Tuopu Group	299 668	0,21
188 136	Ningxia Baofeng Energy Group	423 908	0,30
83 262	OFILM Group	137 740	0,10
13 716	Oppein Home Group	108 090	0,08
192 825	Orient Securities	260 576	0,19
247 600	People's Insurance Company Group of China	301 068	0,21
553 981	PetroChina	661 237	0,47
38 059	Pharmaron Beijing	130 385	0,09
499 932	Ping An Bank	842 392	0,60
278 185	Ping An Insurance	2 154 597	1,53
7 125	Piotech	152 891	0,11
307 672	Poly Developments and Holdings Group	347 912	0,25

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
777 323	Postal Savings Bank of China	593 587	0,42
441 164	Power Construction	299 934	0,21
138 012	Qinghai Salt Industry	329 079	0,23
37 400	Range Intelligent Computing Technology Group	258 604	0,18
10 902	Rockchip Electronics	231 124	0,16
261 993	Rongsheng Petro Chemical	302 842	0,22
197 104	SAIC Motor	441 638	0,31
86 611	Sailun Group	158 636	0,11
131 352	SANAN OPTOELECTRONICS	227 748	0,16
218 883	Sany Heavy Industry	548 495	0,39
162 400	SDIC Capital	170 490	0,12
206 646	SDIC Power Holdings	425 227	0,30
42 582	Seres Group	798 478	0,58
124 188	SF Holdings	845 355	0,60
15 892	SG Micro	161 446	0,11
250 797	Shaanxi Coal Industry	673 633	0,48
55 257	Shai Baosight Software	182 206	0,13
93 822	Shandong Gold Mining	418 215	0,30
21 000	Shandong Himile Mechanical Science & Technology Company	173 613	0,12
55 013	Shandong Hualu Hengsheng Chemical	166 426	0,12
301 200	Shandong Nanshan Aluminum	161 046	0,11
71 818	Shandong Sun Paper Industry	134 950	0,10
324 975	Shanghai Electric Group	335 267	0,24
55 219	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group	193 413	0,14
7 620	Shanghai Friendess Electronic Technology	140 057	0,10
32 182	Shanghai International Airport	142 733	0,10
24 200	Shanghai M&G Stationery	97 940	0,07
70 226	Shanghai Pharmaceuticals Holding	175 292	0,12
758 061	Shanghai Pudong Development Bank	1 468 891	1,04
56 765	Shanghai Putailai New Energy Technology	148 824	0,11
171 100	Shanghai RAAS Blood Products	164 098	0,12
246 100	Shanghai Rural Commercial Bank	333 257	0,24
21 086	Shanghai United Imaging Healthcare	376 025	0,27
40 406	Shanghai Zhangjiang Hi-Tech Park Development	144 969	0,10
77 231	Shanxi Lu'an Environmental Energy Development	113 747	0,08
31 703	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory	780 675	0,56

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
150 662	Shanxi Xishan Coal and Electricity Power	134 611	0,10
122 652	Shenergy	147 255	0,10
62 665	Shengyi Technology	263 760	0,19
17 301	Shennan Circuits	260 391	0,19
587 012	Shenwan Hongyuan Group	411 383	0,29
12 633	Shenzhen Goodix Technology	125 269	0,09
35 786	Shenzhen Inovance Technology	322 582	0,23
31 652	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	993 109	0,71
20 561	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering	162 808	0,12
28 840	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals	190 558	0,14
29 386	Shenzhen Transsion Holdings	326 960	0,23
5 203	Sichuan Biokin Pharmaceutical	215 089	0,15
119 400	Sichuan Changhong	162 019	0,12
123 540	Sichuan Chuantou Energy	276 636	0,20
41 336	Sichuan Kelun Pharmaceutical	207 281	0,15
152 702	Sichuan Road & Bridge	211 045	0,15
19 771	Sieyuan Electric	201 239	0,14
95 500	Sinolink Securities	116 923	0,08
129 156	Soochow Securities	157 768	0,11
171 100	Southwest Securities	103 905	0,07
25 134	Spring Airlines	195 264	0,14
3 964	ST KMTT-RTS of Trust**	0	0,00
53 959	Sungrow Power Supply	510 502	0,36
48 283	Sunwoda Electronic	135 214	0,10
47 343	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing	249 631	0,18
19 967	Suzhou TFC Optical Communication	222 551	0,16
131 107	TBEA	218 355	0,16
492 268	TCL Technology Group	297 567	0,21
262 100	Tianfeng Securities	180 389	0,13
106 525	Tianjin Zhonghuan Semiconductor	114 211	0,08
38 974	Tianqi Lithium	174 327	0,12
117 700	Tianshan Aluminum Group	136 544	0,10
84 600	Tianshui Huatian Technology	119 285	0,08
39 142	TongFu Microelectronics	139 997	0,10
328 700	Tongling Nonferrous Metals Group	153 265	0,11
115 737	Tongwei	270 634	0,19

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
55 788	Trina Solar	113 162	0,08
74 320	Tsinghua Unisplendour	248 904	0,18
19 101	Tsingtao Brewery	185 220	0,13
21 899	Unigroup Guoxin Microelectronics	201 345	0,14
12 890	Verisilicon Microelectronics Shanghai	173 651	0,12
22 600	Victory Giant Technology Huizhou	423 974	0,30
80 782	Wanhua Chemical Group	611 914	0,43
174 987	Weichai Power	375 715	0,27
171 572	Wens Foodstuffs Group	409 101	0,29
61 300	Western Mining	142 314	0,10
113 224	Western Securities	124 555	0,09
17 311	Western Superconducting Technologies	125 377	0,09
31 559	Will semiconductor	562 393	0,40
33 029	Wingtech Technology	154 606	0,11
597 900	Wintime Energy Group	111 848	0,08
111 423	Wuhan Guide Infrared	159 439	0,11
56 666	Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group	136 777	0,10
100 738	Wuliangye Yibin	1 672 134	1,19
49 384	WUS Printed Circuit Kunshan	293 554	0,21
64 784	WuXi AppTec	629 015	0,45
301 556	XCMG Construction Machinery	327 103	0,23
76 122	Xiamen C&D	110 201	0,08
41 900	Xiamen Tungsten	122 369	0,09
47 382	Xinjiang Daqo New Energy	141 025	0,10
85 430	Xinjiang Goldwind Science & Technology	122 245	0,09
26 300	Yantai Jereh Oilfield Services Group	128 505	0,09
153 912	Yanzhou Coal Mining	261 492	0,19
33 593	Yealink Network Technology	163 014	0,12
31 779	Yifeng Pharmacy Chain	108 560	0,08
41 979	Yihai Kerry Arawana Holdings	173 058	0,12
71 996	Yintai Gold	190 364	0,14
233 600	Yonghui Superstores	159 796	0,11
86 298	Yonyou Network Technology	161 075	0,11
122 343	Youngor Group	124 680	0,09
86 800	YTO Express Group	156 196	0,11
89 500	Yunnan Aluminium	199 662	0,14

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
46 359	Yunnan Baiyao Group	361 066	0,26
132 789	Yunnan Chihong Zinc&Germanium	98 065	0,07
25 051	Yunnan Energy New Material	102 433	0,07
47 400	Yunnan Yuntianhua Group	145 380	0,10
40 900	Zangge Mining	243 636	0,17
15 655	Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical	437 120	0,31
140 500	Zhejiang China Commodities City Group	405 623	0,29
55 577	Zhejiang Chint Electrics	175 890	0,13
83 630	Zhejiang Dahua Technology	185 400	0,13
43 612	Zhejiang Huayou Cobalt	225 392	0,16
35 044	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical	132 825	0,09
70 347	Zhejiang Juhua	281 657	0,20
86 900	Zhejiang Longsheng Group	123 256	0,09
80 761	Zhejiang NHU	239 809	0,17
48 500	Zhejiang Sanhua Property	178 613	0,13
87 598	Zhejiang Satellite Petrochemical	211 928	0,15
19 494	Zhejiang SUPCON Technology	122 219	0,09
14 150	Zhejiang Supor	103 491	0,07
55 400	Zhejiang Wanfeng Auto Wheel	122 894	0,09
42 945	Zhejiang Weiming Environment Protection	114 390	0,08
284 300	Zhejiang Zheneng Electric Power	210 353	0,15
57 000	Zhengzhou Yutong Bus	197 821	0,14
119 469	Zheshang Securities	181 960	0,13
28 382	Zhongji Innolight	577 930	0,41
123 500	Zhongjin Gold	252 236	0,18
179 389	Zhongtai Securities	161 029	0,11
22 372	Zhuzhou CRRC Times Electric	133 205	0,09
530 617	Zijin Mining Group	1 444 481	1,03
183 100	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	184 809	0,13
104 166	ZTE	472 467	0,34
		140 545 060	99,87

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
	Total des actions (31 décembre 2024 : 99,48 %)*	140 545 060	99,87
Contrats à terme			
	Achat : 1 966 CNH / Vente : 1 964 USD	3	0,00
	Total des contrats à terme de gré à gré	3	0,00
	Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : 0,00 %)**	0	0,00
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	140 545 063	99,87
Contrats à terme standardisés			
13	SGX FTSE CHINA A50 Jul 25	(1 515)	0,00
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 174 044 USD)	(1 515)	0,00
Contrats à terme			
	Achat : 249 985 USD / Vente : 250 440 CNH	(455)	(0,00)
	Achat : 3 458 USD / Vente : 3 460 CNH	(3)	(0,00)
	Total des contrats à terme de gré à gré	(458)	(0,00)
	Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(1 973)	(0,00)
	Liquidités et/ou autres actifs nets	183 918	0,13
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	140 727 008	100,00

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

	Juste valeur USD	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs		
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	140 545 060	99,55
** Valeurs mobilières autres que celles mentionnées ci-dessus	0	0,00
^ Instruments financiers dérivés de gré à gré	3	0,00
Autres actifs	634 602	0,45
Total des actifs	141 179 665	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 3 tels que mentionnés ci-dessous) et tous les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Les titres de participations détenus dans SK KMTT (droits) et Shanghai RAAS Blood Products ont été classés en Niveau 3 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
Chine	99,87	99,48
	99,87	99,48

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Tableaux des investissements

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Îles Caïmans (31 décembre 2024 : néant)			
916 313	Chow Tai Fook Jewellery	1 566 486	0,14
1 059 400	J&T Global Express	914 998	0,08
129 307	Kanzhun	2 306 837	0,2
937 650	KE Holdings	5 661 734	0,5
28 884	Legend Biotech	1 025 093	0,09
		11 475 148	1,01
Chine (31 décembre 2024 : 99,64 %)			
47 289	360 DigiTech	2 050 451	0,18
180 546	360 Security Technology	257 089	0,02
350 911	AAC Technologies Holdings	1 819 373	0,16
20 476	Accelink Technologies	140 982	0,01
6 815	ACM Research Shanghai	108 402	0,01
17 846	Advanced Micro-Fabrication Equipment	454 175	0,04
70 996	AECC Aviation Power	381 981	0,03
14 786 319	Agricultural Bank of China	10 792 499	0,95
258 115	Aier Eye Hospital	449 701	0,04
309 654	Air China	341 075	0,03
282 194	Akeso	3 305 444	0,29
7 725 812	Alibaba Group	108 062 950	9,53
2 561 359	Alibaba Health Information Technology	1 546 604	0,14
2 106 086	Aluminium Corp Of China	1 520 125	0,14
9 469	Amlogic (Shanghai)	93 868	0,01
30 203	Angel Yeast	148 292	0,01
661 175	Anhui Conch Cement	1 729 787	0,15
65 592	Anhui Gujing Distillery	927 145	0,09
57 500	Anhui Jianghuai Automobile	321 810	0,03
16 214	Anhui Yingjia Distillery	89 251	0,01
12 275	Anker Innovations Technology	194 669	0,02
567 589	Anta Sports Products	6 832 759	0,61
2 955	APT Medical	122 521	0,01
30 399	Autohome	783 990	0,07
61 091	Avary Holding Shenzhen	273 168	0,02
20 036	AVIC Helicopter	108 555	0,01
1 190 667	AviChina Industry & Technology	671 931	0,06
159 100	BAIC BluePark New Energy Technology	163 694	0,01
1 000 177	Baidu	10 632 455	0,94
583 510	Bank of Beijing	556 372	0,05
111 918	Bank of Changsha	155 304	0,01

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
105 680	Bank of Chengdu	296 541	0,03
32 938 324	Bank of China	19 330 239	1,71
5 330 617	Bank Of Communications	5 226 044	0,46
160 514	Bank of Hangzhou	376 908	0,03
494 335	Bank of Jiangsu	823 989	0,07
287 398	Bank of Nanjin	466 215	0,04
181 830	Bank of Ningbo	694 509	0,06
363 845	Bank of Shanghai	538 924	0,05
92 983	Bank of Suzhou	113 971	0,01
598 574	Baoshan Iron & Steel	550 680	0,05
79 000	Beijing Enlight Media	223 551	0,02
223 301	Beijing Enterprises Holdings	918 805	0,08
1 882 873	Beijing Enterprises Water Group	568 460	0,05
11 628	Beijing Kingsoft Office Software	454 607	0,04
33 403	Beijing Kunlun Tech	156 822	0,01
44 716	Beijing New Building Materials	165 302	0,01
36 200	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology	54 226	0,00
5 812	Beijing Roborock Technology	127 021	0,01
40 940	Beijing Tiantan Biological Products	109 678	0,01
36 516	Beijing Tongrentang	183 825	0,02
25 889	Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise	220 466	0,02
80 942	Beijing Yanjing Brewery	146 106	0,01
1 296 500	Beijing-Shanghai High Speed Railway	1 040 726	0,09
3 223	Bestechnic Shanghai	156 571	0,01
13 300	Bethel Automotive Safety Systems	97 831	0,01
105 923	Bilibili	2 262 839	0,20
79 884	BOC International China	119 216	0,01
982 016	BOE Technology Group	547 000	0,05
2 098 880	Bosideng International Holdings	1 240 612	0,11
1 703 531	BYD	28 101 214	2,48
356 655	BYD Electronic International	1 444 793	0,13
321 472	C & D International Investment Group	650 315	0,06
129 639	Caitong Securities	143 156	0,01
11 207	Cambricon Technologies	941 068	0,08
44 000	Capital Securities	122 114	0,01
484 700	Ccoop Group	156 985	0,01

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
5 232 379	CGN Power	1 851 992	0,16
8 918	Changchun High & New Technolog Industry Group	123 477	0,01
182 054	Changjiang Securities	176 128	0,02
6 740	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems	117 616	0,01
50 000	Chaozhou Three-Circle Group	233 138	0,02
42 500	Chifeng Jilong Gold Mining	147 617	0,01
3 677 960	China CITIC Bank	3 504 604	0,31
922 052	China Coal Energy	1 066 526	0,09
1 119 042	China Communications Services	605 851	0,05
43 784 761	China Construction Bank	44 351 640	3,92
114 168	China CSSC Holdings	518 630	0,05
530 891	China Eastern Airlines	298 680	0,03
887 690	China Energy Engineering	276 352	0,02
2 701 607	China Everbright Bank	1 447 184	0,13
1 671 366	China Feihe	1 215 732	0,11
1 809 554	China Galaxy Securities	2 294 256	0,20
1 253 594	China Gas Holdings	1 170 553	0,10
100 016	China Great Wall Securities	117 006	0,01
93 820	China Greatwall Technology Group	193 844	0,02
1 267 639	China Hongqiao Group	2 903 459	0,26
565 640	China Huishan Diary Holdings**	0	0,00
801 427	China International Capital	2 006 878	0,17
82 600	China International Capital Corp	93 172	0,01
53 455	China International Travel Service	454 989	0,04
116 535	China Jushi	185 463	0,02
3 418 064	China Life Insurance	8 452 409	0,76
193 317	China Literature	735 097	0,06
1 434 416	China Longyuan Power Group	1 291 888	0,11
1 427 522	China Mengniu Dairy	2 927 784	0,26
2 307 301	China Merchants Bank	15 804 471	1,39
241 914	China Merchants Energy Shipping	211 413	0,02
157 008	China Merchants Expressway Network & Technology Holdings	263 026	0,02
568 164	China Merchants Port Holdings	1 034 999	0,09
201 156	China Merchants Securities	493 963	0,04
238 744	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	292 299	0,03
19 810	China Minmetals Rare Earth	99 891	0,01

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
4 005 989	China Minsheng Banking	2 362 784	0,21
2 200 176	China Molybdenum	2 315 004	0,20
1 680 796	China National Building Material	802 928	0,07
190 280	China National Chemical Engineering	203 744	0,02
543 472	China National Nuclear Power	707 113	0,06
17 786	China National Software & Service	116 129	0,01
93 226	China Northern Rare Earth Group High-Tech	324 065	0,03
806 540	China Oilfield Services	661 671	0,06
1 730 251	China Overseas Land & Investment	3 002 041	0,26
1 371 275	China Pacific Insurance	5 013 970	0,44
11 738 600	China Petroleum & Chemical	6 370 691	0,57
2 006 082	China Power International Development	764 100	0,07
2 405 437	China Railway Group	1 319 935	0,12
207 341	China Railway Signal & Communication	148 780	0,01
735 739	China Resources Beer Holdings	2 343 118	0,21
414 934	China Resources Gas Group	1 059 800	0,09
1 441 937	China Resources Land	4 886 054	0,43
34 755	China Resources Microelectronics	228 816	0,02
313 269	China Resources Mixc Lifestyle Services	1 514 466	0,13
870 088	China Resources Pharmaceutical Group	567 497	0,05
936 918	China Resources Power Holdings	2 260 538	0,20
44 969	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	196 370	0,02
1 696 386	China Shenhua Energy	6 898 652	0,62
298 366	China Southern Airlines	245 752	0,02
1 121 366	China State Construction Engineering	903 273	0,08
829 431	China State Construction International Holdings	1 251 014	0,11
661 216	China Taiping Insurance Holdings	1 288 739	0,11
774 608	China Three Gorges Renewables Group	460 667	0,04
1 975 489	China Tower	2 823 565	0,25
875 418	China United Network Communications	652 608	0,06
1 269 959	China Vanke	863 460	0,08
161 902	China Xd Electric	138 777	0,01
657 689	China Yangtze Power	2 767 323	0,24
622 886	China Zheshang Bank	294 784	0,03
12 252	Chongqing Brewery	94 244	0,01
243 456	Chongqing Changan Automobile	433 678	0,04
1 239 890	Chongqing Rural Commercial Bank	1 081 265	0,10
74 657	Chongqing Zhifei Biological Products	204 174	0,02

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
1 843 954	CITIC	2 532 207	0,22
93 400	Citic Pacific Special Steel Group	153 338	0,01
1 046 400	CITIC Securities	3 438 122	0,30
23 304	CNGR Advanced Material	106 969	0,01
175 061	CNOOC Energy Technology & Services	99 712	0,01
231 619	CNPC Capital	236 044	0,02
156 696	Contemporary Amperex Technology	5 770 933	0,51
84 000	COSCO SHIPPING Energy Transportation	121 137	0,01
1 649 950	COSCO Shipping Holdings	2 990 924	0,26
2 617 396	CRRC	1 829 641	0,16
120 116	CSC Financial	403 285	0,04
99 015	CSI Solar	126 479	0,01
43 449	CSPC Innovation	313 532	0,03
3 629 969	CSPC Pharmaceutical Group	3 560 606	0,31
397 881	Dalian Port	83 318	0,01
537 272	Daqin Railway	495 033	0,04
351 072	Datang International Power Generation	155 364	0,01
16 698	Dong-E-E-Jiao	121 916	0,01
82 202	Dongfang Electric	192 103	0,02
92 383	Dongxing Securities	143 801	0,01
428 337	East Money Information	1 383 111	0,12
14 342	Eastroc Beverage	628 788	0,06
13 482	Ecovacs Robotics	109 597	0,01
11 663	Empyrean Technology	201 701	0,02
360 572	ENN Energy Holdings	2 879 983	0,25
72 832	ENN Natural Gas	192 168	0,02
19 107	Eoptolink Technology	338 813	0,03
56 456	Eve Energy	361 049	0,03
100 881	Everbright Securities	253 218	0,02
266 723	Everdisplay Optonics Shanghai	87 131	0,01
873 657	Far East Horizon	759 024	0,07
45 464	Flat Glass Group	96 537	0,01
405 327	Focus Media Information	413 071	0,04
124 127	Foshan Haitian Flavouring & Food	674 254	0,06
1 149 753	Fosun International	683 993	0,06
228 014	Founder Securities	251 787	0,02
355 466	Foxconn Industrial Internet	1 060 967	0,09

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
327 632	Fuyao Glass Industry Group	2 381 642	0,21
53 931	GalaxyCore	115 946	0,01
10 529 396	GCL Technology Holdings	1 341 324	0,12
485 652	GD Power Development	328 146	0,03
2 731 986	Geely Automobiles	5 554 458	0,50
134 032	GEM	118 817	0,01
550 129	Genscript Biotech	1 037 186	0,09
160 843	GF Securities	377 456	0,03
138 644	Giant Biogene Holding	1 019 078	0,09
16 526	Gigadevice Semiconductor Beijing	291 916	0,03
94 178	GoerTek	306 601	0,03
23 086	Gongniu Group	155 504	0,01
1 125 435	Great Wall Motor	1 839 025	0,16
77 126	Gree Electric	483 656	0,04
71 932	GRG Banking Equipment	134 964	0,01
41 096	Guangdong Haid Group	336 139	0,03
1 317 124	Guangdong Investment	1 100 679	0,10
191 506	Guanghui Energy	160 944	0,01
134 882	Guangzhou Automobile Group	141 037	0,01
36 636	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical	134 818	0,01
87 880	Guangzhou Haige Communications	171 021	0,02
54 496	Guangzhou Tinci Materials Technology	137 854	0,01
90 008	Guolian Securities	130 052	0,01
174 124	Guosen Securities	280 032	0,02
1 238 381	Guotai Junan Securities	2 385 707	0,21
48 692	Guoxuan High-Tech	220 649	0,02
124 702	Guoyuan Securities	137 356	0,01
764 882	Haidilao International	1 451 814	0,13
1 264 797	Haier Smart Home	3 718 777	0,33
1 090 900	Hainan Airlines	204 073	0,02
320 961	Hainan Airport Infrastructure	158 618	0,01
19 800	Haisco Pharmaceutical Group	116 702	0,01
292 474	Haitian International Holdings	760 060	0,07
2 382 192	Hanergy Mobile Energy Holding**	0	0,00
71 681	Hangzhou First Applied Material	129 690	0,01
47 160	Hangzhou Silan Microelectronics	163 407	0,01
8 263	Hangzhou Tigermed Consulting	61 507	0,01

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
537 866	Hansoh Pharmaceutical	2 038 409	0,18
24 308	Hebei Yangyuan Zhihui Beverage	71 806	0,01
120 436	Heilan Home	117 020	0,01
61 644	Henan Shenhua Coal & Power	143 199	0,01
95 409	Henan Shuanghui	325 127	0,03
3 715 706	Heng Ten Networks Group	1 197 546	0,11
294 494	Hengan International	845 967	0,07
194 340	Hengli Petrochemical	386 881	0,03
59 492	Hengtong Optic-Electric	127 071	0,01
153 982	Hisense Home Appliances Group	419 773	0,04
14 342	Hithink RoyalFlush Information	546 618	0,05
20 424	Hoshine Silicon Industry	135 150	0,01
301 714	Hua Hong Semiconductor	1 333 691	0,12
257 562	Huadian Power International	196 682	0,02
51 490	Huadong Medicine	290 115	0,03
145 600	Huafon Chemical	134 357	0,01
25 200	Huagong Tech	165 381	0,01
73 898	Huaibei Mining Holdings	116 988	0,01
34 541	Hualan Biological Engineering	75 561	0,01
137 005	HUANENG LANCANG RIVER HYDR	182 657	0,02
2 141 916	Huaneng Power International	1 456 460	0,13
18 500	Huaqin Technology	208 369	0,02
766 485	Huatai Securities	1 637 391	0,14
374 484	Huaxia Bank	413 529	0,04
90 538	HUAYU Automotive Systems	223 086	0,02
91 520	Huazhu Group	3 104 358	0,27
14 070	Huizhou Desay Sv Automotive	200 606	0,02
37 152	Humanwell Healthcare Group	108 814	0,01
235 509	Hunan Valin Steel	144 663	0,01
48 033	Hundsun Technologies	224 905	0,02
59 256	Huolinhe Opencut Coal Industry	163 627	0,01
5 526	Hwatsing Technology	130 143	0,01
63 673	Hygon Information Technology	1 255 922	0,11
62 847	Iflytek	420 083	0,04
6 312	Imeik Technology Development	154 038	0,01
30 957 578	Industrial & Commercial Bank of China	24 985 439	2,2
550 606	Industrial Bank	1 794 063	0,16

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
208 744	Industrial Securities	180 385	0,02
10 718	Ingenic Semiconductor	103 542	0,01
417 696	Inner Mongolia	827 456	0,07
1 253 668	Inner Mongolia BaoTou Steel Union	313 279	0,03
238 477	Inner Mongolia Junzheng Energy	183 773	0,02
176 242	Inner Mongolia Yili Industrial Group	685 959	0,06
552 535	Innovent Biologics	5 518 311	0,50
38 204	Inspur Electronic Information	271 364	0,02
24 300	Isoftstone Information Technology Group	185 359	0,02
108 501	JA Solar Technology	151 168	0,01
49 332	JCET Group	232 020	0,02
507 267	JD Health International	2 778 660	0,25
918 788	JD Logistics	1 537 946	0,14
1 095 945	JD.com	17 856 225	1,58
180 440	Jiangsu Eastern Shenghong	209 833	0,02
561 759	Jiangsu Expressway	792 903	0,07
39 249	Jiangsu Hengli Highpressure Oil	394 509	0,03
175 271	Jiangsu Hengrui Medicine	1 269 911	0,11
21 300	Jiangsu Hoperun Software	151 146	0,01
28 383	Jiangsu King's Luck Brewery	154 255	0,01
56 200	Jiangsu Phoenix	87 637	0,01
39 611	Jiangsu Yanghe Brewery	356 951	0,03
10 764	Jiangsu Yoke Technology	82 182	0,01
21 276	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply	105 739	0,01
85 540	Jiangsu Zhongtian Technology	172 677	0,02
570 492	Jiangxi Copper	1 184 290	0,11
43 278	Jiangxi Ganfeng Lithium	204 030	0,02
66 800	Jinduicheng Molybdenum	102 021	0,01
275 459	Jinko Solar	199 582	0,02
203 726	JPMF Guangdong	244 307	0,02
52 800	Juneyao Airlines	99 288	0,01
1 372 237	Kingdee International Software Group	2 699 024	0,24
426 595	Kingsoft	2 222 641	0,20
1 203 410	Kuaishou Technology	9 703 930	0,86
63 802	Kuang Chi Technology	356 101	0,03
1 779 241	Kunlun Energy	1 727 110	0,15
33 878	Kweichow Moutai	6 666 302	0,60

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
3 622 677	Lenovo Group	4 347 212	0,38
135 684	Lens Technology	422 405	0,04
560 441	Li Auto	7 639 132	0,68
1 068 102	LI NING	2 302 202	0,20
54 146	Lomon Billions Group	122 531	0,01
941 063	Longfor Group Holdings	1 110 095	0,10
210 980	LONGi Green Energy Technology	442 392	0,04
8 260	Loongson Technology Corp	153 815	0,01
196 196	Luxshare Precision	950 146	0,08
38 188	Luzhou Laojiao	604 555	0,05
47 550	Mango Excellent	144 844	0,01
13 388	Maxscend Microelectronics	133 391	0,01
73 000	Meihua Holdings Group	108 942	0,01
2 236 495	Meituan Dianping	35 698 449	3,15
546 551	Metallurgical Corporation of China	227 375	0,02
252 731	Midea Group	2 451 617	0,21
1 926 832	Minerals and Metals Group	940 098	0,08
198 114	MINISO Group Holding	898 453	0,08
27 411	Montage Technology	313 787	0,03
141 188	Muyuan Foods	828 031	0,07
183 105	Nanjing Iron and Steel	107 361	0,01
217 087	NARI Technology	679 159	0,06
71 797	National Silicon Industry Group	187 633	0,02
14 179	NAURA Technology Group	875 327	0,08
782 444	NetEase	21 031 297	1,86
467 486	New China Life Insurance	2 696 674	0,24
97 176	New Hope Liuhe	127 250	0,01
551 046	New Oriental Education & Technology Group	2 958 801	0,26
53 857	Nexchip Semiconductor	152 402	0,01
41 064	Ninestar	131 508	0,01
25 198	Ningbo Deye Technology	185 243	0,02
14 906	Ningbo Orient Wires and Cable	107 605	0,01
41 814	Ningbo Sanxing Medical Electric	130 874	0,01
46 820	Ningbo Tuopu Group	308 837	0,03
195 167	Ningxia Baofeng Energy Group	439 750	0,04
704 365	NIO	2 458 548	0,22
914 274	Nongfu Spring	4 670 368	0,41
100 438	OFILM Group	166 155	0,01

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
9 887	Oppein Home Group	77 916	0,01
60 235	Orient Overseas International	1 023 611	0,09
196 509	Orient Securities	265 555	0,02
4 155 441	People's Insurance Company Group of China	3 267 342	0,29
10 067 373	PetroChina	8 852 342	0,79
41 848	Pharmaron Beijing	143 366	0,01
3 099 988	PICC Property & Casualty	6 002 524	0,53
312 030	Pinduoduo	32 657 060	2,88
516 275	Ping An Bank	869 930	0,08
3 304 356	Ping An Insurance	21 391 942	1,89
7 223	Piotech	154 994	0,01
315 611	Poly Developments and Holdings Group	356 889	0,03
241 247	Pop Mart International Group	8 193 178	0,73
4 821 443	Postal Savings Bank of China	3 416 631	0,30
474 184	Power Construction	322 383	0,03
155 054	Qinghai Salt Industry	369 715	0,03
37 680	Range Intelligent Computing Technology Group	260 540	0,02
9 413	Rockchip Electronics	199 557	0,02
289 976	Rongsheng Petro Chemical	335 188	0,03
210 720	SAIC Motor	472 146	0,04
104 992	Sailun Group	192 303	0,02
141 200	SANAN OPTOELECTRONICS	244 823	0,02
224 830	Sany Heavy Industry	563 397	0,05
181 549	SDIC Capital	190 593	0,02
215 731	SDIC Power Holdings	443 921	0,04
43 952	Seres Group	824 167	0,07
125 861	SF Holdings	856 744	0,08
13 690	SG Micro	139 076	0,01
260 837	Shaanxi Coal Industry	700 600	0,06
61 875	Shai Baosight Software	204 029	0,02
446 858	Shandong Gold Mining	1 647 901	0,15
20 900	Shandong Himile Mechanical Science & Technology Company	172 787	0,02
64 250	Shandong Hualu Hengsheng Chemical	194 369	0,02
337 026	Shandong Nanshan Aluminum	180 201	0,02
77 622	Shandong Sun Paper Industry	145 857	0,01
1 151 353	Shandong Weigao Group Medical Polymer	896 149	0,08
319 122	Shanghai Baosight Software	432 410	0,04

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
336 066	Shanghai Electric Group	346 709	0,03
58 733	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group	205 721	0,02
6 472	Shanghai Friendess Electronic Technology	118 957	0,01
34 120	Shanghai International Airport	151 329	0,01
25 494	Shanghai M&G Stationery	103 177	0,01
84 812	Shanghai Pharmaceuticals Holding	211 700	0,02
786 862	Shanghai Pudong Development Bank	1 524 699	0,13
63 925	Shanghai Putailai New Energy Technology	167 595	0,01
190 186	Shanghai RAAS Blood Products	182 403	0,02
264 400	Shanghai Rural Commercial Bank	358 038	0,03
20 510	Shanghai United Imaging Healthcare	365 754	0,03
42 441	Shanghai Zhangjiang Hi-Tech Park Development	152 270	0,01
81 270	Shanxi Lu'an Environmental Energy Development	119 696	0,01
33 571	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory	826 674	0,07
165 788	Shanxi Xishan Coal and Electricity Power	148 125	0,01
118 795	Shenergy	142 624	0,01
64 301	Shengyi Technology	270 646	0,02
17 680	Shennan Circuits	266 095	0,02
609 021	Shenwan Hongyuan Group	426 807	0,04
9 949	Shenzhen Goodix Technology	98 655	0,01
36 498	Shenzhen Inovance Technology	329 000	0,03
33 886	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	1 063 202	0,09
22 032	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering	174 456	0,02
35 368	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals	233 692	0,02
28 089	Shenzhen Transsion Holdings	312 529	0,03
372 979	Shenzou International Group	2 651 239	0,23
5 432	Sichuan Biokin Pharmaceutical	224 555	0,02
123 899	Sichuan Changhong	168 124	0,01
126 439	Sichuan Chuantou Energy	283 127	0,03
42 538	Sichuan Kelun Pharmaceutical	213 309	0,02
145 203	Sichuan Road & Bridge	200 681	0,02
19 704	Sieyuan Electric	200 557	0,02
4 661 860	Sino Biopharmaceutical	3 123 743	0,28
107 400	Sinolink Securities	131 492	0,01
603 559	Sinopharm Group	1 413 174	0,12
315 399	Sinotruk Hong Kong	920 081	0,08

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
820 478	Smoore International	1 906 436	0,17
152 103	Soochow Securities	185 798	0,02
201 064	Southwest Securities	122 101	0,01
23 124	Spring Airlines	179 649	0,02
3 448	ST KMTT-RTS of Trust**	0	0,00
55 139	Sungrow Power Supply	521 666	0,05
321 544	Sunny Optical Tech Group	2 840 647	0,25
52 584	Sunwoda Electronic	147 259	0,01
47 587	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing	250 918	0,02
22 036	Suzhou TFC Optical Communication	245 612	0,02
182 109	TAL Education	1 861 154	0,16
144 209	TBEA	240 176	0,02
521 591	TCL Technology Group	315 293	0,03
2 894 874	Tencent Holdings	185 493 200	16,36
338 850	Tencent Music Entertainment Group	6 604 187	0,59
239 300	Tianfeng Securities	164 697	0,01
122 762	Tianjin Zhonghuan Semiconductor	131 620	0,01
39 274	Tianqi Lithium	175 668	0,02
133 091	Tianshan Aluminum Group	154 399	0,01
88 918	Tianshui Huatian Technology	125 374	0,01
893 353	Tingyi Cayman Islands Holding	1 308 734	0,12
564 652	Tongcheng Elong Holdings	1 408 393	0,12
45 282	TongFu Microelectronics	161 957	0,01
357 300	Tongling Nonferrous Metals Group	166 600	0,01
133 862	Tongwei	313 017	0,03
443 631	Travelsky Technology	593 392	0,05
53 694	Trina Solar	108 915	0,01
279 484	Trip.com Group	16 234 994	1,43
79 712	Tsinghua Unisplendour	266 962	0,02
294 048	Tsingtao Brewery	1 978 412	0,18
26 548	Unigroup Guoxin Microelectronics	244 090	0,02
13 504	Verisilicon Microelectronics Shanghai	181 922	0,02
24 001	Victory Giant Technology Huizhou	450 256	0,04
150 042	Vipshop Holdings	2 258 132	0,20
85 488	Wanhua Chemical Group	647 561	0,06
2 142 393	Want Want China Holding	1 495 581	0,13
1 061 781	Weichai Power	2 177 563	0,20

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
178 447	Wens Foodstuffs Group	425 494	0,04
65 364	Western Mining	151 749	0,01
109 979	Western Securities	120 985	0,01
13 651	Western Superconducting Technologies	98 869	0,01
32 876	Will semiconductor	585 863	0,05
33 674	Wingtech Technology	157 625	0,01
752 121	Wintime Energy Group	140 698	0,01
99 047	Wuhan Guide Infrared	141 730	0,01
74 970	Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group	180 958	0,02
104 483	Wuliangye Yibin	1 734 297	0,15
55 224	WUS Printed Circuit Kunshan	328 269	0,03
207 572	WuXi AppTec	2 058 683	0,18
1 558 342	Wuxi Biologics Cayman	5 091 907	0,45
309 868	XCMG Construction Machinery	336 119	0,03
67 710	Xiamen C&D	98 023	0,01
43 630	Xiamen Tungsten	127 422	0,01
7 693 194	Xiaomi	58 752 482	5,18
54 064	Xinjiang Daqo New Energy	160 913	0,01
101 300	Xinjiang Goldwind Science & Technology	144 954	0,01
2 054 536	Xinyi Solar Holdings	651 694	0,06
557 812	XPeng	5 016 755	0,44
570 155	Yadea Group	912 248	0,08
26 240	Yantai Jereh Oilfield Services Group	128 212	0,01
1 626 821	Yanzhou Coal Mining	1 731 719	0,15
36 405	Yealink Network Technology	176 659	0,02
24 480	Yifeng Pharmacy Chain	83 626	0,01
40 347	Yihai Kerry Arawana Holdings	166 330	0,01
74 609	Yintai Gold	197 273	0,02
243 600	Yonghui Superstores	166 636	0,01
105 095	Yonyou Network Technology	196 160	0,02
108 124	Youngor Group	110 190	0,01
94 338	YTO Express Group	169 760	0,02
168 509	Yum China Holdings	7 534 037	0,67
96 942	Yunnan Aluminium	216 264	0,02
47 600	Yunnan Baiyao Group	370 731	0,03
101 100	Yunnan Chihong Zinc&Germanium	74 663	0,01
33 798	Yunnan Energy New Material	138 199	0,01

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
39 043	Yunnan Yuntianhua Group	119 748	0,01
39 232	Zangge Mining	233 700	0,02
16 240	Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical	453 454	0,04
767 459	Zhaojin Mining Industry	1 994 416	0,18
138 888	Zhejiang China Commodities City Group	400 969	0,04
49 236	Zhejiang Chint Electrics	155 823	0,01
89 663	Zhejiang Dahua Technology	198 774	0,02
707 279	Zhejiang Expressway	650 516	0,06
45 655	Zhejiang Huayou Cobalt	235 950	0,02
39 632	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical	150 214	0,01
63 484	Zhejiang Juhua	254 179	0,02
225 671	Zhejiang Leapmotor Technology	1 572 510	0,14
85 500	Zhejiang Longsheng Group	121 271	0,01
84 044	Zhejiang NHU	249 557	0,02
45 700	Zhejiang Sanhua Property	168 301	0,01
87 308	Zhejiang Satellite Petrochemical	211 227	0,02
22 881	Zhejiang SUPCON Technology	143 454	0,01
13 712	Zhejiang Supor	100 287	0,01
58 794	Zhejiang Wanfeng Auto Wheel	130 423	0,01
39 682	Zhejiang Weiming Environment Protection	105 698	0,01
284 973	Zhejiang Zheneng Electric Power	210 851	0,02
59 200	Zhengzhou Yutong Bus	205 456	0,02
106 093	Zheshang Securities	161 587	0,01
30 427	Zhongji Innolight	619 571	0,05
132 200	Zhongjin Gold	270 005	0,02
365 769	Zhongsheng Group Holdings	563 797	0,05
186 943	Zhongtai Securities	167 809	0,01
27 168	Zhuzhou CRRC Times Electric	161 761	0,01
202 315	Zhuzhou CSR Times Electric	814 415	0,07
3 105 059	Zijin Mining Group	8 023 112	0,71
216 937	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	218 962	0,02
448 659	ZTE	1 538 462	0,13
188 217	ZTO Express	3 320 771	0,29
		1 100 879 585	97,13

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Singapour (31 décembre 2024 : néant)			
92 597	BOC Aviation	766 727	0,07
		766 727	0,07
Suisse (31 décembre 2024 : néant)			
375 563	BeiGene	7 071 110	0,62
		7 071 110	0,62
Total des actions (31 décembre 2024 : 99,64 %)*		1 120 192 570	98,83
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : 0,00 %)**			
430	EUX MSCI China Future Sep25	3 553	0,00
Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 12 966 650 USD)		3 553	0,00
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		1 120 196 123	98,83
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
Liquidités et/ou autres actifs nets		13 294 588	1,17
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		1 133 490 711	100,00

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	1 120 192 570	98,74
** Valeurs mobilières autres que celles mentionnées ci-dessus	0	0,00
*** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	3 553	0,00
Autres actifs	14 326 679	1,26
Total des actifs	1 134 522 802	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 3 tels que mentionnés ci-dessous) et tous les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Les titres de participation détenus dans Shanghai RAAS Blood Products, China Huishan Diary Holdings, Hanergy Mobile Energy Holding et ST KMTT (droits) ont été classés en Niveau 3 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Actions		
Chine	97,13	99,64
Autres*	1,70	0,00
	98,83	99,64

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Tableaux des investissements

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Chine (31 décembre 2024 : 0,00 %)			
19 241	Brilliance China Automotive Holdings	7 794	0,00
12 009	China Evergrande Group	249	0,00
23 112	China Huishan Dairy Holdings	0	0,00
490	Ganfeng Lithium	1 423	0,00
158 019	Hanergy Mobile Energy Holding	0	0,00
50	Hopson Development Holdings	21	0,00
9 444	Logan Property Holdings	1 275	0,00
9 324	Shimao Group Holdings	879	0,00
1 376	Silergy Corp	16 746	0,00
16 511	Sunac China Holdings	3 008	0,00
		31 395	0,00
Finlande (31 décembre 2024 : 0,00 %)			
432	Chailease Holding	1 871	0,00
4	Momo.com	37	0,00
		1 908	0,00
Philippines (31 décembre 2024 : 0,00 %)			
3 839	AC Energy	177	0,00
		177	0,00
Corée du Sud (31 décembre 2024 : 0,00 %)			
84	Ecopro BM	6 261	0,00
		6 261	0,00
Total des actions (31 décembre 2024 : 0,00 %)*		39 741	0,00
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		39 741	0,00
Liquidités et/ou autres passifs nets		(39 741)	0,00
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		0	0,00
Analyse du total des actifs		Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		39 741	33,83
Autres actifs		77 745	66,17
Total des actifs		117 486	100,00

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
Autres*	0,00	0,00
	0,00	0,00

Les tableaux des investissements font partie intégrante des États financiers audités.

Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

* Le compartiment a été liquidé le 6 juillet 2022 et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 11 juillet 2022.

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF^

Tableaux des investissements

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Brésil (31 décembre 2024 : 0,00 %)			
2	Anheuser-Busch InBev	1	0,00
		1	0,00
Mexique (31 décembre 2024 : 0,00 %)			
42	Southern Copper	4 249	0,00
		4 249	0,00
Total des actions (31 décembre 2024 : 0,00 %)*		4 250	0,00
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		4 250	0,00
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : 0,00 %)		0	0,00
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		0	0,00
Liquidités et/ou autres passifs nets		(4 250)	0,00
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		0	0,00

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

	Juste valeur USD	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs		
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	4 250	9,74
** Valeurs mobilières autres que celles mentionnées ci-dessus	0	0,00
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0	0,00
Autres actifs	39 392	90,26
Total des actifs	43 642	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception de celles de Niveau 2 telles que mentionnées ci-dessous) et tous les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
Brésil	0,00	0,00
Chili	0,00	0,00
Autres*	0,00	0,00
	0,00	0,00

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

^ Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Brésil (31 décembre 2024 : 5,09 %)			
29 856	Ambev	72 864	0,26
46 952	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	125 427	0,45
8 680	Banco BTG Pactual	67 193	0,24
19 800	BB Seguridade Participacoes	129 875	0,46
8 500	Caixa Seguridade Participacoes	22 878	0,08
55 314	Cia Energetica de Minas Gerais	109 456	0,39
14 897	CPFL Energia	111 526	0,40
33 294	Itau Unibanco (actions privilégiées)	225 403	0,80
5 031	Localiza Rent a Car	37 351	0,13
5 478	Motiva Infraestrutura de Mobilidade	13 841	0,05
7 431	NU Holdings/Îles Caïmans	101 953	0,36
8 188	Raia Drogasil	22 684	0,08
1 409	Rede D'Or Sao Luiz SA	9 144	0,03
9 082	Sabesp	198 235	0,71
6 700	Telefonica Brasil	37 920	0,13
13 863	TIM SA/Brazil	56 007	0,20
		1 341 757	4,77
Îles Caïmans (31 décembre 2024 : 0,28 %)			
2 982	Kanzhun	53 199	0,19
929	Legend Biotech	32 970	0,12
		86 169	0,31
Chili (31 décembre 2024 : 1,21 %)			
363 436	Banco De Chile	54 860	0,19
685	Banco de Credito e Inversiones	28 870	0,10
964 516	Banco Santander Chile	60 459	0,22
12 239	SACI Falabella	64 904	0,23
		209 093	0,74
Chine (31 décembre 2024 : 24,00 %)			
8 417	Akeso	98 591	0,35
44 248	Alibaba Group	618 908	2,20
14 864	Alibaba Health Information Technology	8 975	0,03
2 209	Anhui Gujing Distillery	30 069	0,11
289	Autohome	7 453	0,03

HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
10 097	Baidu	107 337	0,38
259 264	Beijing Enterprises Water Group	78 275	0,28
74	Beijing Kingsoft Office Software	2 893	0,01
45 969	Beijing-Shanghai High Speed Railway	36 900	0,13
22 943	Bosideng International Holdings	13 561	0,05
21 828	BYD	340 628	1,21
906	Cambricon Technologies	76 078	0,27
3 400	Capital Securities	9 436	0,03
100	Changchun High & New Technolog Industry Group	1 385	0,01
200	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems	3 490	0,01
5 477	China Galaxy Securities	6 161	0,02
2 813	China International Capital	6 343	0,02
14 159	China International Capital Corp	15 971	0,06
285	China International Travel Service	2 426	0,01
46 043	China Life Insurance	110 503	0,39
2 570	China Literature	9 773	0,03
110 840	China Three Gorges Renewables Group	65 918	0,23
25 821	China Yangtze Power	108 646	0,39
12 756	CITIC Securities	38 512	0,14
542	CSPC Innovation	3 911	0,01
39 336	CSPC Pharmaceutical Group	38 584	0,14
2 065	Dong-E-E-Jiao	15 077	0,05
8 300	East Money Information	26 801	0,10
1 363	Empyrean Technology	23 572	0,08
280	Eoptolink Technology	4 965	0,02
783	Eve Energy	5 008	0,02
4 312	Focus Media Information	4 394	0,02
1 652	Foshan Haitian Flavouring & Food	8 974	0,03
8 787	GalaxyCore	18 891	0,07
8 161	Genscript Biotech	15 386	0,05
6 394	Giant Biogene Holding	46 998	0,17
5 165	Guangzhou Haige Communications	10 051	0,04
3 989	Haidilao International	7 571	0,03
44 200	Hainan Airport Infrastructure	21 843	0,08
5 536	Hangzhou Silan Microelectronics	19 182	0,07
1 385	Hangzhou Tigermed Consulting	10 310	0,04
8 680	Hansoh Pharmaceutical	32 896	0,12

HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
56 644	Heng Ten Networks Group	18 256	0,06
220	Hithink RoyalFlush Information	8 385	0,03
2 266	Hua Hong Semiconductor	10 017	0,04
1 692	Huadong Medicine	9 533	0,03
12 235	Huatai Securities	24 782	0,09
555	Huazhu Group	18 826	0,07
752	Hygon Information Technology	14 833	0,05
46	Imeik Technology Development	1 123	0,00
4 087	Innovent Biologics	40 818	0,15
12 988	JA Solar Technology	18 095	0,06
4 959	JD Health International	27 164	0,10
3 798	Jiangsu Hengli Highpressure Oil	38 175	0,14
1 108	Jiangsu Hengrui Medicine	8 028	0,03
542	Jiangsu King's Luck Brewery	2 946	0,01
1 020	Jiangsu Yanghe Brewery	9 192	0,03
38 676	Jinko Solar	28 022	0,10
62 382	Kingdee International Software Group	122 698	0,44
9 473	Kingsoft	49 356	0,18
10 131	Kuaishou Technology	81 693	0,29
8 328	Kuang Chi Technology	46 481	0,17
420	Kweichow Moutai	82 645	0,29
6 392	Li Auto	87 127	0,31
29 931	LONGi Green Energy Technology	62 761	0,22
1 295	Loongson Technology Corp	24 115	0,09
785	Luzhou Laojiao	12 427	0,04
18 084	Meituan Dianping	288 653	1,03
7 015	MINISO Group Holding	31 813	0,11
4 436	Montage Technology	50 781	0,18
30 926	NARI Technology	96 752	0,34
100	NAURA Technology Group	6 173	0,02
6 123	NetEase	164 580	0,59
5 904	New Oriental Education & Technology Group	31 701	0,11
3 491	Ningbo Deye Technology	25 664	0,09
13 745	Nongfu Spring	70 213	0,25
2 133	Pinduoduo	223 240	0,79
2 770	Pop Mart International Group	94 074	0,33

HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
674	Rockchip Electronics	14 289	0,05
2 210	SG Micro	22 451	0,08
771	Shai Baosight Software	2 542	0,01
15 162	Shandong Weigao Group Medical Polymer	11 801	0,04
23 984	Shanghai Baosight Software	32 498	0,12
1 114	Shanghai Friendess Electronic Technology	20 476	0,07
2 426	Shanghai Putailai New Energy Technology	6 360	0,02
21 701	Shanghai RAAS Blood Products	20 813	0,07
6 100	Shanghai Zhangjiang Hi-Tech Park Development	21 886	0,08
906	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory	22 310	0,08
10 989	Shenwan Hongyuan Group	7 701	0,03
600	Shenzhen Goodix Technology	5 950	0,02
5 321	Shenzhen Inovance Technology	47 965	0,17
292	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	9 162	0,03
1 216	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering	9 629	0,03
3 999	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals	26 423	0,09
18 818	Sichuan Chuantou Energy	42 138	0,15
5 605	Silergy	68 211	0,24
52 560	Sino Biopharmaceutical	35 219	0,13
7 991	Sungrow Power Supply	75 602	0,27
2 940	Suzhou TFC Optical Communication	32 769	0,12
2 164	TAL Education	22 116	0,08
24 688	Tencent Holdings	1 581 919	5,62
1 184	Tencent Music Entertainment Group	23 076	0,08
16 400	Tianjin Zhonghuan Semiconductor	17 583	0,06
21 612	Travelsky Technology	28 908	0,10
8 445	Trina Solar	17 130	0,06
2 545	Trip.com Group	147 837	0,53
3 089	Tsinghua Unisplendour	10 345	0,04
2 351	Tsingtao Brewery	15 349	0,05
18 569	Western Securities	20 427	0,07
9 600	Wuhan Guide Infrared	13 737	0,05
1 267	Wuliangye Yibin	21 031	0,07
2 690	WuXi AppTec	26 951	0,10
7 406	Wuxi Biologics Cayman	24 199	0,09
13 546	Xinjiang Goldwind Science & Technology	19 383	0,07

HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
2 428	XPeng	21 837	0,08
2 984	Yealink Network Technology	14 480	0,05
11 002	Yintai Gold	29 090	0,10
1 584	Yunnan Baiyao Group	12 337	0,04
2 317	Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical	64 696	0,23
21 775	Zhaojin Mining Industry	56 587	0,20
11 900	Zhejiang China Commodities City Group	34 355	0,12
32 385	Zhejiang Expressway	29 786	0,11
3 079	Zhejiang SUPCON Technology	19 304	0,07
6 618	Zhejiang Weiming Environment Protection	17 628	0,06
200	Zhongji Innolight	4 073	0,02
21 886	Zhuzhou CSR Times Electric	88 102	0,31
14 349	ZTE	44 418	0,16
		7 006 667	24,91
Colombie (31 décembre 2024 : 0,05 %)			
		0	0,00
République tchèque (31 décembre 2024 : 0,40 %)			
2 046	Komerční Banka	98 621	0,35
5 830	Moneta Money Bank	40 090	0,14
		138 711	0,49
Grèce (31 décembre 2024 : 0,55 %)			
1 156	Greek Organisation of Football Prognostics	26 122	0,09
1 183	Jumbo	40 688	0,15
5 826	OTE-Hellenic Telecom	110 379	0,39
		177 189	0,63
Hongrie (31 décembre 2024 : 0,44 %)			
1 552	OTP Bank	123 521	0,44
1 037	Richter Gedeon Nyrt	30 455	0,11
		153 976	0,55
Inde (31 décembre 2024 : 20,46 %)			
82	Asea Brown Boveri India	5 814	0,02
4 937	Asian Paints	134 772	0,48
1 040	Avenue Supermarts	53 022	0,19
5 230	Axis Bank	73 132	0,26
15 130	Bajaj Finance	165 220	0,59
5 668	Bajaj Finserv	135 884	0,48
365	Bajaj Holdings & Investment	61 198	0,22
124 843	Bharat Electronics	613 588	2,18

HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Inde (suite)			
10 487	Bharti Airtel	245 740	0,87
410	Britannia Industries	27 972	0,10
420	BSE	13 566	0,05
4 146	Cholamandalam Investment and Finance	78 704	0,28
1 902	Cipla	33 398	0,12
6 415	Colgate-Palmolive India	180 055	0,64
1 105	Cummins India	43 801	0,16
5 126	Dabur India	29 004	0,10
652	Divi's Laboratories	51 770	0,18
4 985	DLF	48 699	0,17
2 694	Dr Reddy's Laboratories	40 313	0,14
31 559	GMR Airports Infrastructure	31 349	0,11
2 595	Godrej Consumer	35 657	0,13
9 393	Godrej Properties	256 632	0,91
7 431	Havells India	134 401	0,48
6 341	HCL Technologies	127 811	0,45
120	HDFC Asset Management	7 265	0,03
10 043	HDFC Bank	234 387	0,83
6 576	Hindustan Unilever	175 948	0,63
2 789	ICICI Lombard General Insurance	66 349	0,24
1 118	Indian Railway Catering And Tourism	10 188	0,04
2 180	Info Edge India	37 832	0,13
23 849	Infosys	445 445	1,59
10 203	Jio Financial Services	38 874	0,14
744	Jubilant Foodworks	6 088	0,02
3 502	Kotak Mahindra Bank	88 346	0,31
1 269	Lupin	28 677	0,10
7 371	Macrotech Developers	118 971	0,42
2 664	Max Healthcare Institute	39 637	0,14
1 631	Nestle India	46 886	0,17
765	Oberoi Realty	16 998	0,06
46	Page Industries	26 503	0,10
897	PB Fintech	19 077	0,07
953	Phoenix Mills	17 354	0,06
1 049	PI Industries	50 208	0,18
613	Pidilite Industries	21 832	0,08

HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Inde (suite)			
863	SBI Cards and Payment Services	9 591	0,03
1 003	Seimens India	38 028	0,14
18 777	Shriram Finance	154 764	0,55
5 363	Sun Pharmaceuticals	104 790	0,37
312 901	Suzlon Energy	247 081	0,88
4 511	Tata Consultancy	182 102	0,65
18 784	Tata Global Beverages	240 692	0,86
4 182	Tech Mahindra	82 265	0,29
2 385	Titan Industries	102 625	0,37
863	Torrent Pharmaceuticals	34 297	0,12
1 171	Trent	84 896	0,30
44 744	Wipro	138 771	0,49
14 748	Zomato	45 425	0,16
		5 583 694	19,86
Indonésie (31 décembre 2024 : 0,62 %)			
14 152	Amman Mineral Internasional	7 366	0,03
238 858	Bank Central Asia	127 631	0,45
1 702 248	GoTo Gojek Tokopedia	6 081	0,02
		141 078	0,50
Koweït (31 décembre 2024 : 0,33 %)			
8 109	Boubyan Bank	19 096	0,07
21 446	Mabanee	61 304	0,22
6 772	National Bank of Kuwait	22 127	0,08
		102 527	0,37
Luxembourg (31 décembre 2024 : 1,06 %)			
7 085	Allegro.eu	67 816	0,24
23 853	NEPI Rockcastle	181 133	0,65
1 930	Reinet Investments	62 571	0,22
		311 520	1,11
Malaisie (31 décembre 2024 : 1,00 %)			
44 835	Gamuda	51 006	0,18
7 237	Hong Leong Bank	33 689	0,12
16 399	IHH Healthcare	26 562	0,10
15 624	Malayan Banking	35 994	0,13
14 270	Maxis	12 235	0,04
87 387	Public Bank Bhd	89 452	0,32
		248 938	0,89

HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Mexique (31 décembre 2024 : 3,58 %)			
21 825	America Movil	19 385	0,07
184 726	Fibra Uno Administration	253 446	0,90
2 084	Grupo Aeroportuario	66 082	0,24
2 706	Grupo Aeroportuario del Centro Norte	35 307	0,13
18 796	Grupo Aeroportuario del Pacifico	428 541	1,52
12 878	Grupo Financiero Banorte	116 919	0,41
16 594	Grupo Financiero Inbursa	42 548	0,15
67 358	Prologis Property Mexico	252 860	0,90
3 429	Promotora y Operadora de Infraestructura	38 376	0,14
1 671	Southern Copper	169 055	0,60
		1 422 519	5,06
Pérou (31 décembre 2024 : 0,26 %)			
1 445	Cia de Minas Buenaventura	23 727	0,09
268	Credi	59 903	0,21
		83 630	0,30
Philippines (31 décembre 2024 : 0,03 %)			
16 827	Ayala Land	8 065	0,03
		8 065	0,03
Pologne (31 décembre 2024 : 2,03 %)			
1 538	Bank Pekao	78 736	0,28
336	CD Projekt S.A.	26 108	0,09
317	Dino Polska S.A.	46 141	0,17
16	Lpp	64 952	0,23
7 057	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	146 930	0,52
6 135	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	106 954	0,38
842	Santander Bank Polska	115 008	0,41
		584 829	2,08
Qatar (31 décembre 2024 : 0,57 %)			
56 275	Masraf Al Rayan	35 982	0,13
170 073	Mesaieed Petrochemical	62 872	0,22
10 783	Qatar Islamic Bank	36 265	0,13
		135 119	0,48
Arabie saoudite (31 décembre 2024 : 5,27 %)			
12 223	Alinma Bank	87 407	0,31
13 653	Al-Rajhi Bank	344 374	1,23
8 439	Arab National Bank	48 872	0,17
10 045	Bank AlBilad	70 493	0,25

HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Arabie saoudite (suite)			
18 308	Bank AlJazira	62 727	0,22
10 595	Banque Saudi Fransi	50 454	0,18
477	Bupa Arabia for Cooperative Insurance	22 651	0,08
101	Dallah Healthcare Holding	3 517	0,01
11 776	Dar Al Arkan Real Estate Development	60 285	0,21
320	Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group	23 139	0,08
100	Elm	26 703	0,10
2 988	Etihad Etisalat	47 244	0,17
8 729	Jarir Marketing	29 186	0,10
266	Mouwasat Medical Services	5 351	0,02
22 118	National Commercial Bank	213 012	0,76
10 298	Riyad Bank	78 913	0,28
7 447	Saudi British Bank	66 915	0,24
314	Saudi Tadawul Group	14 770	0,05
7 867	Saudi Telecom	89 231	0,32
		1 345 244	4,78
Afrique du Sud (31 décembre 2024 : 2,45 %)			
554	Capitec Bank Holdings	110 697	0,39
1 565	Clicks Group	32 672	0,12
4 910	Discovery Holdings	59 347	0,21
28 191	FirstRand	120 069	0,43
3 038	Gold Fields	71 078	0,25
1 069	Naspers	331 769	1,18
13 536	Sanlam	67 538	0,24
		793 170	2,82
Corée du Sud (31 décembre 2024 : 6,66 %)			
187	Alteogen	51 544	0,18
184	Amorepacific	18 637	0,07
634	Celltrion	74 975	0,27
1 120	Daum Kakao	49 792	0,18
5 689	Ecopro	190 322	0,68
1 902	Ecopro BM	141 776	0,50
87	Hanjin Kal Corporation	7 619	0,03
216	Hanmi Semiconductor	16 325	0,06
1 808	HLB	65 777	0,23
29	HYBE	6 640	0,02
2 201	KakaoBank	48 926	0,17

HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Corée du Sud (suite)			
35	Krafton	9 414	0,03
72	LG Energy Solution	15 845	0,06
138	Meritz Financial Group	11 503	0,04
541	Naver	105 226	0,37
333	Samsung Biologics	244 766	0,87
3 178	Samsung Electronics	140 815	0,50
507	Samsung Life Insurance	47 860	0,17
1 876	SK Biopharmaceuticals	127 884	0,46
1 212	SK hynix	262 229	0,93
1 012	SK Square	137 223	0,49
8 647	Woori Investment & Security	128 078	0,46
461	Yuhan	35 593	0,13
		1 938 769	6,90
Suisse (suite)			
2 349	BeiGene	44 227	0,16
		44 227	0,16
Taïwan (31 décembre 2024 : 20,58 %)			
11 879	E Ink Holdings	89 869	0,32
3 504	Accton Technology	87 564	0,31
5 928	Advantech	68 996	0,25
741	AirTac International	22 094	0,08
338	Alchip Technologies	35 811	0,13
54 099	Cathay Financials Holding	116 302	0,41
6 937	Chailease Holding	30 040	0,11
22 721	Delta Electronics	321 230	1,14
73 558	E.Sun Financial Holding	82 719	0,29
1 292	Eclat Textile Company	18 134	0,06
1 652	eMemory Technology	133 463	0,47
1 608	Fubon Financials Holding	4 806	0,02
737	Global Unichip	32 924	0,12
837	Globalwafers	8 639	0,03
94	International Games System	2 761	0,01
1 202	Jentech Precision Industrial	62 133	0,22
499	Largan Precision	40 655	0,15
8 124	MediaTek	347 631	1,24

HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Taïwan (suite)			
67 583	Mega Financial Holding	94 971	0,34
1 035	Nien Made Enterprise	14 438	0,05
2 966	Novatek Microelectronics	55 336	0,20
942	PharmaEssentia	17 671	0,06
3 059	Realtek Semiconductor	59 375	0,21
4 185	Ruentex Development	4 262	0,02
2 041	Shanghai Commercial & Savings Bank	3 242	0,01
287 517	Taishin Financial Holding	155 018	0,55
127 438	Taiwan High Speed Rail	123 241	0,44
96 235	Taiwan Semiconductor Manufacturing	3 492 027	12,42
22 793	United Microelectronics	34 487	0,12
1 207	Yageo	20 039	0,07
185 196	Yuanta Financials Holding	216 502	0,77
		5 796 380	20,62
Thaïlande (31 décembre 2024 : 2,23 %)			
31 978	Airports of Thailand	29 756	0,10
56 457	Bangkok Dusit Medical Services	36 123	0,13
426	Bumrungrad Hospital	1 828	0,01
22 963	Central Pattana	32 669	0,12
27 861	Delta Electronics Thailand	82 275	0,29
		182 651	0,65
Turquie (31 décembre 2024 : 0,48 %)			
27 716	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret	105 032	0,37
6 674	Turkcell Iletisim Hizmetleri	16 126	0,06
65 210	Turkiye Is Bankasi	21 877	0,08
24 243	Yapi Kredi Bank	19 312	0,07
		162 347	0,58
Émirats arabes unis (31 décembre 2024 : 0,09 %)			
42 877	Multiply Group	28 133	0,10
		28 133	0,10
Total des actions (31 décembre 2024 : 99,72 %)*		28 026 402	99,69
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : néant)			
1	NYF MSCI Emerging Market Futures Sept 25	1 628	0,01
Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 61 675 USD)		1 628	0,01
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		28 028 030	99,70

HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat		
	Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : (0,01 %))	(0)	(0,00)
	Liquidités et/ou autres actifs nets	84 913	0,30
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	28 112 943	100,00

	Juste valeur USD	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs		
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	28 026 402	98,67
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	1 628	0,01
Autres actifs	376 578	1,32
Total des actifs	28 404 608	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception de celles de Niveau 2 telles que mentionnées ci-dessous) et les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Les titres de participation détenus dans Reinet Investments ont été classés en Niveau 2 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Les investissements détenus dans Shanghai RAAS Blood Products ont été classés en Niveau 3 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
Brésil	0,00	5,09
Chine	24,91	24,00
Inde	19,86	20,46
Arabie saoudite	0,00	5,27
Corée du Sud	6,90	6,66
Mexique	5,06	0,00
Taïwan	20,62	20,58
Autres*	22,34	17,66
	99,69	99,72

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC SCREENED CAP UCITS ETF^

Tableaux des investissements
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Brésil (31 décembre 2024 : 3,97 %)			
43 632	Cia Energetica de Minas Gerais	86 339	0,14
28 303	Cia Paranaense De Energia (actions privilégiées)	64 614	0,11
34 650	Gerdau (actions privilégiées)	101 578	0,17
46 972	Natura & Co Holding	95 100	0,16
217 308	Petroleo Brasileiro	1 297 558	2,17
21 974	TIM SA/Brazil	88 776	0,15
28 000	Totvs	216 547	0,36
21 800	Weg	170 874	0,29
		2 121 386	3,55
Chili (31 décembre 2024 : 0,44 %)			
836 855	Enel Americas	81 361	0,14
1 438 788	Enel Chile	106 327	0,18
		187 688	0,32
Chine (31 décembre 2024 : 9,45 %)			
15 000	AAC Technologies Holdings	77 771	0,13
693	ACM Research Shanghai	11 023	0,02
18 183	Aier Eye Hospital	31 679	0,05
38 204	Anhui Conch Cement	99 969	0,17
17 025	Baoshan Iron & Steel	15 663	0,03
876	Beijing Kunlun Tech	4 113	0,01
1 965	Beijing New Building Materials	7 264	0,01
900	Beijing Tiantan Biological Products	2 411	0,00
36 339	Beijing-Shanghai High Speed Railway	29 170	0,05
242 000	Bosideng International Holdings	143 042	0,24
9 850	BYD Electronic International	39 902	0,07
8 991	C & D International Investment Group	18 188	0,03
14 000	Ccoop Group	4 534	0,01
700	Changchun High & New Technolog Industry Group	9 692	0,02
1 289	Chifeng Jilong Gold Mining	4 477	0,01
7 112	China Jushi	11 319	0,02
41 711	China Merchants Port Holdings	75 983	0,13
400	China Minmetals Rare Earth	2 017	0,00
248 036	China Molybdenum	260 848	0,44
2 800	China Northern Rare Earth Group High-Tech	9 733	0,02
22 293	China Oilfield Services	18 289	0,03

HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC SCREENED CAP UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
124 297	China Overseas Land & Investment	215 659	0,36
844 159	China Petroleum & Chemical	458 626	0,77
70 000	China Railway Group	38 396	0,06
24 050	China Resources Gas Group	61 427	0,10
62 324	China Resources Land	211 187	0,35
49 000	China Resources Pharmaceutical Group	31 959	0,05
2 600	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	11 354	0,02
32 200	China State Construction Engineering	25 937	0,04
57 497	China Tower	82 180	0,14
24 292	China United Network Communications	18 109	0,03
72 410	China Vanke	49 230	0,08
7 400	Chongqing Zhifei Biological Products	20 238	0,03
8 300	CNOOC Energy Technology & Services	4 728	0,01
77 900	CRRC	54 200	0,09
2 400	CSPC Innovation	17 319	0,03
210 000	CSPC Pharmaceutical Group	205 987	0,35
24 297	Dalian Port	5 088	0,01
14 000	Daqin Railway	12 899	0,02
2 300	Dongfang Electric	5 375	0,01
41 111	ENN Energy Holdings	328 364	0,55
8 043	ENN Natural Gas	21 221	0,04
648	Eoptolink Technology	11 491	0,02
6 700	GoerTek	21 812	0,04
63 800	Great Wall Motor	103 726	0,17
12 000	Guangzhou Automobile Group	12 548	0,02
2 900	Guangzhou Tinci Materials Technology	7 336	0,01
145 700	Haier Smart Home	428 374	0,71
16 000	Haitian International Holdings	41 580	0,07
1 200	Hangzhou Silan Microelectronics	4 158	0,01
1 100	Hangzhou Tigermed Consulting	8 188	0,01
3 700	Heilan Home	3 595	0,01
3 400	Huadong Medicine	19 157	0,03
3 800	Huafon Chemical	3 507	0,01
868	Hualan Biological Engineering	1 899	0,00
1 200	Humanwell Healthcare Group	3 515	0,01
3 625	Hundsun Technologies	16 973	0,03

HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC SCREENED CAP UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
2 200	Inspur Electronic Information	15 627	0,03
3 400	JCET Group	15 991	0,03
2 200	Jiangsu Phoenix	3 431	0,00
300	Jiangsu Yoke Technology	2 290	0,00
2 498	Jiangxi Ganfeng Lithium	11 777	0,02
10 900	JPMF Guangdong	13 071	0,02
155 872	Kingdee International Software Group	306 581	0,51
101 240	Kunlun Energy	98 274	0,16
417 905	Lenovo Group	501 486	0,84
40 497	Longfor Group Holdings	47 771	0,08
261	Loongson Technology Corp	4 860	0,01
464	Maxscend Microelectronics	4 623	0,01
3 560	Meihua Holdings Group	5 313	0,01
2 143	National Silicon Industry Group	5 600	0,01
400	NAURA Technology Group	24 694	0,04
1 300	Ningbo Sanxing Medical Electric	4 069	0,01
1 300	Ningbo Tuopu Group	8 575	0,01
52 600	Nongfu Spring	268 696	0,45
5 500	Pharmaron Beijing	18 842	0,03
218	Piotech	4 678	0,01
4 625	SANAN OPTOELECTRONICS	8 019	0,01
16 500	Sany Heavy Industry	41 347	0,07
7 500	SF Holdings	51 053	0,09
600	Shandong Himile Mechanical Science & Technology Company	4 960	0,01
1 870	Shandong Hualu Hengsheng Chemical	5 657	0,01
3 222	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group	11 286	0,02
6 050	Shanghai RAAS Blood Products	5 802	0,01
3 700	Shengyi Technology	15 573	0,03
520	Shennan Circuits	7 826	0,01
2 100	Shenzhen Inovance Technology	18 930	0,03
1 200	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering	9 502	0,02
2 018	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals	13 334	0,02
3 800	Sichuan Chuantou Energy	8 509	0,01
2 100	Sichuan Kelun Pharmaceutical	10 531	0,02
270 917	Sino Biopharmaceutical	181 532	0,30
2 625	Tianqi Lithium	11 741	0,02
50 660	Tingyi Cayman Islands Holding	74 215	0,12
66 258	Tongcheng Elong Holdings	165 265	0,28
2 700	Tsinghua Unisplendour	9 043	0,02

HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC SCREENED CAP UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
122 324	Want Want China Holding	85 393	0,14
61 100	Weichai Power	125 362	0,21
507	Western Superconducting Technologies	3 672	0,01
1 800	Will semiconductor	32 077	0,05
2 645	Wingtech Technology	12 381	0,02
3 300	Wuhan Guide Infrared	4 722	0,01
3 398	WUS Printed Circuit Kunshan	20 199	0,03
23 663	WuXi AppTec	234 684	0,40
181 125	Wuxi Biologics Cayman	591 829	0,99
396 000	Xiaomi	3 024 229	5,07
1 395	Xinjiang Daqo New Energy	4 152	0,01
86 606	Xinyi Solar Holdings	27 471	0,05
2 670	Yintai Gold	7 060	0,01
10 600	Yonyou Network Technology	19 785	0,03
3 825	YTO Express Group	6 883	0,01
3 233	Yunnan Aluminium	7 212	0,01
10 224	Yunnan Chihong Zinc&Germanium	7 550	0,01
3 313	Zangge Mining	19 735	0,03
1 177	Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical	32 864	0,06
4 188	Zhejiang China Commodities City Group	12 091	0,02
3 063	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical	11 609	0,02
2 506	Zhejiang Juhua	10 034	0,02
4 725	Zhejiang NHU	14 030	0,02
1 400	Zhejiang Sanhua Property	5 156	0,01
1 600	Zhejiang Wanfeng Auto Wheel	3 549	0,01
1 274	Zhejiang Weiming Environment Protection	3 393	0,01
1 594	Zhongji Innolight	32 458	0,05
3 688	Zhongjin Gold	7 532	0,01
11 000	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	11 103	0,02
10 967	ZTO Express	193 494	0,32
		10 036 512	16,82
Grèce (31 décembre 2024 : 0,19 %)			
3 007	Jumbo	103 422	0,17
		103 422	0,17
Hongrie (31 décembre 2024 : 0,52 %)			
21 307	MOL Hungarian Oil and Gas	184 846	0,31
2 726	Richter Gedeon Nyrt	80 058	0,13
		264 904	0,44

HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC SCREENED CAP UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Inde (31 décembre 2024 : 25,53 %)			
20 015	Ambuja Cements	134 768	0,23
5 863	APL Apollo Tubes	118 894	0,20
2 617	Apollo Hospitals Enterprise	220 992	0,37
19 953	Asian Paints	544 682	0,90
2 357	Astral	41 412	0,07
8 495	Aurobindo Pharma	112 408	0,19
4 230	Avenue Supermarts	215 658	0,36
1 743	Bajaj Auto	170 235	0,29
2 068	Balkrishna Industries	58 965	0,10
13 581	Bharat Heavy Electricals	42 171	0,07
39 484	Bharat Petroleum	152 830	0,26
192	Bosch	73 164	0,12
2 114	Britannia Industries	144 228	0,24
7 951	CG Power & Industrial Solutions	63 244	0,11
18 375	Cipla	322 655	0,53
3 169	Container	28 076	0,05
3 064	Coromandel International	89 505	0,15
3 604	Cummins India	142 857	0,24
27 651	Dabur India	156 456	0,26
3 883	Divi's Laboratories	308 317	0,52
1 175	Dixon Technologies	205 282	0,34
18 985	Dr Reddy's Laboratories	284 089	0,48
3 564	Eicher Motors	235 072	0,39
44 879	Gail India	99 868	0,17
10 640	Godrej Consumer	146 201	0,25
4 891	Havells India	88 461	0,15
3 120	Hero Motocrop	154 148	0,26
35 060	Hindalco Industries	283 248	0,47
42 766	Hindustan Unilever	1 144 250	1,92
36 718	Indian Oil	62 921	0,11
8 568	Jindal Stainless	70 444	0,12
6 631	Jindal Steel & Power	72 813	0,12
5 936	Lupin	134 141	0,22
7 782	Macrotech Developers	125 605	0,21
3 218	Mankind Pharma	87 047	0,15
26 949	Marico	226 989	0,38
1 635	Maruti Suzuki India	236 404	0,40

HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC SCREENED CAP UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Inde (suite)			
20 222	Max Healthcare Institute	300 878	0,50
82 332	Motherson Sumi Systems	148 641	0,25
3 419	Mphasis	113 438	0,19
30	MRF	49 799	0,08
6 581	Nestle India	189 181	0,32
40 889	Oil & Natural Gas	116 435	0,20
6 344	Oil India	32 123	0,05
80	Page Industries	46 091	0,08
3 546	Persistent Systems	249 804	0,42
9 751	Petronet	34 326	0,06
3 968	Pidilite Industries	141 323	0,24
685	Polycab India	52 326	0,09
158 342	Reliance Industries	2 770 616	4,63
11 316	Sona Blw Precision Forgings	63 514	0,11
1 734	SRF	65 553	0,11
31 194	Sun Pharmaceuticals	609 512	1,01
1 651	Supreme Industries	84 541	0,14
248 422	Suzlon Energy	196 165	0,33
15 419	Tata Global Beverages	197 574	0,33
97 380	Tata Steel	181 407	0,30
14 001	Tech Mahindra	275 416	0,46
1 084	Thermax	43 220	0,07
3 080	Torrent Pharmaceuticals	122 403	0,21
4 714	Trent	341 760	0,57
3 459	Tube Investments Of India	125 397	0,21
1 532	Ultratech Cement	216 027	0,36
35 174	Varun Beverages	187 662	0,31
6 021	Voltas	92 260	0,15
6 541	Zydus Lifesciences	75 504	0,13
		13 921 396	23,31
Indonésie (31 décembre 2024 : 0,75 %)			
95 910	Charoen Pokphand Indonesia	27 766	0,05
412 900	Kalbe Farma	38 785	0,07
242 914	Sumber Alfaria Trijaya	35 760	0,06
1 287 824	Telekomunikasi Indonesia	220 520	0,37
		322 831	0,55

HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC SCREENED CAP UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Koweït (31 décembre 2024 : 0,49 %)			
50 177	Boubyan Bank	118 160	0,20
360 335	Kuwait Finance House	945 180	1,58
63 289	Télécommunications mobiles	99 979	0,17
		1 163 319	1,95
Malaisie (31 décembre 2024 : 1,90 %)			
182 983	DiGi.Com	170 793	0,29
149 900	Gamuda	170 531	0,29
57 234	IHH Healthcare	92 705	0,16
122 130	Maxis	104 712	0,18
72 777	Petronas Chemicals Group	60 323	0,10
20 784	Petronas Gas	86 976	0,15
192 786	Press Metal Aluminium Holdings	237 177	0,40
141 723	Sime Darby	55 538	0,09
		978 755	1,64
Mexique (31 décembre 2024 : 1,98 %)			
9 894	Arca Continental	103 868	0,17
393 967	Cemex	270 055	0,45
10 197	Coca-Cola Femsa	98 138	0,16
80 902	Grupo Mexico	486 731	0,82
20 342	Prologis Property Mexico	76 363	0,13
		1 035 155	1,73
Pérou (31 décembre 2024 : 0,06 %)			
2 144	Cia de Minas Buenaventura	35 205	0,06
		35 205	0,06
Pologne (31 décembre 2024 : 0,24 %)			
15 094	Polski Koncern Naftowy Orlen	342 917	0,57
		342 917	0,57

HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC SCREENED CAP UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Qatar (31 décembre 2024 : 1,60 %)			
23 817	Dukhan Bank	23 798	0,04
157 183	Masraf Al Rayan	100 501	0,17
20 823	Ooredoo QSC	73 089	0,12
11 634	Qatar	47 865	0,08
70 393	Qatar Islamic Bank	388 675	0,65
		633 928	1,06
Arabie saoudite (31 décembre 2024 : 14,16 %)			
4 404	Ades Holding	16 087	0,03
520	Al Rajhi Co for Co-operative Insurance	17 830	0,03
39 816	Alinma Bank	284 726	0,48
12 741	Almarai	172 235	0,29
63 705	Al-Rajhi Bank	1 606 851	2,69
19 112	Bank AlBilad	134 123	0,22
16 325	Bank AlJazira	55 933	0,09
2 681	Bupa Arabia for Cooperative Insurance	127 313	0,21
1 156	Dallah Healthcare Holding	40 254	0,07
2 275	Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group	164 506	0,28
4 762	International Company	325 043	0,54
15 289	Jarir Marketing	51 120	0,09
1 336	Mouwasat Medical Services	26 877	0,05
1 014	Nahdi Medical	34 525	0,06
9 343	Sahara International Petrochemical	49 374	0,08
6 065	Saudi Arabian Fertilizer	173 355	0,29
34 608	Saudi Arabian Mining	494 598	0,83
157 313	Saudi Arabian Oil	1 020 091	1,71
658	Saudi Aramco Base Oil	17 930	0,03
23 402	Saudi Basic Industries	341 000	0,57
21 668	Saudi Electricity	84 927	0,14
9 556	Saudi Kayan Petrochemical	13 173	0,02
468	Saudi Research and Marketing	24 133	0,04
1 911	The Company for Cooperative Insurance	80 506	0,13
3 583	Yanbu National Petrochemicals	28 851	0,05
		5 385 361	9,02

HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC SCREENED CAP UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Afrique du Sud (31 décembre 2024 : 3,70 %)			
2 414	Anglo American Platinum	107 354	0,18
19 726	Aspen Pharmacare Holdings	132 633	0,22
12 322	Clicks Group	257 239	0,43
46 545	Gold Fields	1 088 977	1,82
7 427	Harmony Gold Mining	102 311	0,17
23 516	Impala Platinum	210 306	0,35
3 350	Kumba Iron Ore	53 732	0,09
13 073	Remgro	116 376	0,20
		2 068 928	3,46
Corée du Sud (31 décembre 2024 : 24,27 %)			
760	Amorepacific	76 980	0,13
5 283	Celltrion	624 753	1,05
4 420	Cheil Industries	528 592	0,89
2 830	Coway	202 982	0,34
1 714	Doosan Bobcat	73 914	0,12
14 519	Doosan Heavy Industries And Construction	735 847	1,23
1 933	Hankook Tire	56 933	0,10
538	Hanmi Semiconductor	40 661	0,07
975	Hyundai Glovis	97 384	0,16
603	Hyundai Electric & Energy System	226 527	0,38
3 517	Hyundai Heavy Industries	739 034	1,24
786	Hyundai Mobis	167 147	0,28
3 102	Kia Motors	222 721	0,37
135	Korea Zinc	81 924	0,14
2 283	LG	134 652	0,23
1 285	LG Chem	201 376	0,34
2 766	LG Electronics	151 253	0,25
1 521	LG Energy Solution	334 719	0,56
183	LG Household & Healthcare	43 323	0,07
353	LG Innotek	38 554	0,06
308	Orion	24 830	0,04
578	Samsung Biologics	424 849	0,71
1 457	Samsung Electro Mechanics	145 419	0,24
60 547	Samsung Electronics	2 682 803	4,50
10 459	Samsung Electronics (actions privilégiées)	383 610	0,64
23 033	Samsung Heavy Industries	286 035	0,48
1 646	Samsung SDI	210 751	0,35

HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC SCREENED CAP UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Corée du Sud (suite)			
54	Samyang Foods	55 817	0,09
14 197	SK hynix	3 071 669	5,15
2 413	SK Square	327 193	0,55
1 171	S-Oil	51 973	0,09
1 853	Yuhan	143 067	0,24
		12 587 292	21,09
Taïwan (31 décembre 2024 : 5,97 %)			
44 784	E Ink Holdings	338 808	0,57
150 000	Acer	155 587	0,26
24 701	Advantech	287 496	0,48
3 590	AirTac International	107 041	0,18
86 099	ASE Industrial Holding	434 739	0,73
22 935	Asustek Computer	505 619	0,85
46 186	Cheng Shin Rubber Industry	59 764	0,10
101 313	Delta Electronics	1 432 366	2,40
4 994	Eclat Textile Company	70 092	0,12
139 975	Eva Airways	191 189	0,32
28 223	Evergreen Marine	192 263	0,32
12 705	Feng Tay Enterprise	53 278	0,09
45 298	Formosa Chemicals & Fibre	35 510	0,06
53 066	Formosa Plastics	63 308	0,11
7 467	Fortune Electric	143 911	0,24
196 355	Innolux Crop	78 644	0,13
1 115	Jentech Precision Industrial	57 636	0,10
134 734	Nan Ya Plastics	125 915	0,21
28 075	Pou Chen	29 745	0,05
33 810	Unimicron Technology	131 944	0,22
588 601	United Microelectronics	890 599	1,49
2 899	Wiwynn	251 077	0,42
		5 636 531	9,45
Thaïlande (31 décembre 2024 : 1,85 %)			
111 375	Airports of Thailand	103 637	0,17
578 507	Bangkok Dusit Medical Services	370 145	0,62
60 800	Delta Electronics Thailand	179 545	0,30
27 000	PTT Exploration & Production	90 945	0,15
156 000	PTT Oil & Retail Business	54 225	0,09
		798 497	1,33

HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC SCREENED CAP UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Turquie (31 décembre 2024 : 0,59 %)			
14 802	BIM Birlesik Magazalar	184 033	0,31
46 885	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	31 411	0,05
31 313	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	110 164	0,18
		325 608	0,54
Émirats arabes unis (31 décembre 2024 : 1,25 %)			
75 552	Abu Dhabi Islamic Bank	442 264	0,74
41 604	ADNOC Drilling Co PJSC	64 566	0,11
94 138	Dubai Islamic Bank	232 471	0,39
43 684	Multiply Group	28 664	0,05
		767 965	1,29
Royaume-Uni (31 décembre 2024 : 0,58 %)			
13 093	Anglogold Ashanti	590 065	0,99
		590 065	0,99
Total des actions (31 décembre 2024 : 99,49 %)*		59 307 665	99,34
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		59 307 665	99,34
Liquidités et/ou autres actifs nets		376 356	0,66
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		59 684 021	100,00
Analyse du total des actifs		Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		59 307 665	98,82
Autres actifs		709 421	1,18
Total des actifs		60 017 086	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 3 tels que mentionnés ci-dessous) détenues par le Compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classées en Niveau 1. Les titres de participation détenus dans Shanghai RAAS Blood Products ont été classés en Niveau 3 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC SCREENED CAP UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
Chine	16,82	9,45
Inde	23,33	25,53
Arabie saoudite	9,02	14,16
Corée du Sud	21,09	24,27
Taïwan	9,44	5,97
Autres*	19,67	20,11
	99,37	99,49

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Belgique (31 décembre 2024 : néant)			
4 667	Titan Cement International	210 369	0,39
		210 369	0,39
Bermudes (31 décembre 2024 : 0,30 %)			
253 000	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group	35 775	0,07
65 668	Sinopec Kantons Holdings	38 062	0,07
		73 837	0,14
Brésil (31 décembre 2024 : 4,49 %)			
22 621	Allos	94 167	0,17
10 159	Alpargatas (actions privilégiées)	17 218	0,03
7 360	Alupar Investimento	41 737	0,08
26 370	Auren Energia SA	49 137	0,09
7 997	Azzas 2154 SA	63 005	0,12
5 353	Banco ABC Brasil	21 960	0,04
15 073	Banco Estrado Rio Grande	31 953	0,06
10 387	Banco Pan (actions privilégiées)	15 396	0,03
7 771	Bradespar (actions privilégiées)	22 354	0,04
11 601	Braskem SA	19 279	0,04
14 145	Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	72 489	0,13
8 852	Cia de Saneamento do Parana	61 777	0,11
25 385	Cia de Saneamento do Parana (actions privilégiées)	35 116	0,06
35 500	Cia Siderurgica Nacional	48 393	0,09
142 700	Cogna Educacao	73 470	0,14
144 500	Cosan SA Industria e Comercio	181 623	0,34
8 443	Cury Construtora e Incorporadora	45 666	0,08
15 737	Cyrela Brazil Realty	75 371	0,14
48 885	Dexco	50 785	0,09
6 560	Direcional Engenharia	49 063	0,09
41 430	EcoRodovias Infraestrutura e Logistica	56 856	0,11
14 593	Fleury	34 812	0,06
2 079	Fras-Le SA	10 411	0,02
12 455	GPS Participacoes e Empreendimentos	36 079	0,07
10 704	Grendene	10 787	0,02
17 300	Grupo Mateus	25 897	0,05
38 926	Hapvida Participacoes	262 818	0,49
21 200	Hypermarcas	105 614	0,20
12 802	Iguatemi	54 395	0,10
6 664	Intelbras SA Industria de Telecomunicacao Eletronica Brasileira	19 475	0,04
1 570	IRB Brasil Resseguros	13 014	0,02

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Brésil (suite)			
126 225	Lojas Renner	455 144	0,83
7 802	M Dias Branco	34 308	0,06
20 457	Magazine Luiza	36 919	0,07
1 909	Mahle-Metal Leve	10 567	0,02
20 510	Marcopolo	29 913	0,06
15 294	Marfrig Global Foods	64 847	0,12
28 263	Metalurgica Gerdau (actions privilégiées)	46 243	0,09
13 494	Minerva	12 115	0,02
24 229	MRV Engenharia e Participacoes	28 278	0,05
12 385	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	61 745	0,11
20 251	OdontoPrev	43 486	0,08
1 687	Orizon Valorizacao de Residuos	16 651	0,03
25 695	Santos Brasil Participacoes	65 110	0,12
18 522	Sao Martinho	59 626	0,11
16 098	Sendas Distribuidora	166 292	0,31
11 803	Serena Energia	25 259	0,05
13 649	SIMPAR	12 704	0,02
13 161	SLC Agricola	43 092	0,08
23 057	Smartfit Escola de Ginastica e Danca	104 938	0,19
13 614	Stone	218 369	0,40
10 955	Transmissora Alianca de Energia Eletrica	70 111	0,13
7 679	Tres Tentos Agroindustrial	21 259	0,04
4 413	Tupy	14 732	0,03
3 251	Unipar Carbocloro (actions privilégiées)	34 631	0,06
35 877	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas	27 083	0,05
27 139	Vamos Locacao de Caminhoes Maquinas e Equipamentos	20 785	0,04
7 690	Vivara Participacoes	38 085	0,07
2 435	Vulcabras SA	9 409	0,02
11 749	Wilson Sons Holdings Brasil SA	37 564	0,07
		3 509 382	6,48
Îles Vierges britanniques (31 décembre 2024 : néant)			
18 800	AsiaInfo Technologies	21 410	0,04
2 300	DPC Dash	30 091	0,06
		51 501	0,10
Canada (31 décembre 2024 : néant)			
3 409	Sigma Lithium Corp	15 341	0,03
		15 341	0,03

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Îles Caïmans (31 décembre 2024 : 0,68 %)			
874	Afya	15 610	0,03
5 168	Cloud Music	158 661	0,29
24 551	Consun Pharmaceutical Group	35 403	0,07
9 506	Dalipal Holdings	6 745	0,01
40 043	Dongyue Group	53 459	0,10
59 102	Fenbi	18 446	0,03
14 387	Inter & Co	106 895	0,20
11 492	JNBY Design	25 326	0,05
43 000	Kangji Medical Holdings	41 631	0,08
6 500	Medlive Technology	12 155	0,02
13 000	MicroPort NeuroScientific Corp	21 496	0,04
47 600	New Horizon Health**	42 870	0,08
11 839	Pageseguro Digital	114 128	0,21
1 807	Patria Investments	25 406	0,05
90 819	Sunac Services Holdings	20 015	0,04
23 500	SY Holdings Group	35 205	0,07
19 466	Tuya	44 967	0,08
3 403	VTEX	22 460	0,04
		800 878	1,49
Chili (31 décembre 2024 : 0,67 %)			
194 762	Aguas Andinas	70 942	0,13
4 512	Banco Itau Chile	62 356	0,12
4 146	CAP	21 314	0,04
16 920	Embotelladora Andina	68 900	0,13
80 949	Parque Arauco	170 410	0,31
189 174	SMU	33 845	0,06
		427 767	0,79
Chine (31 décembre 2024 : 11,78 %)			
3 903	21Vianet Group	26 931	0,05
28 075	361 Degrees International	17 846	0,03
214 052	3SBio	644 883	1,18
43 328	A Living Services	15 841	0,03
30 524	AK Medical Holdings	23 292	0,04
1 421 717	Alibaba Pictures	173 866	0,32
4 528	Angelalign Technology	32 619	0,06
19 430	Ascentage Pharma Group International	189 350	0,35
112 398	Beijing Capital International Airport	42 382	0,08
92 125	Beijing Jingneng Clean Energy	27 696	0,05

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
7 681	Beijing Tong Ren Tang Chinese Medicine	8 483	0,02
25 300	BOE Varitronix	21 271	0,04
223 936	Brilliance China Automotive Holdings	90 715	0,17
5 952	CanSino Biologics	26 121	0,05
75 811	CGN Meiya Power Holdings	23 950	0,04
85 018	China Conch Venture Holdings	98 123	0,18
176 398	China Datang Corp Renewable Power	54 829	0,10
33 376	China East Education Holdings	28 401	0,05
66 752	China Education Group Holdings	23 129	0,04
68 000	China Everbright	63 062	0,12
218 979	China Everbright International	106 561	0,20
320 511	China jinmao Holdings Group	48 587	0,09
61 887	China Lesso Group Holdings	33 033	0,06
159 363	China Medical System Holdings	243 612	0,45
79 325	China Nonferrous Mining	73 666	0,14
136 668	China Overseas Grand Oceans Group	30 990	0,06
77 837	China Overseas Property Holdings	54 337	0,10
180 242	China Resources Cement Holdings	38 574	0,07
24 767	China Resources Medical Holdings	12 936	0,02
65 426	China Risun Group	21 086	0,04
179 002	China Traditional Chinese Medicine	50 394	0,09
41 955	China Water Affairs Group	33 617	0,06
172 506	Chinasoft International	109 657	0,20
71 951	CIMC Enric Holding	59 944	0,11
156 081	COFCO Joycome Foods	31 415	0,06
38 818	COSCO SHIPPING Ports	25 714	0,05
161 416	Country Garden Services Holdings	134 890	0,25
3 135	Daqo New Energy	47 558	0,09
7 022	Everest Medicines	55 639	0,10
165 533	Fu Shou Yuan International Group	78 444	0,15
78 764	GDS Holdings	295 992	0,55
78 822	Grand Pharmaceutical Group	87 558	0,16
45 042	Greentown China Holdings	54 223	0,10
84 201	Greentown Service Group	46 981	0,09
101 129	Guangzhou R&F Properties	12 239	0,02

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
9 468	Gushengtang Holdings	41 430	0,08
399 088	Haichang Ocean Park Holdings	40 163	0,07
8 974	Hello Group	75 741	0,14
42 118	HUTCHMED China	126 354	0,23
2 178	HUYA	7 667	0,01
21 984	Hygeia Healthcare Holdings	42 736	0,08
6 600	Inesa Intelligent Tech	4 930	0,01
49 305	InnoCare Pharma	82 280	0,15
13 264	IQIYI	23 477	0,04
109 887	Jinchuan Group International Resources**	8 959	0,02
947	JinkoSolar Holding	20 095	0,04
127 227	Jinxin Fertility Group	49 594	0,09
42 242	Jiumaojiu International Holdings	15 067	0,03
1 996	JOYY	101 616	0,19
8 865	Keymed Biosciences	52 174	0,10
39 511	Kingboard Holdings	126 335	0,23
27 810	Kingboard Laminates Holdings	33 868	0,06
8 943	Kingsoft Cloud	111 966	0,21
24 619	Koolearn Technology Holding	37 195	0,07
28 456	Lepu Biopharma	19 575	0,04
139 108	Lifetech Scientific	35 973	0,07
17 645	LK Technology Holdings	7 642	0,01
19 365	Lufax Holding	54 028	0,10
130 138	Luye Pharma Group	59 350	0,11
28 968	Maoyan Entertainment	26 901	0,05
238 584	Meitu	274 448	0,51
40 023	Microport Scientific	44 663	0,08
42 699	Ming Yuan Cloud Group	15 067	0,03
45 145	Minth	128 821	0,24
17 332	NetDragon Websoft	23 713	0,04
50 229	Nine Dragons Paper Holdings	20 667	0,04
3 058	Noah Holdings	36 513	0,07
103 163	Ping An Healthcare & Technology	115 253	0,21
28 874	Q Technology Group	30 529	0,06
6 354	Remegen	44 073	0,08
68 893	Sany Heavy Equipment International Holdings	59 239	0,11
153 165	Seazen Group	45 462	0,08
115 470	Shenzhen International Holdings	113 852	0,21

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
61 831	Shougang Fushan Resources Group	22 527	0,04
45 912	Simcere Pharmaceutical Group	65 037	0,12
106 477	Sinopec Engineering Group	81 112	0,15
33 573	Skyworth Digital Holdings	13 130	0,02
78 206	SSY Group	27 696	0,05
244 429	Sunac China Holdings	44 527	0,08
59 893	TCL Electronics Holdings	72 787	0,13
32 819	Tianneng Power International	26 297	0,05
258 526	Topsports International Holdings	100 776	0,19
3 030	Up Fintech Holding	29 240	0,05
6 431	Weibo	61 287	0,11
241 526	Weimob	55 689	0,10
116 007	West China Cement	22 315	0,04
17 447	XD	107 238	0,20
18 000	Xinhua Winshare Publishing & Media	26 094	0,05
139 487	Xinyi Energy Holdings	20 434	0,04
117 602	Xtep International Holdings	84 344	0,16
15 999	YiChang HEC ChangJiang Pharmaceutical	30 245	0,06
19 530	Yidu Tech	14 455	0,03
16 295	Yihai International Holding	28 854	0,05
41 161	Yuexiu Property	22 547	0,04
58 567	Zai Lab	204 798	0,38
52 795	ZhongAn Online P and C Insurance	122 807	0,23
51 429	Zhou Hei Ya International Holdings	16 444	0,03
		6 878 533	12,70
Colombie (31 décembre 2024 : néant)			
38 785	Cementos Argos	97 793	0,18
		97 793	0,18
Égypte (31 décembre 2024 : 0,07 %)			
56 530	EFG Hermes Holding	29 902	0,06
50 017	Fawry for Banking Technology and Electronic Payments	12 164	0,02
		42 066	0,08
Grèce (31 décembre 2024 : 0,61 %)			
5 463	Hellenic Petroleum	52 777	0,10
7 921	Motor Oil	219 992	0,40
		272 769	0,50

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Hong Kong (31 décembre 2024 : 0,11 %)			
8 609	Chervon Holdings	16 626	0,03
125 000	Poly Property Group	24 045	0,04
54 000	Shoucheng Holdings	11 006	0,02
188 000	Sinofert Holdings	30 655	0,06
		82 332	0,15
Hongrie (31 décembre 2024 : néant)			
39 149	Magyar Telekom Telecommunications	204 653	0,38
		204 653	0,38
Inde (31 décembre 2024 : 18,51 %)			
336	3M India	111 660	0,21
36 354	Aditya Birla Fashion and Retail	31 793	0,06
16 731	Aegis Logistics	151 352	0,28
2 605	Ajanta Pharma	78 189	0,14
1 464	Alembic Pharmaceuticals	17 738	0,03
3 272	Amara Raja Batteries	36 806	0,07
756	Amber Enterprises India	59 675	0,11
9 809	Aster DM Healthcare	68 175	0,13
298	AstraZeneca Pharma India	30 955	0,06
408	Atul	35 560	0,07
2 286	Avanti Feeds	19 539	0,04
9 023	Balrampur Chini Mills	62 480	0,12
47 034	Bandhan Bank	104 006	0,19
668	BASF India	40 212	0,07
2 297	Bata India	32 709	0,06
1 930	Bikaji Foods International	16 665	0,03
31 297	Biocon	129 808	0,24
912	Birla	14 276	0,03
19 868	Birlasoft	100 429	0,19
442	Blue Dart Express	32 931	0,06
9 954	Blue Star	189 841	0,35
4 581	Bluspring Enterprises	4 056	0,01
807	Bombay Burmah Trading	18 891	0,03
2 995	Century Textiles & Industries	85 066	0,16
432	Cera Sanitaryware	34 632	0,06
4 196	Cholamandalam Financial Holdings	105 976	0,20
23 660	Coforge	530 943	0,97
1 089	CRISIL	76 799	0,14
76 721	Crompton Greaves Consumer Electricals	317 718	0,59

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Inde (suite)			
13 014	Devyani International	25 459	0,05
4 581	Digitide Solutions	10 477	0,02
2 241	Dr. Lal PathLabs	73 070	0,14
3 972	EID Parry India	51 410	0,10
13 042	EIH	56 169	0,10
5 633	Emami	37 545	0,07
2 840	Eris Lifesciences	55 760	0,10
3 011	FDC	17 116	0,03
216 574	Federal Bank	538 203	0,98
15 301	Finolex Industries	38 900	0,07
29 239	Fortis Healthcare	270 877	0,50
388	Gillette India	49 357	0,09
2 258	Gland Pharma	48 277	0,09
4 111	Glenmark Pharmaceuticals	84 070	0,16
7 948	Granules India	45 903	0,08
3 081	Great Eastern Shipping	35 166	0,07
9 125	Gujarat Ambuja Exports	11 872	0,02
4 102	Gujarat Gas	22 710	0,04
9 902	Gujarat Pipavav Port	18 649	0,03
10 506	Gujarat State Petronet	40 371	0,07
4 782	Happiest Minds Technologies	36 573	0,07
39 956	Hindustan Construction	14 233	0,03
33 367	Indraprastha Gas	84 768	0,16
3 834	Intellect Design Arena	51 363	0,09
8 314	Ipca Laboratories	134 734	0,25
5 218	JB Chemicals & Pharmaceuticals	102 176	0,19
2 047	JK Cement	146 794	0,27
23 568	JM Financial	43 789	0,08
4 745	Jubilant Pharmova	66 981	0,12
1 446	Just Dial	15 664	0,03
8 590	Jyothy Labs	34 672	0,06
2 700	Kajaria Ceramics	34 033	0,06
3 561	Kalpataru Projects International	50 957	0,09
22 945	Karur Vysya Bank	71 580	0,13
9 913	KEC International	106 164	0,20
9 801	KPIT Technologies	143 849	0,27
1 560	KRBL	6 652	0,01
14 305	Krishna Institute of Medical Sciences	112 358	0,21

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Inde (suite)			
20 885	Laurus Labs	176 522	0,33
18 026	LIC Housing	130 077	0,24
1 522	Mahanagar Gas	26 323	0,05
3 956	Mahindra Forgings	20 440	0,04
66 256	Mahindra & Mahindra Financial	208 557	0,39
951	Mastek	27 065	0,05
20 563	Max Financial Services	394 931	0,72
1 579	Metropolis Healthcare	31 414	0,06
54 511	Motherson Sumi Wiring India	37 959	0,07
8 927	Motilal Oswal Financial Services	90 566	0,17
4 262	Narayana Hrudayalaya	107 862	0,20
4 802	Natco Pharma	51 886	0,10
1 072	Nuvama Wealth Management	102 888	0,19
21 230	One 97 Communications	228 737	0,42
4 534	Piramal Healthcare	60 492	0,11
2 113	Poly Medicure	54 786	0,10
5 485	PVR	62 045	0,11
3 550	Quess	12 503	0,02
11 404	Rain Industries	19 635	0,04
2 639	Rajesh Exports	6 195	0,01
5 214	Rallis India	19 695	0,04
3 037	Ramco Cements	38 076	0,07
11 746	RattanIndia Enterprises	8 893	0,02
26 807	RBL Bank	77 670	0,14
34 936	Redington	132 538	0,24
2 963	ITES	9 674	0,02
938	Route Mobile	11 197	0,02
460	Sanofi India	34 175	0,06
14 353	Sapphire Foods India	55 029	0,10
19 683	Shree Renuka Sugars	7 601	0,01
2 867	Sobha Developers Pune	49 002	0,09
12 532	Sonata Software	59 920	0,11
11 276	Sterlite Technologies	13 837	0,03
11 276	STL Networks**	2 961	0,01
3 685	Strides Pharma Science	38 657	0,07
5 870	Sun TV Network	40 959	0,08
4 550	Suven Pharmaceuticals	51 352	0,09
13 293	Syngene International	99 031	0,18

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Inde (suite)			
4 065	Tanla Platforms	30 523	0,06
30 130	Tata Teleservices Maharashtra	23 219	0,04
2 029	Tejas Networks	16 907	0,03
1 120	Timken India	45 687	0,08
4 724	Triveni Engineering & Industries	20 902	0,04
11 572	V-Guard Industries	52 260	0,10
1 544	Vinati Organics	35 577	0,07
2 171	VIP Industries	10 661	0,02
2 275	Wockhardt	45 468	0,08
44 775	Zee Entertainment Enterprises	76 357	0,14
6 766	Zensar Technologies	66 473	0,12
		8 352 765	15,41
Indonésie (31 décembre 2024 : 1,26 %)			
422 843	Ace Hardware Indonesia	12 918	0,02
242 666	Aneka Tambank	45 439	0,08
309 624	Bank Jago Tbk PT	33 852	0,06
662 208	Bank Tabungan Negara	45 480	0,08
571 338	Ciputra Development	33 608	0,06
73 300	Indah Kiat Paper & Pulp	25 961	0,05
65 706	Indocement Tunggal Prakarsa	21 551	0,04
157 139	Japfa Comfeed Indonesia	14 664	0,03
108 071	Jasa Marga Persero	24 297	0,04
510 300	Merdeka Copper Gold	62 864	0,12
618 137	Mitra Adiperkasa	44 928	0,08
683 833	Sarana Menara Nusantara	20 808	0,04
92 065	Semen Gresik Persero	15 254	0,03
64 902	Vale Indonesia	13 792	0,03
233 935	Waskita Karya Persero**	0	0,00
650 637	XL Axiata	90 171	0,17
		505 587	0,93
Corée (31 décembre 2024 : 0,22 %)			
195	EMRO	7 629	0,01
641	ISU Specialty Chemical	20 114	0,04
6 066	NKMax**	4 540	0,01
659	Peptron	91 946	0,17
335	Voronoï	27 180	0,05
		151 409	0,28

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Koweït (31 décembre 2024 : 0,74 %)			
47 836	Agility	30 665	0,06
186 218	Agility Public Warehousing	60 334	0,11
97 485	Al Ahli Bank of Kuwait	95 971	0,18
5 809	Ali Alghanim Sons Automotive	21 469	0,04
68 034	Burgan Bank	61 192	0,11
90 373	Commercial Real Estate	57 933	0,11
4 747	Jazeera Airways	22 916	0,04
120 323	Kokoriko KK	35 064	0,06
22 198	Kuwait Real Estate Company	28 024	0,05
14 909	National Investments Company	12 191	0,02
		425 759	0,78
Malaisie (31 décembre 2024 : 4,31 %)			
32 548	Affin	19 635	0,04
102 860	Alliance Financial Group	105 291	0,19
317 873	Bumi Armada	33 973	0,06
26 439	Bursa Malaysia	47 911	0,09
178 886	CTOS Digital	40 149	0,07
403 652	Dialog Group	151 471	0,28
61 773	Eco World Development Group	28 462	0,05
160 895	Frontken	151 323	0,28
100 652	Greotech Technology Bhd	40 878	0,08
42 137	Guan Chong Bhd	12 409	0,02
68 836	Hartalega Holdings	26 812	0,05
143 918	IJM	89 553	0,17
154 559	Inari Amerton Bhd	74 150	0,14
166 984	IOI Properties Group	78 128	0,14
104 736	Kossan Rubber Industries	36 815	0,07
215 707	KPJ Healthcare	136 274	0,25
108 462	Mah Sing Group	30 654	0,06
293 897	Malaysia Building Society Bhd	47 814	0,09
4 701	Malaysian Pacific Industries	23 670	0,04
212 949	Malaysian Resources	24 529	0,05
403 320	My EG Services	91 000	0,17
56 045	Nationgate Holdings Bhd	21 830	0,04
226 106	Sime Darby Property	77 329	0,14
134 059	SP Setia Bhd	35 660	0,07
46 219	Sunway Construction Group Bhd	65 862	0,12

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Malaisie (suite)			
71 195	Supermax	9 976	0,02
108 400	Tanco Holdings Bhd	23 557	0,04
134 341	Time dotCom	167 507	0,31
397 790	Top Glove	67 078	0,12
93 463	UEM Sunrise Bhd	15 760	0,03
29 689	United Plantations Bhd	155 267	0,29
179 668	VS Industry	35 204	0,07
79 031	Yinson Holdings	44 109	0,08
		2 010 040	3,72
Mexique (31 décembre 2024 : 2,65 %)			
31 642	Alsea	85 386	0,16
37 216	Banco del Bajio	89 336	0,16
25 386	Bolsa Mexicana de Valores	57 767	0,11
55 578	Controladora Vuela Cia de Aviacion	26 124	0,05
105 093	Corporation Inmobiliaria Vesta	286 875	0,53
47 507	FIBRA Macquarie Mexico	75 415	0,14
10 027	GCC SAB de CV	95 244	0,18
41 685	Genomma Lab Internaciona	45 211	0,08
49 418	Genera SAB de CV	104 868	0,19
143 203	Grupo Televisa	63 294	0,12
13 988	Megacable	38 939	0,07
52 705	Orbia Advance	36 463	0,07
14 584	Regional SAB de CV	119 747	0,22
		1 124 669	2,08
Panama (au 31 décembre 2024 : 0,13 %)			
2 063	InterCorp Financial Services	78 662	0,15
		78 662	0,15
Philippines (31 décembre 2024 : 0,14 %)			
4 321	GT Capital Holdings	44 031	0,08
25 480	Universal Robina	40 506	0,08
		84 537	0,16
Pologne (31 décembre 2024 : 1,36 %)			
5 445	Alior Bank	142 538	0,26
6 429	Asseco South Eastern Europe	359 722	0,67
19 053	Cyfrowy Polt	92 978	0,17
39 098	Telekomunikacja Polska	98 888	0,18
		694 126	1,28

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Qatar (31 décembre 2024 : 0,69 %)			
20 865	Baladna	7 232	0,01
147 790	Doha Bank	103 262	0,19
33 219	Gulf International Services	29 196	0,05
27 889	Investment Holding Group	25 216	0,05
83 121	Qatar Aluminium Manufacturing	30 933	0,06
28 771	Qatar Navigation	88 265	0,16
54 147	United Development	15 511	0,03
100 744	Vodafone Qatar	65 825	0,12
		365 440	0,67
Arabie saoudite (31 décembre 2024 : 4,08 %)			
32 146	Abdullah Al Othaim Markets	66 683	0,12
7 591	Advanced Petrochemical	62 703	0,12
4 671	Al Hammadi Holding	47 949	0,09
1 073	Al Masane Al Kobra Mining	18 138	0,03
1 095	Al Moammar Information Systems	39 444	0,07
314	Alamar Foods	4 734	0,01
4 824	Alaseel	5 261	0,01
965	Al-Babtain Power & Telecommunications	14 087	0,03
917	Al-Dawaa Medical Services	19 144	0,04
3 603	Aldrees Petroleum and Transport Services	122 390	0,23
529	AlKhorayef Water & Power Technologies	20 325	0,04
614	Almunajem Foods	11 787	0,02
4 533	AlSaif Stores For Development & Investment	8 630	0,02
855	Alujain	8 453	0,02
1 217	Arabian Cement	7 645	0,01
6 368	Arabian Centres	32 956	0,06
1 434	Arabian Contracting Services	39 764	0,07
3 415	Arriyadh Development	32 142	0,06
2 372	Astra Industrial Group	101 698	0,19
520	Ataa Educational	9 151	0,02
228	Avalon Pharma	7 496	0,01
1 633	Bawan	22 990	0,04
8 978	BinDawood Holding	14 602	0,03
432	East Pipes Integrated Co for Industry	14 559	0,03
16 423	Electrical Industries	36 826	0,07
5 643	Emaar Economic City	20 207	0,04
1 026	Etihad Atheeb Telecommunication	27 958	0,05
568	First Milling	8 224	0,02

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Arabie saoudite (suite)			
5 898	Jahez International	44 033	0,08
626	Jamjoom Pharmaceuticals Factory	28 909	0,05
1 527	Leejam Sports	52 766	0,10
1 017	Lumi Rental	16 717	0,03
7 174	Maharah Human Resources	9 774	0,02
1 586	Mediterranean & Gulf Insurance	8 483	0,02
1 209	Miahona	8 162	0,02
1 276	Middle East Healthcare	19 342	0,04
3 272	Middle East Paper	25 283	0,05
51 955	Mobile Telecommunications Co Saudi Arabia	149 056	0,27
571	Modern Mills	4 918	0,01
4 556	National Agriculture Development	25 656	0,05
476	National Co for Learning & Education	20 421	0,04
1 133	National Gas & Industrialization	23 805	0,04
19 530	National Industrialization	49 990	0,09
1 637	National Medical Care	71 364	0,13
2 774	Perfect Presentation For Commercial Services	8 358	0,02
1 131	Rasan Information Technology	26 206	0,05
7 299	Retal Urban Development	30 593	0,06
1 752	Riyadh Cement	15 004	0,03
906	Saudi Advanced Industries	6 498	0,01
2 362	Saudi Airlines Catering	76 078	0,14
2 044	Saudi Automotive Services	34 335	0,06
2 094	Saudi Cement	22 099	0,04
1 660	Saudi Ceramic	13 269	0,02
24 618	Saudi Chemical	46 604	0,09
949	Saudi Dairy & Foodstuff	69 230	0,13
2 744	Saudi Ground Services	35 821	0,07
2 465	Saudi Industrial Services	21 610	0,04
3 575	Saudi Manpower Solutions	5 786	0,01
541	Saudi Paper Manufacturing	9 275	0,02
2 853	Saudi Pharmaceutical Industries & Medical Appliances	20 265	0,04
4 720	Saudi Public Transport	17 770	0,03
1 691	Saudi Re For Cooperative Reinsurance	22 995	0,04
4 624	Saudi Real Estate	24 596	0,05
608	Saudi Steel Pipe	9 078	0,02
6 569	Seera Group Holding	44 453	0,08
679	Sumou Real Estate	7 278	0,01

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Arabie saoudite (suite)			
447	Tanmiah Food	11 579	0,02
8 759	The Savola Group	64 785	0,12
1 255	Theeb Rent A Car	22 453	0,04
2 920	United Electronics	68 708	0,13
2 853	United International Transportation	55 075	0,10
1 285	Walaa Cooperative Insurance	6 010	0,01
3 059	Yamamah Cement	27 780	0,05
2 618	Yanbu Cement	14 184	0,03
		2 222 400	4,15
Afrique du Sud (31 décembre 2024 : 7,43 %)			
12 574	AECI	74 993	0,14
38 499	AVI	203 920	0,38
7 225	Barloworld	45 904	0,08
71 756	Fortress Real Estate Investments	81 078	0,15
19 724	Foschini Group	143 086	0,27
408 839	Growthpoint Properties	308 045	0,57
45 331	Hyprop Investments	109 072	0,20
29 894	Investec	222 482	0,41
174 861	Life Healthcare Group Holdings	140 509	0,26
147 162	Momentum Metropoli	283 952	0,53
18 145	Motus Holdings	96 059	0,18
30 959	Mr Price Group	385 749	0,71
29 003	MultiChoice Group	191 632	0,35
154 489	Netcare	121 270	0,22
27 706	Ninety One	67 584	0,13
21 248	Northam Platinum Holdings	229 216	0,42
75 529	Pick n Pay Stores	113 902	0,21
407 701	Redefine Properties	105 072	0,19
8 704	Resilient Property	29 534	0,05
27 020	Sappi	45 248	0,08
167 661	Sibanye Stillwater	304 354	0,56
22 952	Spar Group	139 291	0,26
16 751	Telkom	50 881	0,09
7 186	Tiger Brands	128 943	0,24
23 810	Truworths International	95 689	0,18
70 452	Vukile Property Fund REIT	77 821	0,14
		3 795 286	7,00

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Corée du Sud (suite)			
470	APR	53 700	0,10
981	ABLBio	48 847	0,09
291	Advanced Nano Products	10 803	0,02
599	AfreecaTV	40 478	0,07
3 314	Amorepacific Group	77 963	0,14
138	Binggrae	8 692	0,02
30 353	BNK Financial Group	280 005	0,52
1 905	Boryung	11 617	0,02
1 017	Caregen	25 809	0,05
605	Celltrion Pharm	22 257	0,04
1 380	Chabiotech	11 002	0,02
5 141	Cheil Communications	76 376	0,14
617	Chong Kun Dang Pharmaceutical	37 900	0,07
766	CJ	91 096	0,17
9 866	CJ CGV	37 063	0,07
763	CJ ENM	42 345	0,08
544	CJ Korea Express	35 229	0,07
1 464	Classys	68 015	0,13
263	Cosmax	54 467	0,10
1 441	CosmoAM&T	36 142	0,07
1 508	CS Wind	52 405	0,10
1 178	Daeduck Electronic	15 118	0,03
351	Daejoo Electronic Materials	18 622	0,03
1 602	Daesang	25 996	0,05
14 443	Daewoo Engineering & Construction	44 733	0,08
627	Daewoong	10 709	0,02
417	Daewoong Pharmaceutical	44 493	0,08
926	DB HiTek	32 111	0,06
228	Dentium	10 424	0,02
17 846	DGB Financial Group	166 215	0,31
375	DI Dong Il Corp	10 753	0,02
1 844	DL E&C	70 776	0,13
687	DL Holdings	23 314	0,04
1 110	Dongjin Semichem	26 895	0,05
735	DongKook Pharmaceutical	9 449	0,02

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Corée du Sud (suite)			
1 040	Dongsuh Companies	21 885	0,04
1 312	Doosan Fuel Cell	21 825	0,04
438	Doosan Group	212 899	0,39
367	DoubleUGames	15 527	0,03
1 086	Douzone Bizon	54 316	0,10
437	Duk San Neolux	11 511	0,02
727	Ecopro Materials	24 456	0,05
1 139	E-Mart	72 074	0,13
407	Enchem	16 858	0,03
257	EO Technics	32 030	0,06
460	Eugene Technology	13 327	0,02
456	F&F	26 692	0,05
1 611	Fila Korea	42 674	0,08
435	Green Cross	40 709	0,08
5 198	GS Engineering and Construction	79 919	0,15
2 086	GS Retail	25 735	0,05
2 333	G-TreeBNT	8 263	0,02
9 872	Halla Visteon Climate	22 676	0,04
1 621	Hana Micron	14 353	0,03
836	Hana Tour Service	33 946	0,06
934	Hanall Biopharma	16 782	0,03
1 414	Hankook & Co	20 116	0,04
382	Hanmi Pharm Company	80 951	0,15
1 265	Hanmi Science Company	41 992	0,08
253	Hansol Chemical	32 187	0,06
635	Hanssem	21 691	0,04
6 657	Hanwha Chemical	155 869	0,29
3 243	Hanwha Engine	68 364	0,13
1 016	Hanwha Industrial Solutions	37 791	0,07
9 093	Hanwha Investment & Securities	44 535	0,08
18 741	Hanwha Life Insurance	45 755	0,08
992	HDC Hyundai Development	16 501	0,03
961	HK inno N	30 476	0,06
1 959	HL Mando	47 683	0,09
6 533	HLB Life Science	23 962	0,04
833	HLb Pharma Ceutical	10 622	0,02

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Corée du Sud (suite)			
2 339	Hotel Shilla	89 602	0,17
1 477	HPSP	30 370	0,06
422	Hugel	121 322	0,22
147	Hyosung Advanced Materials	22 710	0,04
382	Hyosung Heavy Industries	252 195	0,47
155	Hyosung TNC	28 712	0,05
818	Hyundai Construction Equipment	46 064	0,09
982	Hyundai Department Store	55 008	0,10
10 044	Hyundai Doosan Infracore	94 069	0,17
1 398	Hyundai Elevator	89 084	0,16
4 645	Hyundai Engineering & Construction	270 178	0,50
3 462	Hyundai Marine & Fire Insurance	67 850	0,13
1 428	Hyundai Mipo Dockyard	223 257	0,41
6 918	Hyundai Special Feed**	2 548	0,00
2 584	Hyundai Steel	56 291	0,10
1 006	Hyundai WIA	34 140	0,06
643	Iljin Electric	19 629	0,04
889	Iljin Materials	14 426	0,03
334	ISC	14 799	0,03
1 633	IsuPetasys	63 282	0,12
13 865	JB Financial Group	211 119	0,39
483	JNTC	6 599	0,01
845	Jusung Engineering	19 441	0,04
1 270	JYP Entertainment	69 918	0,13
5 431	Kakao Games	76 942	0,14
2 508	Kakao Pay Corp	142 534	0,26
265	KCC	61 263	0,11
1 003	KIWOOM Securities	170 189	0,31
1 534	Koh Young Technology	18 243	0,03
914	Kolmar Korea	67 588	0,13
1 103	Kolon Industries	36 001	0,07
221	Korea Electric Terminal	10 677	0,02
8 126	Korean Reinsurance	61 655	0,11
1 163	Kum Yang**	8 531	0,02
867	Kumho Petro Chemical	72 143	0,13
11 981	Kumho Tire	39 993	0,07
488	Kyung Dong Navien	26 179	0,05
1 514	L&F	55 305	0,10

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Corée du Sud (suite)			
1 277	Lake Materials	11 440	0,02
1 476	LEENO Industrial	55 667	0,10
763	LegoChem Biosciences	64 902	0,12
1 147	Lotte Chemical Corporation	49 973	0,09
2 364	Lotte Confectionery	60 132	0,11
922	LOTTE Fine Chemical	26 951	0,05
648	Lotte Shopping	35 627	0,07
514	LS Cable & System	75 028	0,14
215	LS Eco Energy	5 504	0,01
834	LS Materials	6 798	0,01
705	Lunit	30 089	0,06
848	LX Semicon	40 653	0,08
158	Medytox	20 827	0,04
1 621	Mezzion Pharma	45 702	0,08
1 583	N C Soft	242 212	0,45
1 550	Naturecell	31 985	0,06
1 819	Netmarble Games	83 564	0,15
696	Nexon Games	7 168	0,01
241	NEXTIN	9 054	0,02
103	Nongshim	29 993	0,06
943	Oscotec	20 019	0,04
119	Ottogi	34 741	0,06
15 926	Pan Ocean	43 839	0,08
151	Park Systems	31 943	0,06
2 105	Pearl Abyss	65 976	0,12
654	People & Technology	14 998	0,03
204	PharmaResearch	74 595	0,14
3 963	POSCO ICT	68 859	0,13
290	PSK	7 574	0,01
260	Rainbow Robotics	54 038	0,10
1 274	S-1	64 757	0,12
456	Sam Chun Dang Pharm	49 769	0,09
794	SAM KANG M&T	11 237	0,02
9 346	Samsung Engineering	153 043	0,28
7 449	Samsung Securities	406 229	0,74
3 174	SD Biosensor	24 553	0,05
442	Seah Besteel Holdings	10 775	0,02
419	Sebang Global Battery	21 298	0,04

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Corée du Sud (suite)			
966	Seegene	23 692	0,04
660	Seojin System	10 343	0,02
554	SFA Engineering	9 667	0,02
362	Shinsegae	50 534	0,09
512	Shinsung Delta Tech	26 215	0,05
2 005	Silicon2	91 663	0,17
1 634	SK Bioscience	57 812	0,11
275	SK Gas	52 571	0,10
3 399	SK IE Technology	67 748	0,13
6 592	SK Networks	21 882	0,04
4 591	SK REITs	15 716	0,03
1 003	SL	23 224	0,04
667	SM Entertainment	69 685	0,13
1 168	SOLUM	13 761	0,03
1 197	Solus Advanced Materials	7 193	0,01
116	Soulbrain	15 471	0,03
390	ST Pharm	22 251	0,04
927	Studio Dragon	35 305	0,07
635	Taesung	12 727	0,02
2 226	Taihan Electric Wire	28 435	0,05
890	TechWing	21 993	0,04
144	Tokai Carbon Korea	11 459	0,02
693	VT	18 127	0,03
1 517	Wemade Entertainment	38 442	0,07
907	WONIK IPS	17 776	0,03
1 089	YC Corp	8 093	0,02
905	YG Entertainment	63 838	0,12
257	Youlchon Chemical	5 875	0,01
1 320	Youngone	61 814	0,11
		8 863 451	16,39
Taiwan (31 décembre 2024 : 22,78 %)			
10 975	ADATA Technology	35 166	0,07
5 890	Adlink Technology	12 320	0,02
5 994	Alpha Networks	5 848	0,01
3 018	Andes Technology	30 478	0,06
7 860	AP Memory Technology	80 451	0,15
6 825	Arcadyan Technology	46 844	0,09
30 713	Ardentec	79 695	0,15

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Taiwan (suite)			
13 468	Asia Optical	63 163	0,12
2 757	ASMedia Technology	180 264	0,33
2 254	ASPEED Technology	366 125	0,67
1 682	ASROCK	15 777	0,03
4 020	AURAS Technology	88 211	0,16
3 390	Bora Pharmaceuticals	96 436	0,18
96 050	Capital Securities	64 445	0,12
30 268	Cathay Real Estate Development	20 153	0,04
33 906	Center Laboratories	44 338	0,08
25 621	Chang Wah Electromaterials	33 329	0,06
10 097	Chang Wah Technology	10 559	0,02
5 269	Charoen Pokphand Enterprise	22 997	0,04
20 367	Cheng Uei Precision Industry	36 116	0,07
38 494	Chicony Electronics	171 307	0,32
1 219	Chief Telecom	16 880	0,03
18 328	China Motor	38 586	0,07
202 126	China Petrochemical Development Corporation	45 252	0,08
9 414	China Steel Chemical Corporation	29 648	0,05
47 228	Chipbond Technology	86 334	0,16
45 196	ChipMOS Technologies	41 696	0,08
22 791	Chroma ATE	345 235	0,64
1 535	Chunghwa Precision Test Tech	43 982	0,08
11 158	Clevo	17 036	0,03
60 392	Compeq Manufacturing	119 701	0,22
17 574	Coretronic	32 908	0,06
33 740	CTCI	30 088	0,06
8 406	Dynapack International Technology Corporation	65 033	0,12
11 492	EirGenix	24 155	0,04
18 106	Elan Microelectronics	75 307	0,14
20 696	Elite Semiconductor Microelectronics Technology	38 683	0,07
7 683	Ennoconn	75 746	0,14
34 372	ENNOSTAR	41 653	0,08
48 171	Eternal Materials	39 576	0,07
20 973	Everlight Electronics	50 401	0,09
48 004	Far Eastern Department Stores	35 331	0,07
279 405	Far Eastern International Bank	123 385	0,23
17 438	Faraday Technology	110 733	0,20
2 990	Fitipower Integrated Technology	22 365	0,04

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Taiwan (suite)			
22 856	FLEXium Interconnect	43 972	0,08
15 887	FocalTech Systems	35 949	0,07
3 796	Formosa International Hotels	24 885	0,05
5 978	Formosa Sumco Technology	16 064	0,03
40 859	Foxconn Technology	88 818	0,16
5 138	Foxsemicon Integrated Technology	52 326	0,10
11 691	Fulgent Sun International Holding	41 822	0,08
7 164	Fusheng Precision	72 837	0,13
19 151	General Interface Solution Holding	26 355	0,05
6 298	Genius Electronic Optical	90 119	0,17
23 768	GETAC TECHNOLOGY	90 314	0,17
23 313	Giant Manufacturing	86 590	0,16
2 701	Global Mixed Mode Technology	19 926	0,04
10 352	Gold Circuit Electronics	104 541	0,19
2 857	Gourmet Master	7 990	0,01
8 827	Grape King Bio	37 922	0,07
4 471	Great Tree Pharmacy	23 035	0,04
20 282	Great Wall Enterprise	45 755	0,08
10 414	Greatek Electronics	20 570	0,04
5 007	Gudeng Precision Industrial	63 762	0,12
152 954	HannStar Display	37 280	0,07
79 725	Highwealth Construction	112 988	0,21
16 666	Hiwin Technologies	119 809	0,22
49 501	HTC	66 850	0,12
4 725	Innodisk	38 334	0,07
4 788	ITE Technology	23 111	0,04
16 630	ITEQ	49 642	0,09
3 684	Johnson Health Tech	21 881	0,04
6 792	King Slide Works	473 152	0,86
86 743	King Yuan Electronics	302 882	0,56
35 509	Kinpo Electronics	24 615	0,05
9 150	Kinsus Interconnect Technology	26 217	0,05
6 050	LandMark Optoelectronics	67 827	0,13
55 096	Lien Hwa Industrial Holdings	81 101	0,15
11 059	Lotus Pharmaceutical	83 855	0,16
1 868	M31 Technology	33 572	0,06
130 695	Macronix International	95 073	0,18

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Taiwan (suite)			
16 369	Makalot Industrial	132 243	0,24
18 720	Medigen Vaccine Biologics	26 947	0,05
16 701	Merida Industry	58 887	0,11
17 227	Merry Electronics	64 869	0,12
24 854	Microbio	19 569	0,04
50 590	Mitac Holdings	115 166	0,21
9 000	Momo.com	82 877	0,15
13 647	Nan Ya Printed Circuit Board	52 323	0,10
147 000	Nanya Technology	257 647	0,48
8 087	Nuvoton Technology	20 015	0,04
19 129	Oneness Biotech	41 385	0,08
22 747	Pan Jit International	38 934	0,07
28 472	Pan-International Industrial	39 084	0,07
4 594	Parade Technologies	93 729	0,17
1 983	Pegavision	20 161	0,04
9 811	Phison Electronics	168 935	0,31
9 872	Pixart Imaging	77 558	0,14
17 311	Polaris Group	22 874	0,04
232 620	Powerchip Semiconductor Manufacturing	122 633	0,23
50 597	Powertech Technology	227 766	0,42
28 211	Primax Electronics	70 402	0,13
86 008	Qisda	76 698	0,14
2 471	Raydium Semiconductor	30 959	0,06
22 568	Ruentex Industries	41 332	0,08
21 809	Sercomm	70 925	0,13
66 952	Shinkong Synthetic Fibers	27 847	0,05
7 398	Shiny Chemical Industrial	30 770	0,06
32 912	Sigurd Microelectronics	89 344	0,17
9 919	Simplo Technology	130 728	0,24
10 192	Sinbon Electronics	76 234	0,14
34 271	Sino-American Silicon Products	107 111	0,20
8 500	Sitronix Technology	58 923	0,11
16 117	Solar Applied Materials Technology Corporation	29 959	0,06
13 251	Sunonwealth Electric Machine Industry	45 588	0,08
31 869	Supreme Electronics	49 038	0,09
14 429	Systex	51 617	0,10
14 475	TaiMed Biologics	45 092	0,08
37 308	Taiwan Fertilizer	67 816	0,13

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Taïwan (suite)			
30 285	Taiwan Glass Industry	16 588	0,03
7 807	Taiwan Paiho	14 432	0,03
18 765	Taiwan Secom	70 661	0,13
7 615	Taiwan Surface Mounting Technology	27 111	0,05
13 990	Taiwan Union Technology	108 953	0,20
140 032	Teco Electric & Machinery	226 739	0,42
11 070	Tong Hsing Electronic Industries	40 548	0,08
10 213	Topco Scientific	95 970	0,18
4 899	Topkey	31 445	0,06
14 660	Transcend Information	50 436	0,09
16 637	Tripod Technology	140 958	0,26
15 316	TTY Biopharm	39 637	0,07
21 467	TXC	63 052	0,12
13 047	U-Ming Marine Transport	21 617	0,04
5 553	Universal Vision Biotechnology	38 399	0,07
9 624	Via Technologies	20 360	0,04
8 272	VisEra Technologies	65 554	0,12
6 537	Visual Photonics Epitaxy	27 972	0,05
10 396	Wah Lee Industrial Corporation	33 666	0,06
181 335	Walsin Lihwa	134 083	0,25
17 793	Walsin Technology	49 520	0,09
14 965	Win Semiconductors	44 416	0,08
233 879	Winbond Electronics	161 326	0,30
1 827	WinWay Technology	80 993	0,15
21 437	Wistron NeWeb	89 162	0,16
4 425	Wowprime	37 567	0,07
19 685	WT Microelectronics	86 592	0,16
12 181	XinTec	61 505	0,11
26 585	Yulon Motor	30 624	0,06
		10 399 348	19,23
Thaïlande (31 décembre 2024 : 2,88 %)			
52 219	Amata	22 488	0,04
56 197	B Grimm Power	17 978	0,03
69 074	Bangkok Chain Hospital	27 197	0,05
132 388	Bangkok Commercial Asset Management	28 914	0,05
455 300	Bangkok Expressway & Metro	66 946	0,12
117 057	Berli Jucker	68 775	0,13
50 339	Betagro	28 492	0,05

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Thaïlande (suite)			
958 911	BTS Group Holdings	106 189	0,20
29 041	Central Plaza Hotel	21 619	0,04
33 830	CH Karnchang	11 759	0,02
381 354	Chularat Hospital	17 831	0,03
575 223	Energy Absolute Public	43 882	0,08
36 914	Hana Microelectronics	22 142	0,04
39 736	Ichitan Group	12 345	0,02
456 555	IRPC	10 673	0,02
35 995	JMT Network Services	9 854	0,02
13 028	Kiatnakin Phatra Bank	18 134	0,03
347 031	Land and Houses	36 509	0,07
87 301	Muangthai Capital	94 663	0,18
74 028	Osotspa	34 158	0,06
134 300	PTT Global Chemical	82 211	0,15
829 119	Sansiri	32 646	0,06
93 015	SCG Packaging	48 641	0,09
71 025	Sino-Thai Engineering & Construction	14 201	0,03
64 900	Sri Trang Gloves Thailand	12 078	0,02
34 560	Srisawad	17 116	0,03
106 874	Star Petroleum Refining	16 602	0,03
79 917	Supalai	35 646	0,07
73 200	Thai Oil	60 796	0,11
159 226	Thai Union Group	50 449	0,09
16 059	Thanachart Capital	22 600	0,04
596 437	WHA	57 976	0,11
		1 151 510	2,11
Turquie (31 décembre 2024 : 0,94 %)			
8 527	Arcelik	26 249	0,05
64 424	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi	29 141	0,05
12 998	Enerjisa Enerji	19 108	0,03
128 907	Hektas Ticaret Tas	10 561	0,02
28 623	Koza Altin Isletmeleri	17 263	0,03
2 276	MLP Saglik Hizmetleri	19 532	0,04
70 310	Petkim Petrokimya Holding	30 408	0,06
2 813	Selcuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi A.S.	6 390	0,01
22 860	Sok Marketler Ticaret	19 991	0,04
10 823	Tav Havalimanlari Holding	71 939	0,13
3 853	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	18 997	0,03

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Turquie (suite)			
1 863	Turk Traktor Ve Ziraat Makin	27 224	0,05
97 097	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi	30 452	0,06
12 102	Ulker Biskuvi Sanayi	32 115	0,06
		359 370	0,66
Émirats arabes unis (31 décembre 2024 : 0,50 %)			
272 499	Air Arabia	254 481	0,47
70 933	Bayanat Al	35 536	0,07
155 178	Dubai Investments	108 160	0,20
		398 177	0,74
Royaume-Uni (31 décembre 2024 : 0,11 %)			
10 322	Pepco Group	61 839	0,11
		61 839	0,11
États-Unis (31 décembre 2024 : 0,05 %)			
50 891	Nexteer Automotive	36 953	0,07
		36 953	0,07
Total des actions (31 décembre 2024 : 99,96 %)*		53 748 549	99,33
Bons de souscription (31 décembre 2024 : 0,01 %)**			
4 514	Guan Chong Bhd 19/06/2028 (bons de souscription)	236	0,00
150 062	Jasmine International 10/10/2031 (bons de souscription)	1 846	0,00
Total des bons de souscription		2 082	0,00
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : néant)			
4	NYF MSCI Emerging Market Futures Sep 25	2 708	0,01
Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 246 700 USD)		2 708	0,01
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		53 753 339	99,34
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : (0,02 %))		0	(0,00)
Liquidités et/ou autres actifs nets		356 552	0,66
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		54 109 891	100,00

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	53 678 140	98,75
** Valeurs mobilières autres que celles mentionnées ci-dessus	70 409	0,13
*** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	4 790	0,01
Autres actifs	606 291	1,11
Total des actifs	54 359 630	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 et de Niveau 3 tels que mentionnés ci-dessous) et tous les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Les bons de souscription ont été classés en Niveau 2 aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2024. Les investissements détenus dans ESR Cayman, John Wood et Playa Hotels & Resorts ont été classés en Niveau 3 au 30 juin 2025, et ceux détenus dans New Horizon Health, Onesource Speciality Pharma Ltd, Hyundai Special Feed, Waskita Karya Persero, Cellivry Therapeutics, Venus MedTech Hangzhou et NKMax ont été classés en Niveau 3 au 31 décembre 2024. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Actions		
Brésil	6,48	0,00
Chine	12,70	11,78
Inde	15,41	18,51
Afrique du Sud	7,00	7,43
Corée du Sud	16,39	12,47
Taïwan	19,23	22,78
Autres*	22,12	26,99
	99,33	99,96

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Brésil (31 décembre 2024 : 4,00 %)			
1 539 604	Ambev	3 710 446	0,13
1 714 759	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	4 580 776	0,16
522 595	Banco Bradesco	1 389 348	0,05
1 721 782	Banco Bradesco (actions privilégiées)	5 320 306	0,19
386 628	Banco BTG Pactual	2 992 943	0,10
581 026	Banco Do Brasil	2 351 634	0,08
215 727	BB Seguridade Participacoes	1 415 031	0,05
174 897	BRF	638 374	0,02
195 699	Caixa Seguridade Participacoes	526 731	0,02
461 171	Centrais Eletricas Brasileiras	3 481 217	0,12
152 101	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	3 341 659	0,12
562 624	Cia Energetica de Minas Gerais (actions privilégiées)	1 102 743	0,04
81 371	Cia Paranaense de Energia	742 917	0,03
58 560	CPFL Energia	438 407	0,02
57 574	Embraer	3 276 536	0,11
90 863	Energisa	804 438	0,03
251 700	Eneva	629 498	0,02
65 017	Engie Brasil	540 950	0,02
375 216	Equatorial Energia	2 472 176	0,09
451 705	Gerdau (actions privilégiées)	1 318 979	0,05
1 745 945	Itau Unibanco (actions privilégiées)	11 854 966	0,41
1 919 534	Itausa - Investimentos Itau	3 851 131	0,13
1	Klabin	1	0,00
259 353	Klabin SA	876 730	0,03
305 198	Localiza Rent a Car	2 265 841	0,08
341 911	Motiva Infraestrutura de Mobilidade	863 885	0,03
260 102	Natura & Co Holding	526 604	0,02
1 044 869	NU Holdings/Îles Caïmans	14 335 603	0,50
277 210	Petro Rio SA	2 153 541	0,08
609 596	Petroleo Brasileiro	7 626 046	0,27
753 709	Petroleo Brasileiro (actions privilégiées)	8 697 802	0,30
410 667	Raia Drogasil	1 137 680	0,04
268 281	Rede D'Or Sao Luiz SA	1 741 073	0,06
439 401	Rumo	1 491 815	0,05
228 462	Suzano Papel e Celulose	2 143 617	0,07
213 292	Telefonica Brasil	1 536 966	0,05
50 303	TIM SA/Brazil	1 011 593	0,04
182 828	Totvs	1 413 958	0,05

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Brésil (suite)			
232 561	Ultrapar Participacoes (actions privilégiées)	762 800	0,03
1 188 880	Vale SA	11 530 347	0,40
354 154	Vibra Energia	1 405 494	0,05
556 558	Weg	4 362 441	0,15
		122 665 043	4,29
Îles Vierges britanniques (31 décembre 2024 : néant)			
3 863	VK**	0	0,00
		0	0,00
Îles Caïmans (31 décembre 2024 : 0,11 %)			
663 289	Chow Tai Fook Jewellery	1 133 929	0,04
772 400	J&T Global Express	667 117	0,02
95 054	Kanzhun	1 695 763	0,06
672 495	KE Holdings	4 060 671	0,14
24 476	Legend Biotech	868 653	0,03
		8 426 133	0,29
Chili (31 décembre 2024 : 0,40 %)			
14 801 503	Banco De Chile	2 234 279	0,08
30 862	Banco de Credito e Inversiones	1 300 706	0,05
19 817 026	Banco Santander Chile	1 242 193	0,04
439 423	Cencosud	1 492 322	0,05
416 430	Empres CMPC	635 291	0,02
132 202	Empresas COPEC	898 508	0,03
6 371 591	Enel Americas	619 463	0,02
8 586 351	Enel Chile	634 530	0,02
69 011 398	Latam Airlines	1 394 386	0,05
206 452	SACI Falabella	1 094 825	0,04
44 036	Sociedad Quimica y Minera de Chile	1 566 270	0,06
		13 112 773	0,46
Chine (31 décembre 2024 : 27,54 %)			
32 340	360 DigiTech	1 402 262	0,05
89 400	360 Security Technology	127 302	0,00
244 150	AAC Technologies Holdings	1 265 848	0,04
16 400	Accelink Technologies	112 918	0,00
6 976	ACM Research Shanghai	110 963	0,00
12 181	Advanced Micro-Fabrication Equipment	310 003	0,01
56 900	AECC Aviation Power	306 140	0,01
10 728 095	Agricultural Bank of China	7 838 709	0,28
211 882	Aier Eye Hospital	369 151	0,01

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
237 500	Air China	261 599	0,01
199 530	Akeso	2 337 170	0,08
5 598 112	Alibaba Group	78 302 254	2,74
1 845 001	Alibaba Health Information Technology	1 114 052	0,04
1 556 310	Aluminium Corp Of China	1 139 283	0,04
5 107	Amlogic (Shanghai)	50 627	0,00
19 609	Angel Yeast	96 277	0,00
504 891	Anhui Conch Cement	1 332 236	0,05
46 301	Anhui Gujing Distillery	661 434	0,03
47 675	Anhui Jianghuai Automobile	266 823	0,01
22 382	Anhui Yingjia Distillery	123 203	0,00
8 970	Anker Innovations Technology	142 255	0,01
411 191	Anta Sports Products	4 950 006	0,17
2 659	APT Medical	110 248	0,00
22 530	Autohome	581 049	0,02
56 500	Avary Holding Shenzhen	252 640	0,01
9 300	AVIC Helicopter	50 387	0,00
737 755	AviChina Industry & Technology	416 338	0,01
97 600	BAIC BluePark New Energy Technology	100 418	0,00
724 728	Baidu	7 704 274	0,28
335 500	Bank of Beijing	319 896	0,01
85 300	Bank of Changsha	118 367	0,00
61 544	Bank of Chengdu	172 694	0,01
23 784 919	Bank of China	13 947 163	0,50
3 912 314	Bank Of Communications	3 833 026	0,13
102 800	Bank of Hangzhou	241 388	0,01
356 060	Bank of Jiangsu	593 504	0,02
147 100	Bank of Nanjin	238 624	0,01
113 260	Bank of Ningbo	432 602	0,02
287 700	Bank of Shanghai	426 139	0,02
81 800	Bank of Suzhou	100 264	0,00
437 466	Baoshan Iron & Steel	402 463	0,01
57 300	Beijing Enlight Media	162 145	0,01
168 285	Beijing Enterprises Holdings	692 434	0,02
1 393 868	Beijing Enterprises Water Group	420 824	0,02
6 395	Beijing Kingsoft Office Software	250 018	0,01
10 300	Beijing Kunlun Tech	48 357	0,00

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
39 000	Beijing New Building Materials	144 171	0,01
25 700	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology	38 497	0,00
4 020	Beijing Roborock Technology	87 857	0,00
7 661	Beijing Tiantan Biological Products	20 524	0,00
27 400	Beijing Tongrentang	137 934	0,00
31 095	Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise	264 799	0,01
57 600	Beijing Yanjing Brewery	103 972	0,00
1 010 514	Beijing-Shanghai High Speed Railway	811 159	0,03
2 350	Bestechnic Shanghai	114 161	0,00
11 780	Bethel Automotive Safety Systems	86 650	0,00
72 612	Bilibili	1 551 214	0,05
63 751	BOC International China	95 139	0,00
605 908	BOE Technology Group	337 501	0,01
1 683 048	Bosideng International Holdings	994 821	0,03
1 237 883	BYD	20 419 500	0,72
246 387	BYD Electronic International	998 103	0,03
228 445	C & D International Investment Group	462 128	0,02
164 050	Caitong Securities	181 154	0,01
7 728	Cambricon Technologies	648 931	0,02
40 700	Capital Securities	112 955	0,00
353 400	Ccoop Group	114 459	0,00
3 782 440	CGN Power	1 326 717	0,04
8 000	Changchun High & New Technolog Industry Group	110 767	0,00
203 919	Changjiang Securities	197 282	0,01
5 100	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems	88 997	0,00
34 505	Chaozhou Three-Circle Group	160 888	0,01
35 400	Chifeng Jilong Gold Mining	122 956	0,00
2 664 671	China CITIC Bank	2 539 075	0,09
697 088	China Coal Energy	806 313	0,03
791 229	China Communications Services	428 372	0,02
31 887 217	China Construction Bank	32 299 344	1,14
105 693	China CSSC Holdings	480 131	0,02
467 202	China Eastern Airlines	262 849	0,01
642 100	China Energy Engineering	199 896	0,01
1 873 245	China Everbright Bank	1 002 598	0,04
1 125 978	China Feihe	819 023	0,03
1 269 492	China Galaxy Securities	1 658 262	0,06
977 108	China Gas Holdings	912 382	0,03

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
120 400	China Great Wall Securities	140 853	0,00
78 700	China Greatwall Technology Group	162 604	0,01
974 162	China Hongqiao Group	2 231 265	0,08
350 924	China Huishan Diary Holdings**	0	0,00
585 416	China International Capital	1 477 564	0,05
59 700	China International Capital Corp	67 341	0,00
47 583	China International Travel Service	405 008	0,01
74 661	China Jushi	118 821	0,00
2 454 450	China Life Insurance	6 081 980	0,21
132 378	China Literature	503 374	0,02
1 007 542	China Longyuan Power Group	907 430	0,03
1 039 473	China Mengniu Dairy	2 131 913	0,08
1 685 766	China Merchants Bank	11 541 124	0,40
128 116	China Merchants Energy Shipping	111 963	0,00
111 295	China Merchants Expressway Network & Technology Holdings	186 446	0,01
419 002	China Merchants Port Holdings	763 278	0,03
126 080	China Merchants Securities	309 605	0,01
151 700	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	185 730	0,01
3 300	China Minmetals Rare Earth	16 640	0,00
2 543 162	China Minsheng Banking	1 496 183	0,05
1 546 419	China Molybdenum	1 624 453	0,05
1 208 249	China National Building Material	577 189	0,02
144 079	China National Chemical Engineering	154 274	0,01
376 579	China National Nuclear Power	489 968	0,02
3 360	China National Software & Service	21 938	0,00
83 896	China Northern Rare Earth Group High-Tech	291 633	0,01
471 845	China Oilfield Services	387 093	0,01
1 309 242	China Overseas Land & Investment	2 271 577	0,07
1 016 920	China Pacific Insurance	3 703 820	0,13
8 437 921	China Petroleum & Chemical	4 565 436	0,16
1 486 161	China Power International Development	566 066	0,02
1 701 670	China Railway Group	931 300	0,03
87 789	China Railway Signal & Communication	62 994	0,00
536 668	China Resources Beer Holdings	1 709 134	0,06
304 698	China Resources Gas Group	778 241	0,03
1 044 371	China Resources Land	3 538 888	0,12
20 963	China Resources Microelectronics	138 014	0,00

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
215 908	China Resources Mixc Lifestyle Services	1 043 785	0,04
683 281	China Resources Pharmaceutical Group	445 656	0,02
640 345	China Resources Power Holdings	1 544 985	0,05
40 615	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	177 357	0,01
1 206 104	China Shenhua Energy	4 901 734	0,17
203 800	China Southern Airlines	167 862	0,01
853 400	China State Construction Engineering	687 424	0,02
671 685	China State Construction International Holdings	1 013 089	0,04
426 926	China Taiping Insurance Holdings	832 098	0,03
564 837	China Three Gorges Renewables Group	335 914	0,01
1 451 859	China Tower	2 075 141	0,07
595 200	China United Network Communications	443 711	0,02
860 282	China Vanke	591 949	0,02
88 400	China Xd Electric	75 773	0,00
483 458	China Yangtze Power	2 034 220	0,07
389 888	China Zheshang Bank	184 517	0,01
10 200	Chongqing Brewery	78 460	0,00
123 978	Chongqing Changan Automobile	220 847	0,01
835 800	Chongqing Rural Commercial Bank	721 092	0,02
36 800	Chongqing Zhifei Biological Products	100 642	0,00
1 335 904	CITIC	1 834 528	0,06
60 200	Citic Pacific Special Steel Group	98 833	0,00
757 240	CITIC Securities	2 493 809	0,08
15 960	CNGR Advanced Material	73 259	0,00
177 039	CNOOC Energy Technology & Services	100 838	0,00
252 700	CNPC Capital	257 528	0,01
112 764	Contemporary Amperex Technology	4 144 551	0,15
70 500	COSCO SHIPPING Energy Transportation	101 668	0,00
1 169 390	COSCO Shipping Holdings	2 115 937	0,08
1 973 732	CRRC	1 396 662	0,05
96 500	CSC Financial	323 995	0,01
27 371	CSPC Innovation	197 512	0,01
2 629 446	CSPC Pharmaceutical Group	2 579 202	0,09
295 200	Dalian Port	61 816	0,00
394 309	Daqin Railway	363 309	0,01

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
382 328	Datang International Power Generation	169 196	0,01
7 800	Dong-E-E-Jiao	56 950	0,00
52 000	Dongfang Electric	121 522	0,00
120 700	Dongxing Securities	187 879	0,01
314 178	East Money Information	1 014 489	0,04
10 120	Eastroc Beverage	443 686	0,02
11 300	Ecovacs Robotics	91 859	0,00
13 617	Empyrean Technology	235 493	0,01
262 665	ENN Energy Holdings	2 097 974	0,07
43 300	ENN Natual Gas	114 247	0,00
14 640	Eoptolink Technology	259 603	0,01
49 300	Eve Energy	315 285	0,01
60 900	Everbright Securities	152 863	0,01
266 104	Everdisplay Optonics Shanghai	86 929	0,00
661 050	Far East Horizon	574 314	0,02
10 500	Flat Glass Group	22 295	0,00
227 021	Focus Media Information	231 358	0,01
76 629	Foshan Haitian Flavouring & Food	416 246	0,01
842 855	Fosun International	501 418	0,02
171 546	Founder Securities	189 432	0,01
280 614	Foxconn Industrial Internet	837 554	0,03
239 645	Fuyao Glass Industry Group	1 740 619	0,06
25 923	GalaxyCore	55 732	0,00
7 086 116	GCL Technology Holdings	902 690	0,03
417 500	GD Power Development	282 097	0,01
1 945 691	Geely Automobiles	3 955 825	0,14
174 850	GEM	155 001	0,01
326 268	Genscript Biotech	615 129	0,02
95 572	GF Securities	224 282	0,01
99 591	Giant Biogene Holding	732 026	0,03
12 184	Gigadevice Semiconductor Beijing	215 218	0,01
90 183	GoerTek	293 595	0,01
18 473	Gongniu Group	124 432	0,00
839 937	Great Wall Motor	1 374 290	0,05
54 781	Gree Electric	343 531	0,01

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
36 700	GRG Banking Equipment	68 859	0,00
32 406	Guangdong Haid Group	265 060	0,01
873 673	Guangdong Investment	730 101	0,03
142 534	Guanghui Energy	119 787	0,00
98 500	Guangzhou Automobile Group	102 994	0,00
26 300	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical	96 783	0,00
48 500	Guangzhou Haige Communications	94 384	0,00
59 080	Guangzhou Tinci Materials Technology	149 450	0,01
91 600	Guolian Securities	132 352	0,00
107 400	Guosen Securities	172 724	0,01
970 271	Guotai Junan Securities	1 861 333	0,07
35 161	Guoxuan High-Tech	159 333	0,01
54 500	Guoyuan Securities	60 030	0,00
573 392	Haidilao International	1 088 349	0,04
926 408	Haier Smart Home	2 720 450	0,09
999 861	Hainan Airlines	187 043	0,01
355 490	Hainan Airport Infrastructure	175 682	0,01
18 200	Haisco Pharmaceutical Group	107 272	0,00
204 677	Haitian International Holdings	531 899	0,02
1 019 852	Hanergy Mobile Energy Holding**	0	0,00
58 644	Hangzhou First Applied Material	106 102	0,00
22 800	Hangzhou Silan Microelectronics	79 001	0,00
6 921	Hangzhou Tigermed Consulting	51 517	0,00
381 068	Hansoh Pharmaceutical	1 444 175	0,05
26 900	Hebei Yangyuan Zhihui Beverage	79 463	0,00
121 029	Heilan Home	117 597	0,00
40 400	Henan Shenhua Coal & Power	93 849	0,00
63 600	Henan Shuanghui	216 731	0,01
2 776 353	Heng Ten Networks Group	894 799	0,03
211 397	Hengan International	607 261	0,02
146 300	Hengli Petrochemical	291 246	0,01
36 900	Hengtong Optic-Electric	78 816	0,00
102 314	Hisense Home Appliances Group	278 920	0,01
9 849	Hithink RoyalFlush Information	375 376	0,01
145 374	Horizon Construction Development	22 038	0,00

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
15 900	Hoshine Silicon Industry	105 213	0,00
214 352	Hua Hong Semiconductor	947 518	0,03
131 083	Huadian Power International	100 099	0,00
34 500	Huadong Medicine	194 387	0,01
121 410	Huafon Chemical	112 035	0,00
21 400	Huagong Tech	140 443	0,01
45 900	Huaibei Mining Holdings	72 664	0,00
39 315	Hualan Biological Engineering	86 005	0,00
150 192	HUANENG LANCANG RIVER HYDR	200 238	0,01
1 560 858	Huaneng Power International	1 066 647	0,04
4 700	Huaqin Technology	52 937	0,00
482 470	Huatai Securities	1 032 572	0,04
268 800	Huaxia Bank	296 826	0,01
52 700	HUAYU Automotive Systems	129 853	0,00
68 968	Huazhu Group	2 339 395	0,08
10 800	Huizhou Desay Sv Automotive	153 983	0,01
32 800	Humanwell Healthcare Group	96 067	0,00
110 300	Hunan Valin Steel	67 752	0,00
37 163	Hundsun Technologies	174 008	0,01
26 400	Huolinhe Opencut Coal Industry	72 900	0,00
5 360	Hwatsing Technology	126 234	0,00
41 850	Hygon Information Technology	825 473	0,03
53 900	Iflytek	360 279	0,01
6 160	Imeik Technology Development	150 329	0,01
22 342 119	Industrial & Commercial Bank of China	18 009 401	0,64
378 912	Industrial Bank	1 234 625	0,04
186 317	Industrial Securities	161 005	0,01
8 800	Ingenic Semiconductor	85 013	0,00
331 965	Inner Mongolia	657 623	0,02
904 800	Inner Mongolia BaoTou Steel Union	226 101	0,01
127 900	Inner Mongolia Junzheng Energy	98 561	0,00
105 582	Inner Mongolia Yili Industrial Group	410 940	0,01
414 310	Innovent Biologics	4 137 822	0,14
28 800	Inspur Electronic Information	204 567	0,01
10 669	Isoftstone Information Technology Group	81 382	0,00

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
107 104	JA Solar Technology	149 222	0,01
51 650	JCET Group	242 922	0,01
379 034	JD Health International	2 076 237	0,07
642 622	JD Logistics	1 075 676	0,04
795 181	JD.com	12 955 879	0,46
210 400	Jiangsu Eastern Shenghong	244 673	0,01
398 379	Jiangsu Expressway	562 298	0,02
33 100	Jiangsu Hengli Highpressure Oil	332 703	0,01
127 042	Jiangsu Hengrui Medicine	920 472	0,03
15 500	Jiangsu Hoperun Software	109 989	0,00
11 200	Jiangsu King's Luck Brewery	60 869	0,00
52 000	Jiangsu Phoenix	81 087	0,00
28 337	Jiangsu Yanghe Brewery	255 356	0,01
6 900	Jiangsu Yoke Technology	52 681	0,00
25 100	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply	124 744	0,00
82 200	Jiangsu Zhongtian Technology	165 934	0,01
409 221	Jiangxi Copper	865 990	0,03
35 200	Jiangxi Ganfeng Lithium	165 947	0,01
60 900	Jinduicheng Molybdenum	93 010	0,00
127 844	Jinko Solar	92 628	0,00
94 700	JPMF Guangdong	113 564	0,00
81 362	Juneyao Airlines	152 998	0,01
953 022	Kingdee International Software Group	1 874 479	0,07
290 236	Kingsoft	1 512 185	0,05
874 714	Kuaishou Technology	7 053 426	0,25
49 900	Kuang Chi Technology	278 509	0,01
1 287 872	Kunlun Energy	1 250 138	0,04
24 493	Kweichow Moutai	4 819 580	0,17
2 594 203	Lenovo Group	3 113 044	0,11
97 500	Lens Technology	303 533	0,01
399 692	Li Auto	5 448 031	0,19
807 310	LI NING	1 740 087	0,06
52 900	Lomon Billions Group	119 711	0,00
663 775	Longfor Group Holdings	783 001	0,03
166 700	LONGi Green Energy Technology	349 544	0,01

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
6 322	Loongson Technology Corp	117 726	0,00
149 690	Luxshare Precision	724 925	0,03
29 334	Luzhou Laojiao	464 387	0,02
46 400	Mango Excellent	141 341	0,01
13 584	Maxscend Microelectronics	135 344	0,00
50 500	Meihua Holdings Group	75 364	0,00
1 620 636	Meituan Dianping	25 868 241	0,91
251 900	Metallurgical Corporation of China	104 795	0,00
189 630	Midea Group	1 841 981	0,07
1 457 347	Minerals and Metals Group	711 037	0,02
124 866	MINISO Group Holding	566 271	0,02
23 609	Montage Technology	270 264	0,01
91 849	Muyuan Foods	538 670	0,02
119 495	Nanjing Iron and Steel	70 064	0,00
153 320	NARI Technology	479 663	0,02
59 035	National Silicon Industry Group	154 281	0,01
11 800	NAURA Technology Group	728 461	0,03
566 943	NetEase	15 238 850	0,54
349 413	New China Life Insurance	2 054 176	0,08
26 900	New Hope Liuhe	35 225	0,00
399 258	New Oriental Education & Technology Group	2 143 787	0,07
39 266	Nexchip Semiconductor	111 113	0,00
25 900	Ninestar	82 945	0,00
14 112	Ningbo Deye Technology	103 745	0,00
26 500	Ningbo Orient Wires and Cable	191 301	0,01
25 700	Ningbo Sanxing Medical Electric	80 439	0,00
31 418	Ningbo Tuopu Group	207 241	0,01
142 700	Ningxia Baofeng Energy Group	321 531	0,01
471 870	NIO	1 647 037	0,06
676 505	Nongfu Spring	3 455 777	0,12
58 600	OFILM Group	96 942	0,00
4 697	Oppein Home Group	37 015	0,00
45 062	Orient Overseas International	765 767	0,03
123 482	Orient Securities	166 869	0,01
2 976 540	People's Insurance Company Group of China	2 365 522	0,08

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
7 367 916	PetroChina	6 466 227	0,23
41 686	Pharmaron Beijing	142 811	0,01
2 245 318	PICC Property & Casualty	4 347 622	0,15
226 771	Pinduoduo	23 733 853	0,83
359 825	Ping An Bank	606 310	0,02
2 421 890	Ping An Insurance	15 693 121	0,56
6 365	Piotech	136 583	0,00
161 000	Poly Developments and Holdings Group	182 057	0,01
174 368	Pop Mart International Group	5 921 848	0,21
3 338 410	Postal Savings Bank of China	2 366 615	0,09
344 400	Power Construction	234 147	0,01
90 600	Qinghai Salt Industry	216 029	0,01
25 761	Range Intelligent Computing Technology Group	178 126	0,01
8 600	Rockchip Electronics	182 321	0,01
163 900	Rongsheng Petro Chemical	189 455	0,01
162 092	SAIC Motor	363 189	0,01
103 600	Sailun Group	189 753	0,01
129 500	SANAN OPTOELECTRONICS	224 537	0,01
172 200	Sany Heavy Industry	431 513	0,02
152 362	SDIC Capital	159 952	0,01
150 807	SDIC Power Holdings	310 324	0,01
29 899	Seres Group	560 652	0,02
94 200	SF Holdings	641 225	0,02
16 230	SG Micro	164 880	0,01
223 300	Shaanxi Coal Industry	599 777	0,02
27 302	Shai Baosight Software	90 026	0,00
315 160	Shandong Gold Mining	1 161 611	0,04
16 300	Shandong Himile Mechanical Science & Technology Company	134 757	0,00
42 810	Shandong Hualu Hengsheng Chemical	129 509	0,00
288 900	Shandong Nanshan Aluminum	154 469	0,01
48 700	Shandong Sun Paper Industry	91 510	0,00
698 842	Shandong Weigao Group Medical Polymer	543 939	0,02
257 150	Shanghai Baosight Software	348 438	0,01
249 500	Shanghai Electric Group	257 401	0,01
34 500	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group	120 841	0,00

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
4 061	Shanghai Friendess Electronic Technology	74 642	0,00
23 500	Shanghai International Airport	104 227	0,00
11 200	Shanghai M&G Stationery	45 328	0,00
43 600	Shanghai Pharmaceuticals Holding	108 830	0,00
572 264	Shanghai Pudong Development Bank	1 108 873	0,04
35 960	Shanghai Putailai New Energy Technology	94 278	0,00
143 700	Shanghai RAAS Blood Products	137 819	0,00
215 800	Shanghai Rural Commercial Bank	292 226	0,01
21 009	Shanghai United Imaging Healthcare	374 652	0,01
31 946	Shanghai Zhangjiang Hi-Tech Park Development	114 616	0,00
89 500	Shanxi Lu'an Environmental Energy Development	131 817	0,00
23 988	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory	590 696	0,02
99 073	Shanxi Xishan Coal and Electricity Power	88 518	0,00
85 800	Shenergy	103 011	0,00
39 000	Shengyi Technology	164 153	0,01
12 516	Shennan Circuits	188 374	0,01
498 043	Shenwan Hongyuan Group	349 033	0,01
8 246	Shenzhen Goodix Technology	81 768	0,00
31 520	Shenzhen Inovance Technology	284 127	0,01
23 893	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	749 663	0,03
24 305	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering	192 454	0,01
30 212	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals	199 624	0,01
17 883	Shenzhen Transsion Holdings	198 973	0,01
273 814	Shenzou International Group	1 946 347	0,07
3 917	Sichuan Biokin Pharmaceutical	161 926	0,01
90 100	Sichuan Changhong	122 261	0,00
102 019	Sichuan Chuantou Energy	228 445	0,01
15 500	Sichuan Kelun Pharmaceutical	77 726	0,00
100 880	Sichuan Road & Bridge	139 424	0,01
12 433	Sieyuan Electric	126 549	0,01
106 897	Silergy	1 300 900	0,05
3 419 457	Sino Biopharmaceutical	2 291 254	0,08
122 600	Sinolink Securities	150 102	0,01
426 008	Sinopharm Group	997 456	0,03
227 908	Sinotruk Hong Kong	664 853	0,02

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
546 752	Smoore International	1 270 415	0,04
111 718	Soochow Securities	136 467	0,00
69 500	Southwest Securities	42 206	0,00
17 600	Spring Airlines	136 733	0,00
52 134	Sungrow Power Supply	493 236	0,02
232 799	Sunny Optical Tech Group	2 056 638	0,07
5 100	Sunwoda Electronic	14 282	0,00
50 000	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing	263 641	0,01
14 088	Suzhou TFC Optical Communication	157 024	0,01
139 825	TAL Education	1 429 012	0,05
106 190	TBEA	176 856	0,01
410 700	TCL Technology Group	248 261	0,01
2 097 615	Tencent Holdings	134 407 687	4,70
246 117	Tencent Music Entertainment Group	4 796 820	0,17
171 600	Tianfeng Securities	118 103	0,00
127 925	Tianjin Zhonghuan Semiconductor	137 155	0,00
30 700	Tianqi Lithium	137 318	0,00
24 400	Tianshan Aluminum Group	28 307	0,00
77 900	Tianshui Huatian Technology	109 839	0,00
604 158	Tingyi Cayman Islands Holding	885 072	0,03
387 247	Tongcheng Elong Holdings	965 898	0,03
53 000	TongFu Microelectronics	189 562	0,01
465 439	Tongling Nonferrous Metals Group	217 023	0,01
122 300	Tongwei	285 981	0,01
303 813	Travelsky Technology	406 374	0,01
37 583	Trina Solar	76 235	0,00
201 987	Trip.com Group	11 733 258	0,41
78 800	Tsinghua Unisplendour	263 908	0,01
208 065	Tsingtao Brewery	1 376 762	0,04
18 519	Unigroup Guoxin Microelectronics	170 269	0,01
9 785	Verisilicon Microelectronics Shanghai	131 821	0,00
6 300	Victory Giant Technology Huizhou	118 187	0,00
113 117	Vipshop Holdings	1 702 411	0,06
63 300	Wanhua Chemical Group	479 490	0,02
1 523 432	Want Want China Holding	1 063 491	0,04

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
727 377	Weichai Power	1 490 731	0,05
93 962	Wens Foodstuffs Group	224 045	0,01
29 523	Western Mining	68 541	0,00
56 000	Western Securities	61 604	0,00
11 235	Western Superconducting Technologies	81 371	0,00
22 414	Will semiconductor	399 426	0,01
22 958	Wingtech Technology	107 464	0,00
869 900	Wintime Energy Group	162 731	0,01
111 242	Wuhan Guide Infrared	159 180	0,01
47 600	Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group	114 894	0,00
77 202	Wuliangye Yibin	1 281 464	0,05
30 818	WUS Printed Circuit Kunshan	183 192	0,01
144 480	WuXi AppTec	1 431 773	0,05
1 109 736	Wuxi Biologics Cayman	3 626 080	0,13
200 200	XCMG Construction Machinery	217 161	0,01
121 824	Xiamen C&D	176 363	0,01
41 000	Xiamen Tungsten	119 741	0,00
5 574 460	Xiaomi	42 571 831	1,50
12 959	Xinjiang Daqo New Energy	38 570	0,00
45 400	Xinjiang Goldwind Science & Technology	64 964	0,00
1 304 321	Xinyi Solar Holdings	413 727	0,01
407 170	XPeng	3 661 937	0,13
363 899	Yadea Group	582 238	0,02
19 000	Yantai Jereh Oilfield Services Group	92 836	0,00
1 266 469	Yanzhou Coal Mining	1 360 198	0,05
24 570	Yealink Network Technology	119 229	0,00
32 534	Yifeng Pharmacy Chain	111 139	0,00
35 730	Yihai Kerry Arawana Holdings	147 297	0,01
66 340	Yintai Gold	175 409	0,01
177 600	Yonghui Superstores	121 488	0,00
32 420	Yonyou Network Technology	60 512	0,00
74 600	Youngor Group	76 025	0,00
68 800	YTO Express Group	123 805	0,00
122 103	Yum China Holdings	5 459 225	0,19
67 700	Yunnan Aluminium	151 029	0,01

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
32 144	Yunnan Baiyao Group	250 353	0,01
83 100	Yunnan Chihong Zinc&Germanium	61 370	0,00
26 700	Yunnan Energy New Material	109 176	0,00
28 200	Yunnan Yuntianhua Group	86 492	0,00
41 443	Zangge Mining	246 871	0,01
12 519	Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical	349 556	0,01
580 155	Zhaojin Mining Industry	1 507 664	0,05
68 700	Zhejiang China Commodities City Group	198 337	0,01
64 900	Zhejiang Chint Electrics	205 396	0,01
71 912	Zhejiang Dahua Technology	159 422	0,01
515 393	Zhejiang Expressway	474 030	0,02
28 210	Zhejiang Huayou Cobalt	145 793	0,01
39 800	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical	150 851	0,01
46 300	Zhejiang Juhua	185 377	0,01
163 520	Zhejiang Leapmotor Technology	1 139 432	0,04
60 099	Zhejiang Longsheng Group	85 243	0,00
66 284	Zhejiang NHU	196 821	0,01
36 200	Zhejiang Sanhua Property	133 315	0,00
65 508	Zhejiang Satellite Petrochemical	158 485	0,01
9 720	Zhejiang SUPCON Technology	60 940	0,00
20 100	Zhejiang Supor	147 008	0,01
5 606	Zhejiang Wanfeng Auto Wheel	12 436	0,00
28 290	Zhejiang Weiming Environment Protection	75 354	0,00
151 495	Zhejiang Zheneng Electric Power	112 091	0,00
41 000	Zhengzhou Yutong Bus	142 292	0,01
78 800	Zheshang Securities	120 018	0,00
15 256	Zhongji Innolight	310 651	0,01
139 920	Zhongjin Gold	285 772	0,01
227 169	Zhongsheng Group Holdings	350 159	0,01
205 100	Zhongtai Securities	184 108	0,01
16 989	Zhuzhou CRRC Times Electric	101 154	0,00
157 373	Zhuzhou CSR Times Electric	633 502	0,02
2 269 614	Zijin Mining Group	5 867 271	0,21
134 723	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	135 980	0,00
337 359	ZTE	1 184 438	0,05
137 216	ZTO Express	2 420 945	0,08
		799 104 515	27,89

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Colombie (31 décembre 2024 : 0,10 %)			
226 550	Grupo Cibest	2 649 666	0,09
131 620	Interconexion Electrica ESP	637 318	0,02
		3 286 984	0,11
Chypre (31 décembre 2024 : 0,00 %)			
7 152	Ozon Holdings**	0	0,00
16 946	TCS Group Holding**	0	0,00
		0	0,00
République tchèque (31 décembre 2024 : 0,14 %)			
52 553	CEZ	3 077 223	0,11
22 520	Komerční Banka	1 085 507	0,04
77 220	Moneta Money Bank	531 003	0,02
		4 693 733	0,17
Dubaï (31 décembre 2024 : 0,31 %)			
2 149 584	Emaar Properties	7 959 580	0,28
		7 959 580	0,28
Égypte (31 décembre 2024 : 0,07 %)			
795 509	Commercial International Bank Egypt	1 353 409	0,05
458 242	Eastern Tobacco	277 442	0,01
258 880	Talaat Moustafa Group	290 228	0,01
		1 921 079	0,07
Grèce (31 décembre 2024 : 0,47 %)			
689 743	Alpha Bank	2 420 867	0,08
838 029	Eurobank Ergasias	2 868 527	0,10
2 132	FF Group**	0	0,00
55 866	Greek Organisation of Football Prognostics**	1 262 382	0,04
34 875	Jumbo	1 199 484	0,04
32 569	Mytilineos	1 759 395	0,06
288 681	National Bank of Greece	3 669 941	0,13
52 130	OTE-Hellenic Telecom	987 651	0,03
350 781	Piraeus Financial Holdings	2 421 996	0,09
68 106	Public Power	1 108 054	0,04
		17 698 297	0,61
Hongrie (31 décembre 2024 : 0,24 %)			
125 360	MOL Hungarian Oil and Gas	1 087 547	0,04
73 009	OTP Bank	5 810 643	0,20
46 311	Richter Gedeon Nyrt	1 360 074	0,05
		8 258 264	0,29

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Inde (31 décembre 2024 : 19,41 %)			
49 740	Adani Enterprises	1 519 228	0,05
182 167	Adani Ports & Special Economic Zone	3 080 441	0,11
190 126	Adani Power	1 298 581	0,05
12 060	Alkem Laboratories	694 547	0,02
210 187	Ambuja Cements	1 415 257	0,05
58 737	APL Apollo Tubes	1 191 109	0,04
33 355	Apollo Hospitals Enterprise	2 816 662	0,10
17 802	Asea Brown Boveri India	1 262 186	0,04
498 305	Ashok Leyland	1 457 902	0,05
127 561	Asian Paints	3 482 195	0,12
40 338	Astral	708 737	0,02
114 277	AU Small Finance	1 089 336	0,04
86 391	Aurobindo Pharma	1 143 150	0,04
53 283	Avenue Supermarts	2 716 526	0,09
748 532	Axis Bank	10 466 879	0,38
22 131	Bajaj Auto	2 161 489	0,08
900 760	Bajaj Finance	9 836 308	0,35
123 232	Bajaj Finserv	2 954 349	0,10
9 299	Bajaj Holdings & Investment	1 559 122	0,05
27 771	Balkrishna Industries	791 843	0,03
310 756	Bank of Baroda	901 468	0,03
1 213 836	Bharat Electronics	5 965 857	0,21
89 913	Bharat Forge	1 371 446	0,05
313 896	Bharat Heavy Electricals	974 703	0,03
483 663	Bharat Petroleum	1 872 107	0,07
835 872	Bharti Airtel	19 586 851	0,68
429 507	Bharti Infratel	2 108 972	0,07
2 262	Bosch	861 965	0,03
36 455	Britannia Industries	2 487 153	0,09
64 614	BSE	2 087 071	0,07
565 274	Canara Bank	752 732	0,03
209 115	CG Power & Industrial Solutions	1 663 337	0,06
138 563	Cholamandalam Investment and Finance	2 630 370	0,09
184 078	Cipla	3 232 312	0,11
615 722	Coal India	2 814 042	0,10
47 353	Colgate-Palmolive India	1 329 098	0,05
76 435	Container	677 184	0,02

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Inde (suite)			
38 375	Coromandel International	1 121 001	0,04
46 600	Cummins India	1 847 155	0,06
186 247	Dabur India	1 053 829	0,04
39 841	Divi's Laboratories	3 163 448	0,11
11 806	Dixon Technologies	2 062 608	0,07
243 625	DLF	2 380 003	0,08
195 209	Dr Reddy's Laboratories	2 921 079	0,10
44 818	Eicher Motors	2 956 075	0,10
372 401	FSN E-Commerce Ventures	904 905	0,03
777 198	Gail India	1 729 483	0,06
846 019	GMR Airports Infrastructure	840 396	0,03
133 972	Godrej Consumer	1 840 865	0,06
48 610	Godrej Properties	1 328 103	0,05
88 474	Grasim Industries	2 934 518	0,10
87 354	Havells India	1 579 930	0,06
311 219	HCL Technologies	6 273 008	0,22
31 685	HDFC Asset Management	1 918 169	0,07
1 843 817	HDFC Bank	43 031 713	1,50
320 476	HDFC Standard Life Insurance	3 042 953	0,11
39 463	Hero Motocrop	1 949 728	0,07
450 762	Hindalco Industries	3 641 680	0,13
63 984	Hindustan Aeronautics	3 633 271	0,13
294 968	Hindustan Petroleum	1 506 655	0,05
270 682	Hindustan Unilever	7 242 385	0,25
53 012	Hyundai Motor India	1 372 093	0,05
1 716 286	ICICI Bank	28 934 309	1,01
75 312	ICICI Lombard General Insurance	1 791 646	0,06
117 910	ICICI Prudential Life Insurance	904 536	0,03
1 029 281	IDFC First Bank	874 217	0,03
281 195	Indian Hotels	2 492 917	0,09
871 062	Indian Oil	1 492 669	0,05
71 222	Indian Railway Catering And Tourism	649 020	0,02
188 811	IndusInd Bank	1 920 033	0,07
116 270	Info Edge India	2 017 778	0,07
1 083 840	Infosys	20 243 644	0,71
62 120	InterGlobe Aviation	4 329 060	0,15
988 036	ITC	4 797 896	0,17
117 886	Jindal Stainless	969 233	0,03

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Inde (suite)			
134 841	Jindal Steel & Power	1 480 641	0,05
949 272	Jio Financial Services	3 616 775	0,13
132 666	JSW Energy	807 660	0,03
199 066	JSW Steel	2 368 783	0,08
113 859	Jubilant Foodworks	931 743	0,03
133 536	Kalyan Jewellers India	865 508	0,03
357 557	Kotak Mahindra Bank	9 020 226	0,31
25 037	Larsen & Toubro Infotech	1 552 259	0,05
220 438	Larsen & Toubro	9 432 875	0,33
76 815	Lupin	1 735 861	0,06
103 655	Macrotech Developers	1 673 032	0,06
304 520	Mahindra & Mahindra	11 303 032	0,39
40 375	Mankind Pharma	1 092 140	0,04
164 657	Marico	1 386 893	0,05
41 495	Maruti Suzuki India	5 999 743	0,21
257 819	Max Healthcare Institute	3 836 020	0,13
1 035 732	Motherson Sumi Systems	1 869 897	0,07
36 778	Mphasis	1 220 244	0,04
737	MRF	1 223 406	0,04
35 944	Muthoot Finance	1 099 737	0,04
905 457	National Hydroelectric Power	905 985	0,03
113 174	Nestle India	3 253 357	0,11
1 024 636	NMDC	836 340	0,03
1 420 802	NTPC	5 548 351	0,19
45 933	Oberoi Realty	1 020 638	0,04
1 028 958	Oil & Natural Gas	2 930 059	0,10
158 001	Oil India	800 046	0,03
6 564	Oracle Financial	687 781	0,02
1 856	Page Industries	1 069 321	0,04
108 253	PB Fintech	2 302 270	0,08
36 141	Persistent Systems	2 546 010	0,09
268 054	Petronet	943 628	0,03
61 732	Phoenix Mills	1 124 147	0,04
25 708	PI Industries	1 230 453	0,04
50 293	Pidilite Industries	1 791 219	0,06

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Inde (suite)			
17 883	Polycab India	1 366 039	0,05
468 649	Power Financial	2 335 594	0,08
1 544 290	Power Grid Corporation of India	5 400 333	0,19
61 925	Prestige Estates Projects	1 196 764	0,04
759 045	Punjab National Bank	978 014	0,03
154 725	Rail Vikas Nigam	717 516	0,03
438 944	REC	2 059 597	0,07
1 987 885	Reliance Industries	34 783 352	1,21
84 774	SBI Cards and Payment Services	942 142	0,03
147 636	SBI Life Insurance	3 164 637	0,11
29 249	Seimens India	1 108 945	0,04
2 904	Shree Cements	1 050 736	0,04
448 716	Shriram Finance	3 698 401	0,13
134 029	Sona Blw Precision Forgings	752 272	0,03
44 278	SRF	1 673 900	0,06
582 405	State Bank of India	5 571 081	0,19
315 884	Sun Pharmaceuticals	6 172 188	0,22
20 296	Sundaram Finance	1 224 363	0,04
20 655	Supreme Industries	1 057 653	0,04
3 073 517	Suzlon Energy	2 426 989	0,09
33 825	Tata Communications	666 797	0,02
295 334	Tata Consultancy	11 922 182	0,42
187 234	Tata Global Beverages	2 399 154	0,08
659 277	Tata Motors	5 288 976	0,18
524 928	Tata Power	2 481 717	0,09
2 482 832	Tata Steel	4 625 201	0,16
179 111	Tech Mahindra	3 523 324	0,12
10 436	The Telx Group	767 854	0,03
11 377	Thermax	453 607	0,02
117 394	Titan Industries	5 051 392	0,18
38 812	Torrent Pharmaceuticals	1 542 433	0,05
51 843	Torrent Power	887 183	0,03
17 883	Polycab India	1 366 039	0,05
468 649	Power Financial	2 335 594	0,08
1 544 290	Power Grid Corporation of India	5 400 333	0,19

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Inde (suite)			
61 925	Prestige Estates Projects	1 196 764	0,04
759 045	Punjab National Bank	978 014	0,03
154 725	Rail Vikas Nigam	717 516	0,03
438 944	REC	2 059 597	0,07
1 987 885	Reliance Industries	34 783 352	1,21
84 774	SBI Cards and Payment Services	942 142	0,03
147 636	SBI Life Insurance	3 164 637	0,11
29 249	Seimens India	1 108 945	0,04
2 904	Shree Cements	1 050 736	0,04
448 716	Shriram Finance	3 698 401	0,13
134 029	Sona Blw Precision Forgings	752 272	0,03
44 278	SRF	1 673 900	0,06
582 405	State Bank of India	5 571 081	0,19
315 884	Sun Pharmaceuticals	6 172 188	0,22
20 296	Sundaram Finance	1 224 363	0,04
20 655	Supreme Industries	1 057 653	0,04
3 073 517	Suzlon Energy	2 426 989	0,08
33 825	Tata Communications	666 797	0,02
295 334	Tata Consultancy	11 922 182	0,42
187 234	Tata Global Beverages	2 399 154	0,08
659 277	Tata Motors	5 288 976	0,19
524 928	Tata Power	2 481 717	0,09
2 482 832	Tata Steel	4 625 201	0,16
179 111	Tech Mahindra	3 523 324	0,12
10 436	The Telx Group	767 854	0,03
11 377	Thermax	453 607	0,02
117 394	Titan Industries	5 051 392	0,18
38 812	Torrent Pharmaceuticals	1 542 433	0,05
51 843	Torrent Power	887 183	0,03
59 997	Trent	4 349 713	0,15
36 011	Tube Investments Of India	1 305 483	0,05
77 347	TVS Motor	2 631 746	0,09
38 248	Ultratech Cement	5 393 343	0,19
475 633	Union Bank of India	851 880	0,03

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Inde (suite)			
98 184	United Spirits	1 634 988	0,06
146 073	UPL	1 126 292	0,04
442 903	Varun Beverages	2 362 993	0,08
455 316	Vedanta	2 446 739	0,09
7 960 465	Vodafone Idea	689 672	0,02
75 869	Voltas	1 162 540	0,04
859 128	Wipro	2 664 539	0,09
4 934 269	Yes Bank	1 170 278	0,04
1 571 128	Zomato	4 839 243	0,17
79 268	Zydus Lifesciences	915 011	0,03
		516 995 402	18,03
Indonésie (31 décembre 2024 : 1,47 %)			
4 599 584	Adaro Energy	518 462	0,02
2 196 302	Amman Mineral Internasional	1 143 132	0,04
6 908 678	Astra International	1 914 940	0,07
18 112 961	Bank Central Asia	9 678 468	0,34
12 228 783	Bank Mandiri	3 675 791	0,13
4 920 219	Bank Negara Indonesia Persero	1 248 617	0,04
22 323 492	Bank Rakyat Indonesia Persero	5 142 585	0,18
6 077 161	Barito Pacific	621 379	0,02
2 489 144	Chandra Asri Pacific Tbk PT	1 514 031	0,05
2 294 063	Charoen Pokphand Indonesia	664 127	0,02
308 920 068	GoTo Gojek Tokopedia	1 103 626	0,04
714 472	Indofood CBP Sukses Makmur	462 085	0,02
1 303 673	Indofood Sukses Makmur	652 439	0,02
6 263 992	Kalbe Farma	588 395	0,02
6 008 612	Sumber Alfaria Trijaya	884 545	0,03
16 608 233	Telekomunikasi Indonesia	2 843 911	0,10
511 240	United Tractors	675 460	0,02
		33 331 993	1,16
Jersey (31 décembre 2024 : 0,00 %)			
50 383	Polymetal International**	0	0,00
		0	0,00

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Koweït (31 décembre 2024 : 0,74 %)			
540 028	Boubyan Bank	1 271 693	0,04
567 402	Gulf Bank of Kuwait	666 222	0,02
3 619 197	Kuwait Finance House	9 493 364	0,33
190 509	Mabane	544 578	0,02
581 291	Télécommunications mobiles	918 278	0,03
2 751 840	National Bank of Kuwait	8 991 294	0,31
		21 885 429	0,75
Luxembourg (31 décembre 2024 : 0,15 %)			
221 848	Allegro.eu	2 123 479	0,07
191 306	NEPI Rockcastle	1 452 725	0,05
44 592	Reinet Investments	1 445 688	0,05
91 747	Zabka Group	549 403	0,02
		5 571 295	0,19
Malaisie (31 décembre 2024 : 1,54 %)			
742 081	AMMB Holdings	898 851	0,03
929 101	Axiata Group	509 731	0,02
2 636 138	CIMB Group Holdings	4 251 129	0,15
1 085 884	DiGi.Com	1 013 543	0,04
1 509 418	Gamuda	1 717 162	0,06
718 090	Genting	520 170	0,02
195 817	Hong Leong Bank	911 534	0,03
689 173	IHH Healthcare	1 116 295	0,04
746 620	IOI	663 189	0,02
180 930	Kuala Lumpur Kepong Bhd	889 503	0,03
1 770 077	Malayan Banking	4 077 840	0,14
1	Malaysia Airports Holdings**	3	0,00
831 815	Maxis	713 182	0,02
402 013	MISC	724 683	0,03
1 133 661	MR DIY Group	441 564	0,02
21 525	Nestlé (Malaysia) Bhd	392 210	0,01
924 134	Petronas Chemicals Group	765 996	0,03
95 065	Petronas Dagangan	485 880	0,02
252 830	Petronas Gas	1 058 037	0,04
190 131	PPB Group	464 208	0,02
1 291 827	Press Metal Aluminium Holdings	1 589 280	0,06
4 761 848	Public Bank Bhd	4 874 377	0,17

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Malaisie (suite)			
509 448	QL Resources	556 575	0,02
502 861	RHB Bank	752 411	0,03
1 041 015	Sime Darby	407 950	0,01
670 946	Sime Darby Plantation	739 387	0,03
883 992	Sunway	986 762	0,03
352 639	Telekom Malaysia	548 578	0,02
851 653	Tenaga Nasional	2 908 626	0,10
1 273 970	YTL	701 962	0,02
918 530	YTL Power International	868 246	0,03
		36 548 864	1,29
Mexique (31 décembre 2024 : 1,87 %)			
1 204 534	Alfa	883 699	0,03
5 993 891	America Movil	5 323 814	0,19
175 186	Arca Continental	1 839 119	0,06
5 036 467	Cemex	3 452 374	0,12
170 542	Coca-Cola Femsa	1 641 327	0,06
956 396	Fibra Uno Administration	1 312 184	0,05
574 505	Fomento Economico Mexicano	5 875 205	0,21
47 911	Gruma	821 096	0,03
61 162	Grupo Aeroportuario	1 939 397	0,07
84 853	Grupo Aeroportuario del Centro Norte	1 107 149	0,04
126 996	Grupo Aeroportuario del Pacifico	2 895 458	0,10
429 292	Grupo Bimbo	1 189 574	0,04
180 752	Grupo Carso	1 279 960	0,04
88 393	Grupo Comercial Chedraui	697 150	0,02
824 380	Grupo Financiero Banorte	7 484 526	0,26
631 517	Grupo Financiero Inbursa	1 619 240	0,06
1 031 284	Grupo Mexico	6 204 517	0,22
67 745	Industrias Penoles	1 870 948	0,07
451 612	Kimberly-Clark de Mexico	820 656	0,03
332 960	Prologis Property Mexico	1 249 922	0,04
53 113	Promotora y Operadora de Infraestructura	594 415	0,02
65 200	Qualitas Controladora SAB de CV	665 011	0,02
29 428	Southern Copper	2 977 231	0,10
1 680 209	WalMart de Mexico	5 527 471	0,19
		59 271 443	2,07

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Pays-Bas (31 décembre 2024 : 0,00 %)			
133 810	JBS	1 917 473	0,07
19 936	X5 Retail Group**	0	0,00
43 751	Yandex**	0	0,00
		1 917 473	0,07
Pérou (31 décembre 2024 : 0,18 %)			
47 326	Cia de Minas Buenaventura	777 093	0,03
21 985	Credi	4 914 087	0,17
		5 691 180	0,20
Philippines (31 décembre 2024 : 0,53 %)			
71 228	Ayala	720 752	0,03
2 291 525	Ayala Land	1 098 370	0,04
690 846	Bank of the Philippine Islands	1 594 354	0,06
789 937	BDO Unibank	2 142 773	0,07
328 690	International Container Terminal	2 398 217	0,08
147 616	Jollibee Foods	566 040	0,02
86 975	Manila Electric	831 458	0,03
526 435	Metropolitan Bank & Trust	677 553	0,02
24 488	Philippine Long Distance Telephone	529 059	0,02
69 225	SM Investments	1 071 617	0,04
3 542 070	SM Prime Holdings	1 474 553	0,05
		13 104 746	0,46
Pologne (31 décembre 2024 : 0,76 %)			
197 502	Bank Millennium	781 537	0,03
58 146	Bank Pekao	2 976 689	0,10
4 362	BRE Bank	963 231	0,03
4 156	Budimex	640 809	0,02
17 556	CCC S.A.	993 484	0,03
19 484	CD Projekt S.A.	1 513 969	0,05
16 118	Dino Polska S.A.	2 346 058	0,08
48 631	KGHM Polska Miedz	1 734 635	0,06
365	Lpp	1 481 716	0,05
194 025	Polski Koncern Naftowy Orlen	4 408 012	0,15
289 352	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	6 024 447	0,22
202 274	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	3 526 326	0,12
13 780	Santander Bank Polska	1 882 202	0,07
		29 273 115	1,01

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Qatar (31 décembre 2024 : 0,84 %)			
671 345	Barwa Real Estate	511 668	0,02
1 062 870	Commercial Bank of Qatar	1 328 223	0,05
611 226	Dukhan Bank	610 722	0,02
2 105 243	Masraf Al Rayan	1 346 060	0,05
1 821 206	Mesaieed Petrochemical	673 261	0,02
247 098	Ooredoo QSC	867 320	0,03
183 496	Qatar	754 949	0,03
130 646	Qatar Electricity & Water	581 287	0,02
837 700	Qatar Gas Transport Company	1 141 168	0,04
495 681	Qatar Industries	1 681 313	0,06
897 176	Qatar Islamic Bank	4 480 150	0,15
1 529 610	Qatar National Bank	7 288 859	0,25
		21 264 980	0,74
Russie (31 décembre 2024 : 0,00 %)			
324 976	Alrosa**	0	0,00
1 718 212	Gazprom**	0	0,00
5 461 692	Inter Rao UES**	0	0,00
60 292	Lukoil**	0	0,00
901 900	MMC Norilsk Nickel**	0	0,00
62 382	Mobile Telesystems OJSC**	0	0,00
205 648	Moscow Exchange**	0	0,00
13 035	NovaTek**	0	0,00
213 524	Novolipetsk Steel**	0	0,00
19 410	PhosAgro**	0	0,00
50 100	Polyus Gold**	0	0,00
177 771	Rosneft Oil Company**	0	0,00
1 565 555	Sberbank of Russia**	0	0,00
26 236	Severstal**	0	0,00
2 196 953	Surgutneftegas**	0	0,00
213 807	Tatneft**	0	0,00
444 150	United Co RUSAL International PJSC**	0	0,00
12 431	VK IPJSC**	0	0,00
107 988	VTB Bank**	0	0,00
		0	0,00

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Arabie saoudite (31 décembre 2024 : 4,17 %)			
114 667	Ades Holding	418 861	0,01
12 591	Al Rajhi Co for Co-operative Insurance	431 730	0,02
412 037	Alinma Bank	2 946 496	0,10
158 422	Almarai	2 141 580	0,08
639 376	Al-Rajhi Bank	16 127 175	0,56
306 744	Arab National Bank	1 776 424	0,06
7 992	Arabian Internet and Communication Services	567 676	0,02
250 178	Bank AlBilad	1 755 682	0,06
178 258	Bank AlJazira	610 749	0,02
415 369	Banque Saudi Fransi	1 978 000	0,07
25 347	Bupa Arabia for Cooperative Insurance	1 203 653	0,04
11 684	Dallah Healthcare Holding	406 861	0,01
170 891	Dar Al Arkan Real Estate Development	874 845	0,03
28 147	Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group	2 035 320	0,07
8 045	Elm	2 148 265	0,08
125 115	Etihad Etisalat	1 978 221	0,07
48 672	International Company	3 322 232	0,12
188 272	Jabal Omar Development	1 010 007	0,04
186 377	Jarir Marketing	623 162	0,02
28 886	Makkah Construction & Development	708 575	0,03
35 301	Mouwasat Medical Services	710 161	0,02
13 486	Nahdi Medical	459 182	0,02
960 109	National Commercial Bank	9 246 537	0,32
488 106	Riyad Bank	3 740 346	0,13
113 842	Sahara International Petrochemical	601 613	0,02
11 722	SAL Saudi Logistics Services	586 959	0,02
79 222	Saudi Arabian Fertilizer	2 264 391	0,08
428 849	Saudi Arabian Mining	6 128 865	0,21
1 969 944	Saudi Arabian Oil	12 774 040	0,45
17 104	Saudi Aramco Base Oil	466 079	0,02
294 893	Saudi Basic Industries	4 297 001	0,15
324 969	Saudi British Bank	2 919 999	0,10
273 729	Saudi Electricity	1 072 875	0,04
93 204	Saudi Industrial Investment Group	416 753	0,01
181 913	Saudi Investment Bank	704 273	0,03
230 987	Saudi Kayan Petrochemical	318 412	0,01
11 199	Saudi Research and Marketing	577 493	0,02
15 008	Saudi Tadawul Group	705 882	0,02

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Arabie saoudite (suite)			
655 785	Saudi Telecom	7 438 233	0,26
24 910	The Company for Cooperative Insurance	1 049 401	0,04
86 664	Yanbu National Petrochemicals	697 841	0,02
		100 241 850	3,50
Singapour (31 décembre 2024 : 0,02 %)			
67 706	BOC Aviation	560 623	0,02
		560 623	0,02
Afrique du Sud (31 décembre 2024 : 2,69 %)			
284 137	ABSA Group	2 813 989	0,10
69 146	Anglo American Platinum	3 075 010	0,11
130 274	Aspen Pharmacare Holdings	875 934	0,03
106 577	Offre	2 803 252	0,10
111 111	Bidvest Group	1 460 035	0,05
28 636	Capitec Bank Holdings	5 721 899	0,20
73 352	Clicks Group	1 531 327	0,05
180 253	Discovery Holdings	2 178 707	0,08
1 664 719	FirstRand	7 090 249	0,25
287 742	Gold Fields	6 732 074	0,24
186 018	Harmony Gold Mining	2 562 513	0,09
280 800	Impala Platinum	2 511 221	0,09
17 021	Kumba Iron Ore	273 006	0,01
556 584	MTN Group	4 411 017	0,15
53 541	Naspers	16 616 668	0,58
153 515	Nedbank Group	2 099 561	0,07
1 454 458	Old Mutual	987 849	0,03
269 434	OUTsurance Insurance	1 187 579	0,04
840 450	Pepkor Holdings	1 287 780	0,04
169 012	Remgro	1 504 548	0,05
591 964	Sanlam	2 953 616	0,10
187 203	Sasol	829 661	0,03
168 047	Shoprite Holdings	2 618 871	0,09
429 551	Standard Bank Group	5 499 655	0,19

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Afrique du Sud (suite)			
209 489	Vodacom Group	1 611 431	0,06
290 146	Woolworths Holdings	845 070	0,03
		82 082 522	2,86
Corée du Sud (31 décembre 2024 : 8,98 %)			
12 783	Alteogen	3 523 471	0,12
8 591	Amorepacific	870 176	0,03
53 121	Celltrion	6 281 944	0,22
27 673	Cheil Industries	3 309 441	0,12
3 156	CJ CheilJedang	582 279	0,02
17 721	Coway	1 271 038	0,04
16 451	Daewoo International	605 820	0,02
34 920	Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering	2 054 422	0,07
103 204	Daum Kakao	4 588 204	0,16
15 184	Dongbu Insurance	1 387 216	0,05
17 884	Doosan Bobcat	771 228	0,03
143 308	Doosan Heavy Industries And Construction	7 263 091	0,25
34 679	Ecopro	1 160 164	0,04
16 533	Ecopro BM	1 232 380	0,04
94 102	Hana Financial Holdings	6 017 340	0,21
8 449	Hanjin Kal Corporation	739 976	0,03
22 032	Hankook Tire	648 912	0,02
14 316	Hanmi Semiconductor	1 081 974	0,04
11 025	Hanwha Aerospace	6 550 820	0,23
24 606	Hanwha Systems	1 057 460	0,04
37 444	HLB	1 362 256	0,05
79 990	HMM	1 333 562	0,05
7 804	HYBE	1 786 778	0,06
12 497	Hyundai Glovis	1 248 218	0,04
7 352	Hyundai Electric & Energy System	2 761 903	0,10
20 392	Hyundai Heavy Industries	5 853 565	0,21
19 784	Hyundai Mobis	4 207 178	0,15
44 612	Hyundai Motor	6 726 839	0,23
20 733	Hyundai Motor (actions privilégiées)	2 414 517	0,08
13 655	Hyundai Robotics	1 310 257	0,05

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Corée du Sud (suite)			
24 007	Hyundai Rotem Company	3 495 388	0,12
83 469	Industrial Bank of Korea	1 129 330	0,04
59 091	KakaoBank	1 313 523	0,05
122 243	KB Financial Group	10 045 012	0,35
78 130	Kia Motors	5 609 660	0,20
23 804	Korea Aerospace Industries	1 583 876	0,06
84 796	Korea Electric Power	2 469 237	0,09
12 430	Korea Investment Holdings	1 285 735	0,04
1 520	Korea Zinc	922 407	0,03
60 714	Korean Airlines	1 030 195	0,04
9 707	Krafton	2 610 878	0,09
30 803	KT & G	2 914 599	0,10
28 366	LG	1 673 039	0,06
16 693	LG Chem	2 616 012	0,09
91 256	LG Display	605 849	0,02
36 267	LG Electronics	1 983 184	0,07
15 496	LG Energy Solution	3 410 130	0,12
2 898	LG Household & Healthcare	686 063	0,02
4 234	LG Innotek	462 427	0,02
63 571	LG Uplus	673 581	0,02
4 787	LS Electric	1 060 546	0,04
27 053	Meritz Financial Group	2 255 085	0,08
63 387	Mirae Asset Daewoo	1 007 448	0,04
46 430	Naver	9 030 731	0,32
7 046	Orion	568 024	0,02
24 180	Pohang Iron Steel	4 676 186	0,16
10 709	Posco Chemical	1 002 977	0,04
1 269	POSCO Future	28 208	0,00
5 899	Samsung Biologics	4 335 957	0,15
18 359	Samsung Electro Mechanics	1 832 363	0,06
1 544 041	Samsung Electronics	68 415 569	2,39
265 690	Samsung Electronics (actions privilégiées)	9 744 854	0,34
10 066	Samsung Fire & Marine	3 236 992	0,11
229 230	Samsung Heavy Industries	2 846 691	0,10
24 954	Samsung Life Insurance	2 355 616	0,08

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Corée du Sud (suite)			
20 822	Samsung SDI	2 666 006	0,09
14 740	Samsung SDS	1 852 330	0,06
1 449	Samyang Foods	1 497 744	0,05
140 110	Shinhan Financial Group	6 374 299	0,22
9 288	SK Biopharmaceuticals	633 148	0,02
12 051	SK C&C	1 826 044	0,06
177 784	SK hynix	38 465 418	1,34
21 208	SK Innovation	1 923 429	0,07
30 439	SK Square	4 127 399	0,14
15 968	SK Telecom	670 855	0,02
6 244	SKC	509 846	0,02
12 391	S-Oil	549 956	0,02
211 299	Woori Financial Group	3 514 866	0,12
48 074	Woori Investment & Security	712 062	0,02
17 538	Yuhan	1 354 075	0,05
		305 597 278	10,66
Suisse (31 décembre 2024 : néant)			
272 134	BeiGene	5 123 746	0,18
		5 123 746	0,18
Taïwan (31 décembre 2024 : 19,64 %)			
285 136	E Ink Holdings	2 157 163	0,08
161 713	Accton Technology	4 041 164	0,14
1 009 207	Acer	1 046 795	0,04
158 044	Advantech	1 839 482	0,06
44 127	AirTac International	1 315 713	0,05
24 196	Alchip Technologies	2 563 557	0,09
1 076 164	ASE Industrial Holding	5 433 869	0,19
695 938	Asia Cement	1 016 081	0,04
106 286	Asia Vital Components	2 703 358	0,09
226 076	Asustek Computer	4 984 012	0,17
2 295 294	AU Optronics	970 385	0,03
202 137	Catcher Technology	1 466 967	0,05
3 135 543	Cathay Financials Holding	6 740 795	0,24
510 479	Chailease Holding	2 210 584	0,08
1 871 216	Chang Hwa Commercial Bank	1 197 855	0,04
558 763	Cheng Shin Rubber Industry	723 033	0,03

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Taiwan (suite)			
862 543	China Airlines	637 783	0,02
5 313 004	China Development Financials Holding	2 719 068	0,10
3 865 220	China Steel	2 487 544	0,09
5 431 278	Chinatrust Financial Holding	8 124 978	0,28
1 244 382	Chunghwa Telecom	5 750 773	0,20
1 319 681	Compal Electronics	1 310 104	0,05
641 760	Delta Electronics	9 073 219	0,32
4 686 584	E.Sun Financial Holding	5 270 241	0,18
59 397	Eclat Textile Company	833 656	0,03
95 366	Elite Material	2 879 393	0,10
19 957	eMemory Technology	1 612 300	0,06
846 876	Eva Airways	1 156 729	0,04
351 195	Evergreen Marine	2 392 435	0,08
949 496	Far Eastern New Century	1 069 369	0,04
575 335	Far EasTone Telecommunications	1 764 686	0,06
154 494	Feng Tay Enterprise	647 868	0,02
3 668 373	First Financial Holding	3 648 029	0,13
1 108 465	Formosa Chemicals & Fibre	868 953	0,03
1 355 419	Formosa Plastics	1 617 019	0,06
46 266	Fortune Electric	891 680	0,03
2 698 759	Fubon Financials Holding	8 065 236	0,28
173 028	Gigabyte Technology	1 676 261	0,06
28 387	Global Unichip	1 268 145	0,04
87 099	Globalwafers	898 958	0,03
4 092 146	Hon Hai Precision Industry	22 553 591	0,79
103 304	Hotai Motor	1 994 504	0,07
3 007 773	Hua Nan Financials Holdings	2 800 610	0,10
2 619 916	Innolux Crop	1 049 330	0,04
82 380	International Games System	2 419 624	0,08
854 154	Inventec	1 236 845	0,04
26 994	Jentech Precision Industrial	1 395 349	0,05
32 719	Largan Precision	2 665 727	0,09
676 296	Lite-On Technology	2 558 220	0,09
27 104	Lotes	1 252 581	0,04
496 248	MediaTek	21 234 767	0,74

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Taiwan (suite)			
3 827 232	Mega Financial Holding	5 378 196	0,19
242 678	Micro-Star	1 192 123	0,04
1 712 262	Nan Ya Plastics	1 600 190	0,06
52 214	Nien Made Enterprise	728 372	0,03
193 515	Novatek Microelectronics	3 610 354	0,13
680 440	Pegatron	1 788 915	0,06
83 172	PharmaEssentia	1 560 258	0,06
656 351	Pou Chen	695 401	0,02
194 754	President Chain Store	1 710 064	0,06
876 868	Quanta Computer	8 239 774	0,29
159 225	Realtek Semiconductor	3 090 530	0,11
551 440	Ruentex Development	561 596	0,02
1 302 734	Shanghai Commercial & Savings Bank	2 069 247	0,07
4 721 812	Shin Kong Financial Holding	1 826 526	0,06
3 566 483	SinoPac Financial Holdings	2 954 570	0,10
403 329	Synnex Technology International	889 168	0,03
3 801 703	Taishin Financial Holding	2 049 734	0,07
2 074 713	Taiwan Business Bank	1 090 197	0,04
2 246 336	Taiwan Cement	1 960 892	0,07
3 543 554	Taiwan Cooperative Financial Holding	3 002 292	0,10
688 058	Taiwan High Speed Rail	665 399	0,02
586 371	Taiwan Mobile	2 308 389	0,08
8 021 354	Taiwan Semiconductor Manufacturing	291 066 522	10,16
400 066	Unimicron Technology	1 561 260	0,05
1 591 485	Uni-President Enterprises	4 412 922	0,15
3 680 077	United Microelectronics	5 568 239	0,20
327 769	Vanguard International Semiconductors	1 127 646	0,04
22 374	Voltronic Power Technology	965 057	0,03
214 535	Wan Hai Lines	653 622	0,02
910 992	Wistron	3 820 229	0,13
36 585	Wiwynn	3 168 563	0,11
532 704	WPG Holdings	1 280 153	0,04
132 989	Yageo	2 207 985	0,08
566 371	Yang Ming Marine Transport	1 378 508	0,05

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Taiwan (suite)			
3 464 733	Yuanta Financials Holding	4 050 412	0,14
198 104	Zhen Ding Technology Holding	681 550	0,02
		539 151 243	18,81
Thaïlande (31 décembre 2024 : 1,41 %)			
338 923	Advanced Info Service	2 898 315	0,10
1 454 463	Airports of Thailand	1 353 405	0,05
3 740 354	Bangkok Dusit Medical Services	2 393 182	0,08
190 866	Bumrungrad Hospital	819 035	0,03
671 723	Central Pattana	955 656	0,03
1 337 572	Charoen Pokphand Foods	946 335	0,03
1 754 915	CP ALL	2 375 245	0,08
643 527	CP Aextra	354 340	0,01
1 033 397	Delta Electronics Thailand	3 051 674	0,11
1 543 165	Gulf Development	1 839 432	0,07
1 964 717	Home Product Center	392 838	0,01
175 900	Kasikornbank	830 566	0,03
1 139 777	Krung Thai Bank	746 791	0,03
1 016 725	Minor International	725 590	0,03
3 359 123	PTT	3 099 894	0,11
460 727	PTT Exploration & Production	1 551 878	0,05
815 305	PTT Oil & Retail Business	283 399	0,01
260 907	Siam Cement	1 348 326	0,05
268 455	Siam Commercial Bank	970 307	0,03
6 307 238	TMB Bank	366 691	0,01
3 375 123	True Corp	1 152 424	0,04
		28 455 323	0,99
Turquie (31 décembre 2024 : 0,66 %)			
1 076 347	Akbank TAS	1 844 695	0,06
429 732	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret	1 628 497	0,06
149 542	BIM Birlesik Magazalar	1 859 246	0,06
303 448	Coca Cola Icecek	375 178	0,01
1 141 745	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	764 922	0,03
192 330	Ford Otomotiv Sanayi	431 363	0,02
376 148	Haci Omer Sabanci Holding	847 416	0,03
232 219	KOC Holdings	898 683	0,03
76 663	Pegasus Hava Tasimaciligi	495 116	0,02
3 530 666	Sasa Polyester Sanayi As	271 497	0,01

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Turquie (suite)			
317 462	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	1 116 883	0,04
193 405	Turk Hava Yollari	1 377 871	0,05
359 067	Turk Sise Ve Cam Fabrikalari	325 198	0,01
418 998	Turkcell Iletisim Hizmetleri	1 012 393	0,03
2 687 650	Turkiye Is Bankasi	901 658	0,03
1 059 851	Yapi Kredi Bank	844 291	0,03
		14 994 907	0,52
Émirats arabes unis (31 décembre 2024 : 1,07 %)			
947 076	Abu Dhabi Commercial Bank	3 475 934	0,12
477 301	Abu Dhabi Islamic Bank	2 794 008	0,10
939 764	Abu Dhabi National Oil for Distribution	939 035	0,03
1 106 328	ADNOC Drilling Co PJSC	1 716 942	0,06
1 905 850	Adnoc Gas	1 774 646	0,06
1 264 501	Aldar Properties	3 071 007	0,11
837 063	Americana Restaurants International	512 787	0,02
1 953 663	Dubai Electricity & Water Authority PJSC	1 500 015	0,05
953 860	Dubai Islamic Bank	2 355 530	0,08
304 455	Emaar Development PJSC	1 119 061	0,04
629 498	Emirates NBD Bank	3 907 743	0,13
1 132 702	Emirates Telecommunication	5 427 816	0,19
1 013 120	Multiply Group	664 775	0,02
1 442 560	National Bank of Abu Dhabi	6 519 868	0,23
610 520	Salik Co PJSC	1 005 662	0,04
		36 784 829	1,28
Royaume-Uni (31 décembre 2024 : 0,15 %)			
164 209	Anglogold Ashanti	7 400 435	0,26
		7 400 435	0,26
États-Unis (31 décembre 2024 : 0,07 %)			
253 440	PG&E	799 857	0,03
123 705	XP	2 498 841	0,09
		3 298 698	0,12

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
	Total des actions (31 décembre 2024 : 99,73 %)*	2 855 673 775	99,63
Bons de souscription (31 décembre 2024 : 0,00 %)			
215 219	BTS Group Holdings 20/11/2026 (bons de souscription)	66	0,00
207 854	YTL Corp 26/05/2028 (bons de souscription)**	7 405	0,00
183 705	YTL Power International 26/05/2028 (bons de souscription)**	10 908	0,00
	Total des bons de souscription	18 379	0,00
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : néant)			
164	NYF MSCI Emerging Market Futures Sep 25	207 708	0,00
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 10 114 700 USD)	207 708	0,00
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 855 899 862	99,63
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
	Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : (0,01 %))***	0	0,00
	Liquidités et/ou autres actifs nets	10 434 829	0,37
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	2 866 334 691	100,00

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	2 855 673 772	98,85
** Valeurs mobilières autres que celles mentionnées ci-dessus	3	0,00
*** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	226 087	0,01
Autres actifs	33 069 277	1,14
Total des actifs	2 888 969 139	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 et de Niveau 3 tels que mentionnés ci-dessous) et tous les contrats à terme standardisés détenus par le Fonds aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Les bons de souscription ont été classés en Niveau 2 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Les titres de participation détenus dans Shree Cements, Reinet Investments et Companhia Paranaense de Energia ont été classés en Niveau 2 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Les titres de participation détenus dans Aeroflot Russian Airlines, ALROSA AO, China Huishan Diary Holdings, Credit Bank of Moscow, Federal Grid, FF group, Gazprom, Inter RAO UES, Hanergy Mobile Energy Holding, Lukoil, Magnit, Magnitogorsk Iron and Steel, MMC Norilsk Nickel, Mobile Telesystems, Moscow Exchange, Novatek, Novelipetsk Iron & Steel, Ozon Holdings PhosAgro, Polymetal International, POLYUS GOLD, Rosneft Oil, Rostelecom, Sberbank of Russia, Shanghai RAAS Blood Products Severstal, Sistema PJSC, Surgutneftegas, Surgutneftegas (actions privilégiées), Tatneft, Transneft (actions privilégiées), United Co RUSAL International PJSC, VK Co Ltd, VK IPJSC, VTB Bank, X5 Retail Group et Yandex ont été classés en Niveau 3 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Actions		
Chine	27,88	27,54
Inde	18,04	19,41
Corée du Sud	10,66	8,98
Taïwan	18,81	19,64
Autres*	24,24	24,16
	99,63	99,73

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Brésil (31 décembre 2024 : 1,45 %)			
125 071	Banco Do Brasil	506 210	0,85
17 510	BRF	64 614	0,11
62 325	Cia Energetica de Minas Gerais (actions privilégiées)	122 157	0,21
48 520	Gerda (actions privilégiées)	142 239	0,24
4 689	TIM SA/Brazil	94 296	0,16
36 536	Vibra Energia	144 997	0,24
		1 074 513	1,81
Chili (31 décembre 2024 : 0,84 %)			
41 961	Empres CMPC	64 014	0,11
14 237	Empresas COPEC	96 762	0,16
784 297	Enel Americas	76 251	0,13
		237 027	0,40
Chine (31 décembre 2024 : 33,32 %)			
655 540	Agricultural Bank of China	507 789	0,86
54 250	Alibaba Group	758 809	1,28
114 465	Baidu	1 216 828	2,05
92 332	Bank of Beijing	88 038	0,15
8 995	Bank of Changsha	12 482	0,02
1 095 738	Bank of China	668 023	1,12
74 543	Bank of Communications	83 252	0,14
61 822	Bank of Shanghai	91 570	0,15
172 802	Bosideng International Holdings	102 140	0,17
4 333	BYD	200 773	0,34
882	Changchun High & New Technolog Industry Group	12 212	0,02
595 293	China CITIC Bank	567 235	0,96
1 989 176	China Construction Bank	2 020 071	3,40
440 580	China Everbright Bank	236 433	0,40
131 187	China Feihe	95 424	0,16
111 965	China Hongqiao Group	256 450	0,43
114 216	China Mengniu Dairy	234 252	0,39
90 121	China Merchants Bank	578 106	0,98
639 201	China Minsheng Banking	377 405	0,63
76 927	China Molybdenum	90 425	0,15
133 952	China National Building Material	63 990	0,11
174 194	China Overseas Land & Investment	302 232	0,51
395 962	China Railway Group	217 367	0,37
233 864	China Resources Land	792 456	1,34

HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
70 387	China Resources Pharmaceutical Group	45 908	0,08
3 655	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	15 961	0,03
181 239	China State Construction Engineering	145 990	0,25
93 152	China Zheshang Bank	44 085	0,08
18 090	Chongqing Rural Commercial Bank	18 032	0,03
5 269	Chongqing Zhifei Biological Products	14 410	0,03
2 243	Contemporary Amperex Technology	78 978	0,13
293 657	CSPC Pharmaceutical Group	288 046	0,49
14 962	ENN Energy Holdings	119 505	0,20
70 186	Far East Horizon	60 977	0,10
198 236	Geely Automobiles	403 038	0,68
14 903	Great Wall Motor	22 934	0,04
3 095	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical	11 389	0,02
31 028	Haier Smart Home	104 913	0,18
1 124	Hangzhou Tigermed Consulting	8 367	0,01
22 533	Hengan International	64 728	0,11
4 027	Huadong Medicine	22 690	0,04
58 895	Huaxia Bank	65 036	0,11
1 474 099	Industrial & Commercial Bank of China	1 241 294	2,09
91 154	Industrial Bank	297 011	0,50
27 985	Inner Mongolia Yili Industrial Group	108 922	0,18
26 784	JD.com	436 391	0,74
2 443	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply	12 141	0,02
568 535	Lenovo Group	682 242	1,15
25 785	Li Auto	351 464	0,59
44 166	Longfor Group Holdings	52 099	0,09
8 325	Meituan Dianping	132 882	0,22
16 676	NetEase	448 234	0,76
3 304	Orient Overseas International	56 147	0,09
3 285	Pharmaron Beijing	11 254	0,02
84 979	Ping An Bank	143 191	0,24
2 866	Pop Mart International Group	97 334	0,16
778 424	Postal Savings Bank of China	551 648	0,93
25 843	Shandong Nanshan Aluminum	13 818	0,02

HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
90 326	Shandong Weigao Group Medical Polymer	70 305	0,12
4 403	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group	15 422	0,03
12 779	Shanghai Pharmaceuticals Holding	31 898	0,05
43 490	Shanghai Rural Commercial Bank	58 892	0,10
5 369	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	168 457	0,28
900	Sichuan Kelun Pharmaceutical	4 513	0,01
48 688	Sinopharm Group	113 998	0,19
9 095	Sungrow Power Supply	86 047	0,15
30 207	Tencent Holdings	1 935 557	3,26
46 275	Tongcheng Elong Holdings	115 422	0,20
11 943	Vipshop Holdings	179 742	0,30
28 327	Wens Foodstuffs Group	67 544	0,11
5 159	Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group	12 453	0,02
33 355	WuXi AppTec	330 800	0,56
126 688	Wuxi Biologics Cayman	413 955	0,70
164 874	Xinyi Solar Holdings	52 298	0,09
27 432	Yadea Group	43 891	0,07
2 585	Yifeng Pharmacy Chain	8 831	0,01
2 370	Yunnan Baiyao Group	18 459	0,03
45 827	Zhejiang Expressway	42 149	0,07
3 200	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical	12 129	0,02
29 963	Zhongsheng Group Holdings	46 185	0,08
		19 573 768	32,99
Grèce (31 décembre 2024 : 0,26 %)			
3 641	Mytilineos	196 689	0,33
		196 689	0,33
Inde (31 décembre 2024 : 14,13 %)			
9 468	Aurobindo Pharma	125 283	0,21
75 059	Bank of Baroda	217 738	0,37
96 028	Bharti Infratel	471 518	0,79
131 657	Canara Bank	175 317	0,30
41 156	Cipla	722 677	1,22
25 031	Dabur India	141 631	0,24
42 523	Dr Reddy's Laboratories	636 308	1,07
25 036	HCL Technologies	504 632	0,85
2 895	Hero Motocrop	143 032	0,24
98 370	Hindalco Industries	794 725	1,34
5 404	Hindustan Unilever	144 590	0,24

HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Inde (suite)			
29 896	IndusInd Bank	304 015	0,51
13 032	Info Edge India	226 161	0,38
51 360	Infosys	959 287	1,62
15 710	Mahindra & Mahindra	583 116	0,98
18 792	Marico	158 284	0,27
167 335	Punjab National Bank	215 608	0,36
1 323	Shriram Finance	10 904	0,02
15 079	State Bank of India	144 240	0,24
8 475	Tata Motors	67 990	0,11
1 469	Trent	106 501	0,18
110 800	Union Bank of India	198 448	0,34
2 597	Varun Beverages	13 856	0,02
121 113	Wipro	375 625	0,63
257 063	Zomato	791 782	1,34
13 640	Zydus Lifesciences	157 450	0,27
		8 390 718	14,14
Indonésie (31 décembre 2024 : 1,53 %)			
159 250	Indofood Sukses Makmur	79 698	0,13
765 350	Kalbe Farma	71 892	0,12
3 621 102	Telekomunikasi Indonesia	620 059	1,05
		771 649	1,30
Koweït (31 décembre 2024 : 0,21 %)			
71 776	Télécommunications mobiles	113 386	0,19
		113 386	0,19
Luxembourg (31 décembre 2024 : 0,31 %)			
20 744	NEPI Rockcastle	157 524	0,27
		157 524	0,27
Malaisie (31 décembre 2024 : 1,52 %)			
100 263	Axiata Group	55 007	0,09
2 017	DiGi.Com	1 883	0,00
90 265	IHH Healthcare	146 208	0,25
17 899	Kuala Lumpur Kepong Bhd	87 996	0,15
23 596	PPB Group	57 610	0,10
100 492	Sime Darby	39 381	0,07
76 478	Sime Darby Plantation	84 279	0,14
		472 364	0,80

HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Mexique (31 décembre 2024 : 2,72 %)			
549 913	Cemex	376 952	0,63
87 337	Fibra Uno Administration	119 827	0,20
75 979	Fomento Economico Mexicano	777 003	1,31
5 837	Gruma	100 034	0,17
94 466	Grupo Bimbo	261 767	0,44
		<u>1 635 583</u>	<u>2,75</u>
Philippines (31 décembre 2024 : 0,07 %)			
Qatar (31 décembre 2024 : 0,18 %)			
12 315	Ooredoo QSC	43 226	0,07
		<u>43 226</u>	<u>0,07</u>
Arabie saoudite (31 décembre 2024 : 2,45 %)			
13 690	Etihad Etisalat	216 456	0,37
106 889	Saudi Telecom	1 212 387	2,04
		<u>1 428 843</u>	<u>2,41</u>
Afrique du Sud (31 décembre 2024 : 3,32 %)			
13 762	Aspen Pharmacare Holdings	92 533	0,15
27 035	Gold Fields	632 517	1,07
2 405	Kumba Iron Ore	38 575	0,07
7 115	MTN Group	56 387	0,10
1 875	Naspers	581 914	0,98
12 639	Nedbank Group	172 858	0,29
45 570	Vodacom Group	350 533	0,59
		<u>1 925 317</u>	<u>3,25</u>
Corée du Sud (31 décembre 2024 : 13,64 %)			
814	Cheil Industries	97 347	0,16
314	CJ CheilJedang	57 933	0,10
1 697	Dongbu Insurance	155 039	0,26
1 493	Doosan Bobcat	64 384	0,11
20 911	Hana Financial Holdings	1 337 151	2,25
2 699	Hankook Tire	79 494	0,13
863	Hyundai Mobis	183 522	0,31
517	Hyundai Motor	77 956	0,13
2 985	Hyundai Motor (actions privilégiées)	346 432	0,59
6 072	Industrial Bank of Korea	82 154	0,14
4 015	KB Financial Group	329 923	0,56
4 295	Kia Motors	308 377	0,52
6 681	Korean Airlines	113 363	0,19

HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Corée du Sud (suite)			
7 718	LG Electronics	422 042	0,71
516	LG Innotek	56 356	0,10
7 723	LG Uplus	81 831	0,14
492	Naver	95 695	0,16
25 649	Samsung Electronics	1 136 492	1,92
33 786	Samsung Electronics (actions privilégiées)	1 239 187	2,09
13 190	Shinhan Financial Group	600 078	1,01
8 462	SK hynix	1 830 842	3,09
3 381	SK Square	458 449	0,77
3 898	SK Telecom	163 765	0,27
24 327	Woori Financial Group	404 669	0,68
		9 722 481	16,39
Taïwan (31 décembre 2024 : 21,31 %)			
107 248	Acer	111 242	0,19
122 910	ASE Industrial Holding	620 609	1,05
23 321	Asustek Computer	514 129	0,87
336 849	Cathay Financials Holding	724 159	1,22
151 285	Compal Electronics	150 187	0,25
97 603	Eva Airways	133 314	0,22
78 851	Evergreen Marine	537 154	0,90
58 988	Hon Hai Precision Industry	325 108	0,55
275 557	Innolux Crop	110 366	0,19
9 309	PharmaEssentia	174 631	0,29
81 465	Pou Chen	86 312	0,15
174 365	Taiwan Semiconductor Manufacturing	6 327 088	10,66
777 224	United Microelectronics	1 176 000	1,98
56 027	Wistron	234 948	0,40
57 466	WPG Holdings	138 098	0,23
14 754	Yageo	244 957	0,41
24 438	Zhen Ding Technology Holding	84 076	0,14
		11 692 378	19,70
Thaïlande (31 décembre 2024 : 1,44 %)			
402 118	Bangkok Dusit Medical Services	257 286	0,43
137 352	Charoen Pokphand Foods	97 177	0,16
75 864	CP Aextra	41 772	0,07
15 812	Kasikornbank	74 661	0,13
109 197	PTT Oil & Retail Business	37 957	0,07
		508 853	0,86

HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Turquie (31 décembre 2024 : 0,91 %)			
30 459	Coca Cola Icecek	37 659	0,06
40 466	Turk Hava Yollari	288 291	0,49
44 044	Turkcell Iletisim Hizmetleri	106 420	0,18
0	Turkiye Is Bankasi	0	0,00
		432 370	0,73
Émirats arabes unis (31 décembre 2024 : néant)			
36 272	Emaar Development PJSC	133 322	0,22
		133 322	0,22
Total des actions (31 décembre 2024 : 99,61 %)*		58 510 011	98,61
Contrats à terme standardisés			
	NYF MSCI Emerging Market Futures Sep 25	19 423	0,03
Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 801 775 USD)		19 423	0,03
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		58 529 434	98,64
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : (0,01 %))		0	(0,00)
Liquidités et/ou autres actifs nets		808 300	1,36
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		59 337 734	100,00

HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

	Juste valeur USD	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs		
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	58 510 011	98,28
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	19 423	0,03
Autres actifs	1 002 015	1,69
Total des actifs	59 531 449	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 et de Niveau 3 tels que mentionnés ci-dessous) et les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
Chine	32,99	33,32
Inde	14,14	14,13
Corée du Sud	16,39	13,64
Taïwan	19,70	21,31
Autres*	15,39	17,21
	98,61	99,61

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions			
Autriche (31 décembre 2024 : 0,62 %)			
850	Erste Group Bank	61 455	0,19
2 037	Verbund	132 711	0,41
		194 166	0,60
Belgique (31 décembre 2024 : 2,02 %)			
3 028	Anheuser-Busch InBev	176 351	0,54
209	D'ieteren Group	38 122	0,12
300	Elia Group	29 325	0,09
534	Groupe Bruxelles Lambert	38 608	0,12
1 763	KBC Groep	154 544	0,48
3	Lotus Bakeries	24 510	0,08
54	Sofina	15 120	0,05
577	UCB	96 330	0,30
		572 910	1,78
Danemark (31 décembre 2024 : 5,46 %)			
397	Carlsberg	47 752	0,15
451	Coloplast	36 367	0,11
566	DSV	115 464	0,36
116	Genmab	20 446	0,06
10 908	Novo Nordisk	642 717	1,98
3 193	Novozymes	194 342	0,60
2 682	Orsted	97 779	0,30
319	Pandora	47 546	0,15
450	Rockwool	17 878	0,05
838	Tryg	18 376	0,06
22 064	Vestas Wind System	281 006	0,87
426	William Demant Holding	15 086	0,05
		1 534 759	4,74
Finlande (31 décembre 2024 : 2,25 %)			
9 375	Kesko Oyj	196 313	0,61
1 800	Kone	100 584	0,31
20 874	Nokia	91 970	0,28
3 894	Nordea Bank	49 069	0,15
1 459	Orion oyj	93 157	0,29
14 323	Sampo Oyj	130 769	0,40
1 587	UPM-Kymmene	36 755	0,11
		698 617	2,15

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
France (31 décembre 2024 : 15,10 %)			
113	Aéroports de Paris	12 023	0,04
3 260	Alstom	64 548	0,20
396	Amundi	27 205	0,08
7 257	AXA	302 399	0,93
299	BioMerieux	35 103	0,11
1 215	BNP Paribas	92 729	0,29
508	Cap Gemini	73 685	0,23
1 186	Cie Générale d'Optique Essilor International	276 219	0,85
1 969	Covivio	105 440	0,33
4 468	Dassault Systèmes	137 302	0,42
2 508	Edenred	65 935	0,20
464	Eiffage	55 332	0,17
938	Eurofins Scientific	56 693	0,18
1 344	Gecina	125 395	0,39
10 973	Groupe Eurotunnel	179 847	0,56
122	Hermès International	280 478	0,87
460	Ipsen Promesses	46 506	0,14
284	Kering	52 415	0,16
5 153	Klepierre	172 316	0,53
96	La Française des Jeux SAEM	3 197	0,01
1 552	Legrand	176 152	0,54
965	L'Oréal	350 392	1,08
899	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	399 695	1,23
1 549	Pernod-Ricard	131 046	0,40
143	Publicis Groupe	13 682	0,04
4 030	Sanofi	331 306	1,02
96	Sartorius Stedim Biotech	19 469	0,06
3 151	Schneider Electric	711 496	2,20
73	SR Teleperformance	6 009	0,02
376	Unibail-Rodamco-Westfield	30 509	0,10
2 769	Vinci SA	346 402	1,07
		4 680 925	14,45

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Allemagne (31 décembre 2024 : 12,21 %)			
675	Adidas	133 616	0,41
1 285	Allianz	442 169	1,36
564	Beiersdorf	60 122	0,19
516	Brennt	28 999	0,09
544	Commerzbank	14 568	0,05
4 457	Deutsche Annington	133 309	0,41
3 641	Deutsche Bank	91 644	0,28
574	Deutsche Boerse	158 941	0,49
84	Deutsche Post	3 294	0,01
6 601	Deutsche Telekom	204 433	0,63
55	GEA Group	3 267	0,01
155	Hannover Rueckversicherung	41 416	0,13
666	Henkel AG & Co KGaA (actions privilégiées)	44 395	0,14
5 110	Infineon Technologies	184 548	0,57
687	Knorr Bremse	56 368	0,17
626	LEG Immobilien	47 169	0,15
626	Leg Immobilien GmbH**	0	0,00
618	Merck KGaA	67 980	0,21
220	MTU Aero Engines	82 984	0,26
670	Muenchener Rueckversicherungs	368 902	1,14
74	Nemetschek	9 102	0,03
958	Porsche (actions privilégiées)	40 178	0,12
51	Rational	36 312	0,11
163	Rheinmetall AG	292 911	0,90
3 318	SAP	856 542	2,64
134	Sartorius (actions privilégiées)	28 944	0,09
189	Scout24	22 132	0,07
2 624	Siemens	571 114	1,76
466	Siemens Energy AG	45 696	0,14
1 097	Siemens Healthineers	51 625	0,16
418	Symrise	37 260	0,12
272	Talanx AG	29 893	0,09
750	Zalando	20 963	0,06
		4 210 796	12,99

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Irlande (31 décembre 2024 : 1,03 %)			
3 427	Experian	150 105	0,46
297	Kerry Group	27 844	0,09
1 912	Kingspan Group	138 046	0,43
2 950	WPP	17 653	0,05
		333 648	1,03
Île de Man (31 décembre 2024 : 0,04 %)			
1 504	GVC Holdings	15 819	0,05
		15 819	0,05
Italie (31 décembre 2024 : 3,37 %)			
7 028	Banco	69 662	0,22
4 084	BPER Banca	31 512	0,10
5 643	Davide Campari-Milano	32 222	0,10
306	Diasorin	27 803	0,09
2 579	Finecobank Banca Fineco	48 575	0,15
5 667	Intesa Sanpaolo	27 720	0,08
7 868	Mediobanca	155 275	0,48
1 303	Monclear	63 052	0,19
91	Prysmian	5 464	0,02
2 146	Recordati	114 596	0,35
47 538	Terna Rete Elettrica Nazionale	414 817	1,28
5 076	Unicredit	288 875	0,89
		1 279 573	3,95
Luxembourg (31 décembre 2024 : 0,07 %)			
3 227	InPost	45 501	0,14
425	Spotify Technology	277 820	0,86
		323 321	1,00
Pays-Bas (31 décembre 2024 : 9,00 %)			
62	Adyen	96 621	0,30
280	Aercap Holdings	27 908	0,09
5 914	Akzo Nobel	351 292	1,08
156	Argenx	73 289	0,23
118	ASM International	64 121	0,20
1 330	ASML Holdings	901 208	2,78
86	ASR Nederland	4 849	0,02
285	BE Semiconductor Industries	36 209	0,11
702	EXOR	60 091	0,18
511	Ferrari	212 627	0,66

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Pays-Bas (suite)			
9 388	Ferrovial	424 901	1,31
507	Heineken	37 528	0,12
140	IMCD N.V	15 967	0,05
2 396	ING Groep	44 628	0,14
658	Koninklijke Philips Electronics	13 430	0,04
2 329	NN Group	131 402	0,41
6 127	Prosus	290 849	0,90
1 448	QIAGEN	59 201	0,18
2 365	Universal Music Group	64 990	0,20
484	Wolters Kluwer	68 704	0,21
		2 979 815	9,21
Norvège (31 décembre 2024 : 1,31 %)			
8 801	DNB Bank	206 411	0,64
8 657	Gjensidige Forsikring	186 126	0,57
1 240	Kongsberg Gruppen ASA	40 799	0,13
6 640	Marine Harvest	108 775	0,34
1 554	Orkla	14 339	0,04
1 998	Salmar ASA	73 468	0,23
		629 918	1,95
Portugal (31 décembre 2024 : 0,48 %)			
13 705	EDP - Energias de Portugal	50 462	0,16
		50 462	0,16
Espagne (31 décembre 2024 : 4,76 %)			
5 950	Aena SME	134 827	0,42
1 571	Amadeus IT Holding	112 295	0,34
8 122	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	106 033	0,33
37 285	Banco Santander	262 002	0,81
589	Cellnex Telecom	19 408	0,06
16 788	EDP Renovaveis	159 066	0,49
6 080	Industria De Diseno Textil	268 614	0,83
24 477	Red Electrica	444 257	1,37
		1 506 502	4,65

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Suède (31 décembre 2024 : 5,67 %)			
1 071	AddTech	30 826	0,10
1 362	Assa Abloy	35 939	0,11
17 481	Atlas Copco AB	225 574	0,70
732	Beijer Ref AB	9 772	0,03
2 708	Boliden	71 432	0,22
3 865	Epiroc A	70 962	0,22
653	Epiroc B	10 565	0,03
749	EQT	21 150	0,07
335	Evolution Gaming Group	22 506	0,07
2 015	Hennes & Mauritz	23 937	0,08
11 481	Hexagon	97 660	0,30
103	Holmen	3 454	0,01
1 490	Industivarden	45 710	0,14
649	Industrivarden	19 823	0,06
1 600	Indutrade AB	36 928	0,11
4 822	Investor	120 581	0,37
105	Lundbergs	4 426	0,01
10 166	Nibe Industrier	36 657	0,11
1 045	Saab AB	49 283	0,15
1 348	Sagax	26 027	0,08
3 902	Sandvik	75 652	0,23
8 552	Skandinaviska Enskilda Banken	126 209	0,39
9 915	Skanska	195 158	0,60
3 530	Svenska Cellulosa	38 811	0,12
7 699	Svenska Handelsbanken	87 022	0,27
5 090	Swedbank	113 973	0,35
9 211	Tele2	113 828	0,35
12 638	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	91 436	0,28
458	Trelleborg	14 415	0,04
		1 819 716	5,60
Suisse (31 décembre 2024 : 17,75 %)			
9 883	ABB	500 398	1,55
1 783	Alcon	133 956	0,41
1 116	Baloise Holding	223 586	0,69
322	Banque Cantonale Vaudoise	31 515	0,10
837	BKW	155 238	0,48
759	Coca-Cola HBC	33 706	0,10

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Suisse (suite)			
641	DSM-Firmenich	57 857	0,18
339	Galderma Group AG	41 723	0,13
351	Geberit	234 404	0,72
69	Givaudan	283 640	0,88
80	Helvetia Holding	15 934	0,05
1 299	Julius Baer Group	74 571	0,23
36	Kuehne + Nagel International	6 613	0,02
10	Lindt & Spruengli	142 875	0,44
533	Logitech	40 751	0,13
222	Lonza Group	134 238	0,41
6 216	Novartis	639 771	1,98
77	Partners Group Holding	85 291	0,26
2 356	Roche Holding	652 358	2,01
1 604	Sandoz Group	74 536	0,23
351	Schindler Holding	109 677	0,34
538	Sika	124 023	0,38
267	Sonova Holding	67 551	0,21
2 288	STMicroelectronics	59 339	0,18
665	Straumann Holding	73 696	0,23
59	Swatch Group	8 152	0,03
185	Swiss Life Holding	158 908	0,49
3 362	Swiss Prime Site	427 453	1,32
1 310	Swiss Re	192 283	0,59
291	Swisscom	175 182	0,54
93	Temenos	5 648	0,02
9 279	UBS	266 637	0,82
199	VAT Group AG	71 283	0,22
593	Zurich Financial Services	351 973	1,09
		5 654 766	17,46
Royaume-Uni (31 décembre 2024 : 17,91 %)			
6 823	3i Group	328 164	1,01
1 874	Admiral Group	71 538	0,22
5 330	Antofagasta	112 591	0,35
2 478	Ashtead Group	135 065	0,42
5 373	AstraZeneca	634 770	1,96
6 271	Auto Trader Group	60 352	0,19
18 327	Aviva	132 477	0,41
68 359	Barclays	269 173	0,83

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Royaume-Uni (suite)			
18 692	Barratt Developments	99 482	0,31
2 589	Bunzl	70 120	0,22
970	Coca-Cola European Partners	76 618	0,24
3 653	Compass Group	105 205	0,32
1 085	Croda International	37 036	0,11
8 942	Diageo	190 823	0,59
15 224	GSK	247 037	0,76
40 923	Haleon	178 864	0,55
2 368	Halma	88 461	0,27
626	Hikma Pharmaceuticals	14 528	0,04
50 283	HSBC Holdings	517 619	1,60
14 124	Informa	132 863	0,41
658	Intercontl Hotels	63 787	0,20
1 331	Kingfisher	4 519	0,01
5 935	Land Securities Group	43 719	0,14
12 683	Legal & General Group	37 696	0,12
273 021	Lloyds Banking Group	244 461	0,75
1 222	London Stock Exchange Group	151 715	0,47
13 816	Natwest Group	82 483	0,25
1 102	Next	160 037	0,49
3 495	Pearson	43 718	0,13
4 723	Prudential	50 317	0,16
6 775	Relx	311 382	0,96
11 030	Rentokil Initial	45 338	0,14
24 480	Rolls Royce Holdings	276 520	0,85
231	Sage Group	3 372	0,01
22 558	Schroders	95 172	0,29
14 196	Segro	112 626	0,35
3 778	Smith & Nephew	49 088	0,15
2 970	Smiths Group	77 873	0,24
662	Spirax Sarco Engineering	46 021	0,14
10 343	United Utilities Group	137 829	0,43
1 038	Wise	12 602	0,04
		5 553 061	17,13
Total des actions (31 décembre 2024 : 99,05 %)*		32 038 774	98,90
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		32 038 774	98,90

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

	Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
		Actions (suite)		
		Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat		
		Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : (0,02 %))		
9	EUX MSCI Europe Sep 25		(821)	(0,00)
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 293 440 EUR)		(821)	(0,00)
	Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(821)	(0,00)
	Liquidités et/ou autres actifs nets		358 174	1,10
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		32 396 127	100,00

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

	Juste valeur EUR	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs		
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	32 038 774	98,88
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0	0,00
Autres actifs	363 567	1,12
Total des actifs	32 402 341	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 tels que mentionnés ci-dessous) et tous les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Les titres de participation détenus dans Lotus Bakeries, Sofina, Rational et Lindt & Spruengli ont été classés en Niveau 2 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
Danemark	0,00	5,46
France	14,45	15,10
Allemagne	12,99	12,21
Pays-Bas	9,21	9,00
Suède	5,60	5,67
Suisse	17,46	17,75
Royaume-Uni	17,13	17,91
Autres*	22,06	15,95
	98,90	99,05

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions			
Autriche (31 décembre 2024 : 0,25 %)			
2 927	OMV	135 169	0,23
1 804	Verbund	117 530	0,20
		252 699	0,43
Belgique (31 décembre 2024 : 1,70 %)			
5	Lotus Bakeries	40 850	0,07
1 026	Syensqo	67 183	0,11
3 399	UCB	567 463	0,97
		675 496	1,15
Danemark (31 décembre 2024 : 2,33 %)			
191	AP Moeller - Maersk	300 663	0,51
49 560	Novo Nordisk	2 920 157	4,97
2 502	Rockwool	99 399	0,17
27 147	Vestas Wind System	345 744	0,59
		3 665 963	6,24
Finlande (31 décembre 2024 : 1,68 %)			
5 944	Fortum	94 450	0,16
9 137	Kone	510 576	0,87
143 159	Nokia	630 759	1,07
1 077	Orion oyj	68 766	0,12
16 476	Outotec	180 906	0,31
15 434	Stora Enso	142 363	0,24
14 348	UPM-Kymmene	332 300	0,56
		1 960 120	3,33
France (31 décembre 2024 : 28,44 %)			
7 774	Air Liquide	1 361 538	2,32
9 172	Alstom	181 606	0,31
1 098	BioMerieux	128 905	0,22
9 377	Bolloré	49 979	0,09
5 021	Bouygues	192 806	0,33
2 188	Cap Gemini	317 369	0,54
6 037	Cie de Saint-Gobain	601 527	1,02
18 023	Cie Générale des Établissements Michelin SCA	568 446	0,97
8 050	Cie Générale d'Optique Essilor International	1 874 845	3,19
18 016	Dassault Systèmes	553 632	0,94
49 098	GDF Suez	978 278	1,66
500	Ipsen Promesses	50 550	0,09
6 463	L'Oréal	2 346 715	3,99
11 192	Sanofi	920 094	1,56
13 679	Schneider Electric	3 088 718	5,26

HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
France (suite)			
54 920	TotalEnergies	2 861 332	4,87
6 654	Vinci SA	832 416	1,42
		16 908 756	28,78
Allemagne (31 décembre 2024 : 12,91 %)			
4 597	Adidas	909 976	1,55
2 674	Beiersdorf	285 048	0,49
1 220	Brennt	68 564	0,12
1 519	Continental	112 558	0,19
4 827	Covestro	291 551	0,50
6 792	Evonik Industries	118 860	0,20
3 981	GEA Group	236 472	0,40
3 597	HeidelbergCement	717 422	1,22
2 766	Henkel AG & Co KGaA	170 109	0,29
4 594	Henkel AG & Co KGaA (actions privilégiées)	306 236	0,52
35 105	Infineon Technologies	1 267 817	2,16
1 965	Knorr Bremse	161 228	0,27
3 474	Merck KGaA	382 140	0,65
1 562	Nemetschek	192 126	0,32
1 132	Porsche (actions privilégiées)	47 476	0,08
994	Scout24	116 397	0,20
		5 383 980	9,16
Irlande (31 décembre 2024 : 0,57 %)			
2 686	DCC	148 252	0,25
4 159	Kingspan Group	300 280	0,51
		448 532	0,76
Italie (31 décembre 2024 : 1,40 %)			
29 606	ENI	407 379	0,69
6 280	Monclear	303 889	0,52
		711 268	1,21
Luxembourg (31 décembre 2024 : 0,10 %)			
2 696	Tenaris	43 069	0,07
		43 069	0,07
Pays-Bas (31 décembre 2024 : 8,33 %)			
1 260	ASM International	684 684	1,17
4 592	ASML Holdings	3 111 539	5,29
878	EXOR	75 157	0,13
2 397	JDE Peet's	58 103	0,10
5 783	Koninklijke Philips Electronics	118 031	0,20
5 810	QIAGEN	237 542	0,40
27 101	Stellantis	230 603	0,39
		4 515 659	7,68

HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Norvège (31 décembre 2024 : 1,40 %)			
8 374	Aker	181 734	0,31
22 522	Equinor	483 657	0,82
12 440	Marine Harvest	203 790	0,35
38 424	Norsk Hydro	186 119	0,32
18 576	Orkla	171 389	0,29
		1 226 689	2,09
Espagne (31 décembre 2024 : 0,16 %)			
12 110	Amadeus IT Holding	865 623	1,47
8 359	EDP Renovaveis	79 201	0,13
8 538	Endesa	229 587	0,39
		1 174 411	1,99
Suède (31 décembre 2024 : 7,29 %)			
7 860	Alfa Laval	279 488	0,48
114 164	Atlas Copco AB	1 490 796	2,54
5 100	Beijer Ref AB	68 085	0,12
7 532	Boliden	198 681	0,34
17 715	Epiroc A	325 250	0,54
10 334	Epiroc B	167 195	0,28
16 111	Essity AB	377 312	0,63
2 020	Holmen	67 747	0,12
1 471	Investment AB Latour	32 767	0,06
3 089	LIFCO AB	105 698	0,18
28 662	Sandvik	555 702	0,95
5 861	Skanska	115 363	0,20
3 559	SKF	69 066	0,12
16 099	Svenska Cellulosa	177 003	0,30
2 594	Swedish Orphan Biovitrum	66 825	0,11
27 604	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	199 715	0,34
2 786	Trelleborg	87 685	0,15
		4 384 378	7,46
Suisse (31 décembre 2024 : 20,61 %)			
42 573	ABB	2 155 566	3,67
13 393	Alcon	1 006 211	1,71
95	Barry Callebaut	87 844	0,15
4 978	DSM-Firmenich	449 314	0,76
93	EMS Chemie Holdings	59 619	0,10
1 418	Galderma Group AG	174 521	0,30
14 011	Holcim	883 199	1,50

HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Suisse (suite)			
27	Lindt & Spruengli	385 762	0,66
1 945	Lonza Group	1 176 094	2,00
30 428	Novartis	3 131 751	5,33
7 023	Sandoz Group	326 352	0,56
18 201	STMicroelectronics	472 043	0,80
2 958	Straumann Holding	327 810	0,56
479	Swatch Group	66 181	0,11
726	VAT Group AG	260 056	0,44
		10 962 323	18,65
Royaume-Uni (31 décembre 2024 : 12,59 %)			
11 282	Anglo American	283 168	0,48
10 601	Antofagasta	223 936	0,38
8 761	Associated British Foods	210 483	0,36
23 634	Auto Trader Group	227 454	0,39
27 293	Barratt Developments	145 258	0,24
3 515	Croda International	119 984	0,20
151 622	Haleon	662 700	1,13
10 205	Halma	381 225	0,65
1 654	Hikma Pharmaceuticals	38 386	0,07
35 402	Informa	333 023	0,57
47 253	Kingfisher	160 414	0,27
12 077	Mondi	167 704	0,29
15 825	Pearson	197 950	0,33
15 176	Rio Tinto	752 062	1,28
34 562	Segro	274 202	0,47
60 342	Shell	1 798 765	3,06
9 023	Smiths Group	236 581	0,40
		6 213 295	10,57
Total des actions (31 décembre 2024 : 99,76 %)*		58 526 638	99,57
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		58 526 638	99,57
Liquidités et/ou autres actifs nets		250 559	0,43
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		58 777 197	100,00

HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

	Juste valeur EUR	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs		
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	58 526 638	99,54
Autres actifs	268 059	0,46
Total des actifs	58 794 697	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des instruments de Niveau 2 tels que mentionnés ci-dessous) détenues par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classées en Niveau 1. Les titres de participation détenus dans Lotus Bakeries et Lindt & Spruengli ont été classés en Niveau 2 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
Danemark	6,24	0,00
France	28,78	28,44
Allemagne	9,16	12,91
Pays-Bas	7,68	8,33
Suède	7,46	7,29
Suisse	18,65	20,61
Royaume-Uni	10,57	12,59
Autres*	11,03	9,59
	99,57	99,76

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Tableaux des investissements au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions			
Autriche (31 décembre 2024 : 0,30 %)			
8 931	Erste Group Bank	645 711	0,21
4 259	OMV	196 681	0,06
1 978	Verbund	128 867	0,04
		971 259	0,31
Belgique (31 décembre 2024 : 1,18 %)			
4 363	Ageas	250 218	0,08
28 696	Anheuser-Busch InBev	1 671 255	0,53
620	D'ieteren Group	113 088	0,04
1 396	Elia Group	136 459	0,04
2 434	Groupe Bruxelles Lambert	175 995	0,06
6 599	KBC Groep	578 468	0,18
10	Lotus Bakeries	81 700	0,03
442	Sofina	123 760	0,04
2 155	Syensqo	141 110	0,04
3 660	UCB	611 037	0,19
		3 883 090	1,23
Bermudes (31 décembre 2024 : néant)			
38 894	Aegon**	0	0,00
		0	0,00
Îles anglo-normandes (31 décembre 2024 : 0,05 %)			
6 249	CVC Capital Partners	108 608	0,03
		108 608	0,03
Danemark (31 décembre 2024 : 4,44 %)			
212	AP Moeller - Maersk	333 706	0,10
2 724	Carlsberg	327 650	0,10
3 608	Coloplast	290 932	0,09
19 993	Danske Bank	692 181	0,22
5 922	DSV	1 208 093	0,38
1 816	Genmab	320 080	0,10
93 961	Novo Nordisk	5 536 336	1,77
10 165	Novozymes	618 694	0,20
5 332	Orsted	194 391	0,06
2 346	Pandora	349 663	0,11
2 628	Rockwool	104 405	0,03
10 084	Tryg	221 123	0,07
28 819	Vestas Wind System	367 038	0,12
2 542	William Demant Holding	90 017	0,03
		10 654 309	3,38

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Finlande (31 décembre 2024 : 1,50 %)			
4 101	Elisa	193 075	0,06
12 968	Fortum	206 062	0,07
7 894	Kesko Oyj	165 300	0,05
9 846	Kone	550 194	0,18
12 234	Neste Oyj	140 936	0,04
154 174	Nokia	679 291	0,22
91 389	Nordea Bank	1 151 256	0,37
3 415	Orion oyj	218 048	0,07
17 966	Outotec	197 267	0,06
70 224	Sampo Oyj	641 145	0,21
16 808	Stora Enso	155 037	0,05
15 240	UPM-Kymmene	352 958	0,11
14 353	Wartsilap	287 634	0,09
		4 938 203	1,58
France (31 décembre 2024 : 15,74 %)			
5 611	Accor	248 736	0,08
988	Aéroports de Paris	105 123	0,03
16 771	Air Liquide	2 937 273	0,93
9 990	Alstom	197 802	0,06
1 789	Amundi	122 904	0,04
1 646	Arkema	102 957	0,03
51 914	AXA	2 163 256	0,69
1 173	BioMerieux	137 710	0,04
29 508	BNP Paribas	2 252 051	0,72
20 752	Bolloré	110 608	0,04
5 464	Bouygues	209 818	0,07
9 751	Bureau Veritas	282 194	0,09
4 833	Cap Gemini	701 027	0,22
15 559	Carrefour	186 241	0,06
13 068	Cie de Saint-Gobain	1 302 095	0,41
19 962	Cie Générale des Établissements Michelin SCA	629 601	0,20
8 767	Cie Générale d'Optique Essilor International	2 041 834	0,65
1 652	Covivio	88 465	0,03
30 858	Crédit Agricole	495 734	0,16
18 715	Danone	1 298 072	0,41
619	Dassault Aviation	185 824	0,06
19 406	Dassault Systèmes	596 346	0,19
7 142	Edenred	187 763	0,06

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
France (suite)			
2 121	Eiffage	252 929	0,08
1 196	Eurazeo	72 418	0,02
3 547	Eurofins Scientific	214 381	0,07
53 973	France Télécom	697 061	0,22
52 948	GDF Suez	1 054 989	0,33
1 341	Gecina	125 115	0,04
8 731	Groupe Eurotunnel	143 101	0,05
916	Hermès International	2 105 884	0,67
1 090	Ipsen Promesses	110 199	0,04
2 162	Kering	399 019	0,13
6 232	Klepierre	208 398	0,07
2 981	La Française des Jeux SAEM	99 267	0,03
7 768	Legrand	881 668	0,28
6 975	L'Oréal	2 532 623	0,80
7 981	LVMH Möet Hennessy Louis Vuitton	3 548 353	1,12
5 830	Pernod-Ricard	493 218	0,16
6 634	Publicis Groupe	634 741	0,20
5 478	Renault	214 354	0,07
6 434	Rexel	168 185	0,05
10 447	Safran	2 882 327	0,92
32 313	Sanofi	2 656 452	0,84
826	Sartorius Stedim Biotech	167 513	0,05
15 846	Schneider Electric	3 578 027	1,14
20 882	Société Générale	1 013 821	0,32
2 551	Sodexo	133 162	0,04
1 739	SR Teleperformance	143 154	0,05
2 706	Thales	675 418	0,21
59 805	TotalEnergies	3 115 841	0,99
3 518	Unibail-Rodamco-Westfield	285 451	0,09
18 870	Veolia Environnement	570 818	0,18
14 370	Vinci SA	1 797 687	0,57
		47 559 008	15,10
Allemagne (31 décembre 2024 : 14,08 %)			
4 960	Adidas	981 832	0,31
11 277	Allianz	3 880 416	1,24
25 878	BASF	1 083 253	0,34
28 471	Bayer	727 007	0,23

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Allemagne (suite)			
8 367	Bayerische Motoren Werke	631 374	0,20
1 710	Bayerische Motoren Werke (actions privilégiées)	120 213	0,04
2 886	Beiersdorf	307 648	0,10
3 558	Brennt	199 960	0,06
26 449	Commerzbank	708 304	0,22
3 402	Continental	252 088	0,08
5 164	Covestro	311 906	0,10
1 807	CTS Eventim AG & Co KGaA	190 458	0,06
20 953	Daimler	1 041 154	0,33
13 786	Daimler Truck Holding	553 784	0,18
5 362	Delivery Hero	123 165	0,04
21 256	Deutsche Annington	635 767	0,20
53 675	Deutsche Bank	1 351 000	0,43
5 434	Deutsche Boerse	1 504 675	0,48
16 899	Deutsche Lufthansa	121 335	0,04
27 859	Deutsche Post	1 092 351	0,35
101 192	Deutsche Telekom	3 133 916	1,00
65 074	E.ON	1 016 781	0,32
7 418	Evonik Industries	129 815	0,04
6 686	Fresenius Medical Care & Co KGaA	325 274	0,10
12 066	Fresenius SE & Co KGaA	514 977	0,16
4 469	GEA Group	265 459	0,08
1 722	Hannover Rueckversicherung	460 118	0,15
3 965	HeidelbergCement	790 819	0,25
3 000	Henkel AG & Co KGaA	184 500	0,06
4 827	Henkel AG & Co KGaA (actions privilégiées)	321 768	0,10
37 864	Infineon Technologies	1 367 458	0,43
2 073	Knorr Bremse	170 090	0,05
2 155	LEG Immobilien	162 379	0,05
2 131	Leg Immobilien GmbH**	0	0,00
3 731	Merck KGaA	410 410	0,13
1 538	MTU Aero Engines	580 134	0,18
3 883	Muenchener Rueckversicherungs	2 137 980	0,68
1 656	Nemetschek	203 688	0,06
3 282	Porsche (actions privilégiées)	137 647	0,04
4 895	Porsche Automobil Holding (actions privilégiées)	164 912	0,05
162	Rational	115 344	0,04
1 308	Rheinmetall AG	2 350 476	0,75

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Allemagne (suite)			
18 332	RWE	649 503	0,21
30 433	SAP	7 856 279	2,49
746	Sartorius (actions privilégiées)	161 136	0,05
2 171	Scout24	254 224	0,08
22 107	Siemens	4 811 588	1,54
19 738	Siemens Energy AG	1 935 508	0,61
10 129	Siemens Healthineers	476 671	0,15
3 796	Symrise	338 375	0,11
1 880	Talanx AG	206 612	0,07
5 981	Volkswagen (actions privilégiées)	536 017	0,17
6 466	Zalando	180 725	0,06
		48 168 273	15,29
Irlande (31 décembre 2024 : 0,98 %)			
60 210	AIB Group	420 567	0,13
29 505	Bank of Ireland	356 568	0,11
2 841	DCC	156 808	0,05
26 657	Experian	1 167 597	0,38
4 792	Kerry Group	449 250	0,14
4 450	Kingspan Group	321 290	0,10
24 831	Ryanair Holdings	596 440	0,19
30 791	WPP	184 256	0,06
		3 652 776	1,16
Île de Man (31 décembre 2024 : 0,05 %)			
17 451	GVC Holdings	183 554	0,06
		183 554	0,06
Italie (31 décembre 2024 : 3,47 %)			
25 622	Assicurazioni Generali	774 041	0,25
6 361	Banca Mediolanum	92 998	0,03
33 152	Banco	328 603	0,10
28 601	BPER Banca	220 685	0,07
17 788	Davide Campari-Milano	101 569	0,03
633	Diasorin	57 514	0,02
235 781	Enel	1 899 452	0,61
64 034	ENI	881 108	0,28
17 444	Finecobank Banca Fineco	328 558	0,10
11 550	Finmeccanica	551 859	0,18
9 711	Infrastrutture Wireless Italiane	100 800	0,03

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Italie (suite)			
438 494	Intesa Sanpaolo	2 144 893	0,68
14 727	Mediobanca	290 637	0,09
7 073	Monclear	342 262	0,11
14 795	Nexi Spa	75 070	0,02
14 101	Poste Italiane	257 202	0,08
8 112	Prysmian	487 044	0,15
3 644	Recordati	194 590	0,06
57 545	Snam SpA	295 896	0,09
287 844	Telecom Italia	120 492	0,04
40 155	Terna Rete Elettrica Nazionale	350 393	0,11
40 509	Unicredit	2 305 367	0,74
9 614	Unipol Gruppo	161 756	0,05
		12 362 789	3,92
Luxembourg (31 décembre 2024 : 0,87 %)			
13 377	ArcelorMittal	359 440	0,11
6 460	InPost	91 086	0,03
4 463	Spotify Technology	2 917 441	0,93
11 868	Tenaris	189 591	0,06
		3 557 558	1,13
Pays-Bas (31 décembre 2024 : 9,03 %)			
13 155	ABN AMRO Bank	305 722	0,10
738	Adyen	1 150 099	0,36
39 326	Aegon	241 776	0,08
5 362	Aercap Holdings	534 441	0,17
17 232	Airbus Group	3 054 544	0,97
4 877	Akzo Nobel	289 694	0,09
1 746	Argenx	820 271	0,26
1 359	ASM International	738 481	0,23
11 480	ASML Holdings	7 778 848	2,48
4 565	ASR Nederland	257 375	0,08
2 353	BE Semiconductor Industries	298 949	0,09
2 253	Euronext	326 910	0,10
2 557	EXOR	218 879	0,07
3 651	Ferrari	1 519 181	0,48
15 254	Ferrovial	690 396	0,22
8 351	Heineken	618 141	0,20
3 704	Heineken Holding	234 278	0,07

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Pays-Bas (suite)			
1 715	IMCD N.V	195 596	0,06
91 302	ING Groep	1 700 591	0,54
4 930	JDE Peet's	119 503	0,04
26 705	Koninklijke Ahold Delhaize	948 028	0,30
112 664	Koninklijke KPN	465 978	0,15
25 854	Koninklijke Philips Electronics	527 680	0,17
7 724	NN Group	435 788	0,14
38 098	Prosus	1 808 512	0,57
6 069	QIAGEN	248 131	0,08
3 154	Randstad Holding	123 637	0,04
58 754	Stellantis	499 938	0,16
32 375	Universal Music Group	889 665	0,28
6 881	Wolters Kluwer	976 758	0,31
		28 017 790	8,89
Norvège (31 décembre 2024 : 0,89 %)			
9 143	Aker	198 423	0,06
26 684	DNB Bank	625 823	0,20
24 052	Equinor	516 513	0,16
5 790	Gjensidige Forsikring	124 486	0,04
12 704	Kongsberg Gruppen ASA	417 994	0,13
13 442	Marine Harvest	220 205	0,07
40 941	Norsk Hydro	198 312	0,06
20 252	Orkla	186 852	0,06
1 892	Salmar ASA	69 570	0,02
18 190	Telenor	239 950	0,08
4 709	Yara International	147 466	0,05
		2 945 594	0,93
Portugal (31 décembre 2024 : 0,22 %)			
89 569	EDP - Energias de Portugal	329 793	0,10
12 108	Galp Energia	188 522	0,06
8 177	Jeronimo Martins	175 642	0,06
		693 957	0,22
Espagne (31 décembre 2024 : 4,05 %)			
706	Acciona	107 877	0,03
5 189	ACS Actividades de Construcción y Servicios	305 891	0,10
21 526	Aena SME	487 779	0,15
12 956	Amadeus IT Holding	926 095	0,29
167 075	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	2 181 164	0,70

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Espagne (suite)			
155 273	Banco de Sabadell	419 703	0,13
439 385	Banco Santander	3 087 558	0,99
19 175	Bankinter	212 459	0,07
114 861	CaixaBank	844 688	0,27
14 744	Cellnex Telecom	485 815	0,15
10 957	EDP Renovaveis	103 818	0,03
9 174	Endesa	246 689	0,08
8 355	Grifols	86 474	0,03
169 023	Iberdrola	2 753 385	0,87
31 622	Industria De Diseno Textil	1 397 060	0,45
35 352	International Consolidated Airlines Group	140 913	0,04
11 719	Red Electrica	212 700	0,07
34 070	Repsol	423 660	0,13
110 700	Telefonica	493 501	0,16
		14 917 229	4,74
Suède (31 décembre 2024 : 4,80 %)			
7 456	AddTech	214 604	0,07
8 823	Alfa Laval	313 731	0,10
29 707	Assa Abloy	783 883	0,25
123 112	Atlas Copco AB	1 607 647	0,51
11 264	Beijer Ref AB	150 374	0,05
7 901	Boliden	208 414	0,07
18 810	Epiroc A	345 355	0,11
11 263	Epiroc B	182 225	0,06
10 654	EQT	300 842	0,10
17 387	Essity AB	407 195	0,13
4 320	Evolution Gaming Group	290 233	0,09
20 797	Fastighets AB Balder	130 613	0,04
16 380	Hennes & Mauritz	194 587	0,06
60 175	Hexagon	511 855	0,16
2 165	Holmen	72 610	0,02
3 555	Industivarden	109 059	0,03
4 545	Industrivarden	138 821	0,04
7 896	Indutrade AB	182 238	0,06
4 274	Investment AB Latour	95 205	0,03
50 173	Investor	1 254 632	0,40
6 729	LIFCO AB	230 250	0,07
2 548	Lundbergs	107 411	0,03

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Suède (suite)			
43 783	Nibe Industrier	157 877	0,05
9 256	Saab AB	436 520	0,14
6 350	Sagax	122 604	0,04
30 904	Sandvik	599 171	0,19
14 208	Securitas	179 707	0,06
45 995	Skandinaviska Enskilda Banken	678 788	0,22
9 821	Skanska	193 308	0,06
9 848	SKF	191 110	0,06
17 512	Svenska Cellulosa	192 538	0,06
41 636	Svenska Handelsbanken	470 613	0,15
24 523	Swedbank	549 108	0,17
5 630	Swedish Orphan Biovitrum	145 037	0,05
15 508	Tele2	191 645	0,06
80 517	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	582 542	0,18
68 158	TeliaSonera	206 961	0,07
6 235	Trelleborg	196 236	0,06
46 051	Volvo	1 092 487	0,35
		14 018 036	4,45
Suisse (31 décembre 2024 : 15,51 %)			
46 308	ABB	2 344 678	0,74
14 736	Alcon	1 107 110	0,35
15 105	Amrize	639 839	0,20
1 194	Baloise Holding	239 213	0,08
837	Banque Cantonale Vaudoise	81 919	0,03
99	Barry Callebaut	91 543	0,03
612	BKW	113 507	0,04
2	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	282 967	0,09
15 591	Cie Financière Richemont	2 493 699	0,79
6 343	Coca-Cola HBC	281 679	0,09
5 385	DSM-Firmenich	486 050	0,15
2 641	Dufry Group	121 594	0,04
195	EMS Chemie Holdings	125 007	0,04
3 458	Galderma Group AG	425 595	0,14
970	Geberit	647 784	0,21
269	Givaudan	1 105 785	0,35
300 634	Glencore International	995 321	0,32
1 070	Helvetia Holding	213 110	0,07
15 105	Holcim	952 161	0,30

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Suisse (suite)			
5 890	Julius Baer Group	338 126	0,11
1 372	Kuehne + Nagel International	252 042	0,08
36	Lindt & Spruengli	514 349	0,16
4 451	Logitech	340 309	0,11
2 093	Lonza Group	1 265 586	0,40
76 213	Nestlé	6 429 759	2,04
55 503	Novartis	5 712 553	1,81
654	Partners Group Holding	724 423	0,23
21 348	Roche Holding	5 919 897	1,88
12 109	Sandoz Group	562 694	0,18
1 831	Schindler Holding	572 754	0,18
4 533	SGS	390 531	0,12
9 742	SIG Combibloc Group	152 847	0,05
4 383	Sika	1 010 395	0,32
1 529	Sonova Holding	386 838	0,12
19 635	STMicroelectronics	509 234	0,16
3 188	Straumann Holding	353 299	0,11
829	Swatch Group	114 539	0,04
852	Swiss Life Holding	731 835	0,23
2 247	Swiss Prime Site	285 689	0,09
8 741	Swiss Re	1 283 013	0,41
734	Swisscom	441 868	0,14
1 657	Temenos	100 638	0,03
95 338	UBS	2 739 583	0,87
787	VAT Group AG	281 906	0,09
4 283	Zurich Financial Services	2 542 155	0,81
		46 705 423	14,83
Émirats arabes unis (31 décembre 2024 : 0,00 %)			
1 973	NMC Health**	0	0,00
		0	0,00
Royaume-Uni (31 décembre 2024 : 21,89 %)			
28 226	3i Group	1 357 580	0,43
7 437	Admiral Group	283 899	0,09
32 437	Anglo American	814 138	0,26
11 260	Antofagasta	237 857	0,08
12 609	Ashtead Group	687 264	0,22
9 618	Associated British Foods	231 073	0,07

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Royaume-Uni (suite)			
45 107	AstraZeneca	5 328 971	1,70
25 706	Auto Trader Group	247 395	0,08
77 283	Aviva	558 642	0,18
86 965	BAE Systems	1 915 227	0,61
417 598	Barclays	1 644 348	0,52
39 349	Barratt Developments	209 422	0,07
467 379	BP	1 995 322	0,63
57 615	British American Tobacco	2 329 201	0,74
184 629	BT Group	417 600	0,13
9 648	Bunzl	261 303	0,08
147 291	Centrica	277 781	0,09
6 801	Coca-Cola European Partners	537 197	0,17
49 212	Compass Group	1 417 291	0,45
3 794	Croda International	129 507	0,04
64 505	Diageo	1 376 539	0,44
120 169	GSK	1 949 962	0,62
262 088	Haleon	1 145 518	0,36
10 832	Halma	404 648	0,13
4 701	Hikma Pharmaceuticals	109 100	0,03
514 225	HSBC Holdings	5 293 491	1,69
23 055	Imperial Tobacco Group	774 326	0,25
38 229	Informa	359 616	0,11
4 320	Intercontl Hotels	418 784	0,13
4 612	Intertek Group	255 203	0,08
50 803	J Sainsbury	171 873	0,05
73 538	JD Sports Fashion	76 182	0,02
53 483	Kingfisher	181 564	0,06
20 440	Land Securities Group	150 567	0,05
170 686	Legal & General Group	507 312	0,16
1 762 393	Lloyds Banking Group	1 578 036	0,50
13 871	London Stock Exchange Group	1 722 123	0,55
65 311	M and G Prudential	195 947	0,06
58 941	Marks & Spencer	243 854	0,08
37 058	Melrose Industries	229 632	0,07
12 747	Mondi	177 007	0,06
141 819	National Grid	1 757 411	0,56
237 173	Natwest Group	1 415 940	0,45
3 446	Next	500 443	0,16

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Royaume-Uni (suite)			
17 644	Pearson	220 703	0,07
20 253	Phoenix Group Holdings	155 691	0,05
76 842	Prudential	818 650	0,26
19 870	Reckitt Benckiser Group	1 149 371	0,36
53 911	Relx	2 477 481	0,79
72 055	Rentokil Initial	296 175	0,09
33 116	Rio Tinto	1 641 098	0,52
246 554	Rolls Royce Holdings	2 785 010	0,88
28 725	Sage Group	419 336	0,13
22 872	Schroders	96 496	0,03
36 875	Segro	292 553	0,09
7 695	Severn Trent	245 599	0,08
174 206	Shell	5 192 994	1,65
24 092	Smith & Nephew	313 031	0,10
10 021	Smiths Group	262 748	0,08
2 113	Spirax Sarco Engineering	146 893	0,05
31 722	SSE	678 059	0,22
59 634	Standard Chartered	840 272	0,27
196 885	TESCO	922 360	0,29
72 753	Unilever	3 758 228	1,19
19 457	United Utilities Group	259 281	0,08
590 212	Vodafone Group	535 914	0,17
5 162	Whitbread	170 117	0,05
19 114	Wise	232 062	0,07
		65 786 218	20,89
Total des actions (31 décembre 2024 : 99,05 %)*		309 123 674	98,14
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		309 123 674	98,14
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : (0,02 %))			
146	EUX MSCI Europe Future Sep 25	(22 192)	(0,01)
Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 5 355 280 EUR)		(22 192)	(0,01)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(22 192)	(0,01)

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Liquidités et/ou autres actifs nets	5 874 477	1,87
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	314 975 959	100,00
Analyse du total des actifs		Juste valeur EUR	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		309 123 674	98,12
** Valeurs mobilières autres que celles mentionnées ci-dessus		0	0,00
*** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		0	0,00
Autres actifs		5 918 778	1,88
Total des actifs		315 042 452	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 et de Niveau 3 tels que mentionnés ci-dessous) et tous les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Les titres de participation détenus dans Lotus Bakeries, Sofina, Rational, Lindt & Spruengli, Chocoladefabriken Lindt & Spruengli et Dassault Aviation ont été classés en Niveau 2 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Les investissements détenus dans NMC Health ont été classés en Niveau 3 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
France	15,10	15,74
Allemagne	15,29	14,08
Pays-Bas	8,90	9,03
Suisse	14,83	15,51
Royaume-Uni	20,89	21,89
Autres*	23,13	22,80
	98,14	99,05

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF

Tableaux des investissements au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Indonésie (31 décembre 2024 : 99,37 %)			
22 111 989	Adaro Energy	2 492 451	1,33
11 729 970	Amman Mineral Internasional	6 105 220	3,27
36 378 702	Astra International	10 083 410	5,4
99 699 992	Bank Central Asia	53 273 633	28,51
67 096 607	Bank Mandiri	20 168 244	10,79
26 812 575	Bank Negara Indonesia Persero	6 804 300	3,64
122 574 943	Bank Rakyat Indonesia Persero	28 237 160	15,11
42 121 196	Barito Pacific	4 306 818	2,3
15 547 866	Chandra Asri Pacific Tbk PT	9 457 048	5,06
13 261 636	Charoen Pokphand Indonesia	3 839 217	2,05
1 605 590 599	GoTo Gojek Tokopedia	5 736 018	3,07
4 190 853	Indofood CBP Sukses Makmur	2 710 438	1,45
7 890 214	Indofood Sukses Makmur	3 948 752	2,11
37 910 690	Kalbe Farma	3 561 059	1,91
33 582 681	Sumber Alfaria Trijaya	4 943 801	2,65
89 019 610	Telekomunikasi Indonesia	15 243 272	8,16
2 681 616	United Tractors	3 543 003	1,9
		184 453 844	98,71
Total des actions (31 décembre 2024 : 99,37 %)*		184 453 844	98,71
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		184 453 844	98,71
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : (0,02 %))			
154	EUX MSCI Indonesia Future Sep25	(43 932)	(0,02)
Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 2 365 440 USD)		(43 932)	(0,02)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(43 932)	(0,02)

HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Liquidités et/ou autres actifs nets	2 449 572	1,31
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	186 859 484	100,00

	Juste valeur USD	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs		
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	184 453 844	96,18
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0	0,00
Autres actifs	7 324 008	3,82
Total des actifs	191 777 852	100,00

Toutes les positions en actions et les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. EUX MSCI Indonesia Futures Mar 25 détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 2. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
Indonésie	98,71	99,37
	98,71	99,37

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Japon (31 décembre 2024 : 99,22 %)			
7 522	Advantest	554 861	5,06
26 582	Astellas Pharma	260 676	2,38
1 654	Capcom	56 486	0,52
18 704	Central Japan Railway	418 509	3,82
8 289	Chugai Pharmaceutical	431 823	3,94
6 721	Daifuku	173 184	1,58
13 663	Daiichi Sankyo	318 294	2,90
508	Disco	149 926	1,37
21 636	East Japan Railway	465 538	4,25
2 656	Eisai	76 272	0,70
17 761	Fanuc	484 465	4,42
1 185	Fast Retailing	406 253	3,71
6 936	Fujitsu	168 784	1,54
1 245	Hitachi	36 244	0,33
2 206	Hoya	261 995	2,39
20 395	Japan Exchange Group	206 216	1,88
11 065	Japan Post Bank	119 120	1,09
962	Keyence	385 213	3,51
413	Konami	65 233	0,60
20 360	Kubota	228 626	2,09
528	Lasertec	70 951	0,65
10 279	Mitsubishi Estate	192 351	1,76
9 617	Mitsubishi UFJ Financial Group	132 026	1,20
11 575	Mitsui Fudosan	111 787	1,02
6 871	Murata Manufacturing	102 462	0,93
2 580	Nexon Company	51 977	0,47
3 247	Nintendo	312 011	2,85
400	Nippon Building Fund	368 029	3,36
7 060	Nomura Research Institute	282 654	2,58
985	NTT Data	27 270	0,25
3 581	Obic	139 105	1,27
2 011	Oracle Japan	239 254	2,18
6 346	Oriental Land	146 036	1,33
8 164	Recruit Holdings	482 396	4,40
2 726	Renesas Electronics	33 762	0,31

HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Japon (suite)			
643	Sanrio	31 018	0,28
1 746	SBI Holdings	60 801	0,55
3 892	Secom	139 653	1,27
15 922	Shionogi	285 934	2,61
963	SMC	346 945	3,17
4 273	Softbank	311 057	2,84
2 569	So-Net	35 313	0,32
5 756	Sony	148 637	1,36
19 870	Start Today	214 182	1,95
1 954	Sysmex	34 008	0,31
4 132	Terumo	75 806	0,69
8 458	TIS	283 290	2,58
619	Toho	36 468	0,33
7 932	Tokio Marine Holdings	335 577	3,06
1 039	Tokyo Electron	199 104	1,82
15 167	Tokyo Metro	176 141	1,61
3 358	Toyota Motor	57 956	0,53
609	Trend Micro	42 064	0,38
		10 773 743	98,30
Total des actions (31 décembre 2024 : 99,22 %)*		10 773 743	98,30
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : 0,01 %)**			
9	OSE MINI TPX IDX Futures Sep 25	3 681	0,03
Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 177 919 USD)		3 681	0,03
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		10 777 424	98,33
Liquidités et/ou autres actifs nets		182 739	1,67
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		10 960 163	100,00

HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

	Juste valeur USD	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs		
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	10 773 743	98,29
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	3 681	0,03
Autres actifs	187 733	1,68
Total des actifs	10 965 157	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 tels que mentionnés ci-dessous) et tous les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
Japon	98,30	99,22
	98,30	99,22

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Japon (31 décembre 2024 : 99,61 %)			
17 922	Asahi Kasei	127 425	1,00
9 638	Asics	245 546	1,94
26 386	Astellas Pharma	258 754	2,04
8 325	Bridgestone	340 043	2,68
13 613	Canon	394 786	3,12
5 736	Dai Nippon Printing	86 966	0,69
23 832	Daiichi Sankyo	555 192	4,38
3 847	Daikin Industries	453 426	3,58
427	Daito Trust Construction	46 338	0,36
3 828	Eisai	109 928	0,87
13 788	Fanuc	376 093	2,97
1 960	Fuji Electric	90 289	0,71
16 323	FUJIFILM Holdings	355 062	2,80
1 376	Fujikura	72 122	0,57
25 668	Fujitsu	624 619	4,93
22 736	Hitachi	661 877	5,22
3 085	Kajima	80 369	0,63
6 794	Kao	303 706	2,40
3 205	Kawasaki Kisen Kaisha	45 353	0,36
13 172	Komatsu	431 969	3,41
9 360	Kyocera	112 330	0,89
3 450	Kyowa Hakko Kirin	58 887	0,46
731	Lasertec	98 229	0,77
1 736	Makita	53 518	0,42
20 582	Marubeni	415 074	3,27
4 849	Matsumotokiyoshi	99 619	0,79
3 498	Meiji Holdings	77 179	0,61
2 647	MINEBEA MITSUMI	38 786	0,31
24 925	Mitsubishi	498 345	3,93
30 081	Mitsui	613 719	4,84
12 164	Murata Manufacturing	181 393	1,43
17 903	NEC	522 917	4,13
4 565	Nidec	88 648	0,70
6 914	Nippon Paint	55 525	0,44
6 386	Nippon Yusen	229 364	1,81

HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Japon (suite)			
439	Nitori Holdings	42 306	0,33
10 306	Nitto Denko	199 171	1,57
5 509	Nomura Research Institute	220 558	1,74
8 305	Olympus	98 606	0,78
1 917	Omron	51 679	0,41
2 045	ONO Pharmaceutical	22 072	0,17
281	Oracle Japan	33 431	0,26
2 652	Osaka Gas	67 803	0,54
3 220	Otsuka Holdings	159 412	1,26
33 998	Panasonic	366 118	2,89
7 892	Ricoh	74 606	0,59
741	SCREEN Holdings	60 328	0,48
5 509	Sekisui Chemical	99 619	0,79
4 669	SG Holdings	51 928	0,41
3 455	Shimadzu	85 439	0,67
5 833	Shiseido	103 923	0,82
418	SMC	150 595	1,19
4 023	So-Net	55 299	0,44
3 605	Sumitomo Metal Mining	88 849	0,70
1 014	Suntory Beverage And Food	32 362	0,26
7 342	Sysmex	127 784	1,01
10 629	TDK	124 764	0,98
19 429	Terumo	356 446	2,81
3 101	TIS	103 864	0,82
3 750	Tokyo Electron	718 613	5,67
1 744	Toppan Printing	47 390	0,37
1 189	Toyota Industries	134 174	1,06
4 646	Toyota Tsusho	105 146	0,83
		12 585 681	99,31
Total des actions (31 décembre 2024 : 99,61 %)*		12 585 681	99,31
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		12 585 681	99,31
Liquidités et/ou autres actifs nets		87 039	0,69
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		12 672 720	100,00

HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

	Juste valeur USD	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs		
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	12 585 681	99,25
Autres actifs	94 864	0,75
Total des actifs	12 680 545	100,00

Toutes les positions en actions détenues par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classées en Niveau 1. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

	% de la Valeur liquidative 31 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
Japon	99,31	99,61
	99,31	99,61

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Japon (31 décembre 2024 : 99,03 %)			
33 133	Advantest	2 444 059	1,36
32 049	Aeon	980 696	0,55
8 332	AGC	243 825	0,14
22 510	Aisin	287 833	0,16
39 075	Ajinomoto	1 057 456	0,58
6 870	All Nippon Airways	134 242	0,07
62 411	Asahi Group Holdings	832 824	0,46
53 127	Asahi Kasei	377 732	0,21
28 542	Asics	727 160	0,40
77 688	Astellas Pharma	761 847	0,42
25 561	Bandai Namco Holdings	915 061	0,51
24 543	Bridgestone	1 002 483	0,55
40 430	Canon	1 172 497	0,65
15 050	Capcom	513 979	0,29
33 206	Central Japan Railway	742 994	0,41
24 534	Chiba Bank	226 665	0,13
27 908	Chubu Electric Power	344 104	0,19
29 069	Chugai Pharmaceutical	1 514 377	0,84
44 560	Concordia Financial Group	289 118	0,16
16 814	Dai Nippon Printing	254 925	0,14
13 945	Daifuku	359 329	0,20
151 807	Dai-ichi Life Insurance	1 151 860	0,64
74 225	Daiichi Sankyo	1 729 150	0,96
11 438	Daikin Industries	1 348 139	0,75
2 571	Daito Trust Construction	279 002	0,15
24 179	Daiwa House Industry	829 262	0,46
57 829	Daiwa Securities Group	410 162	0,23
81 688	Denso	1 103 067	0,61
8 678	Dentsu	192 010	0,11
3 957	Disco	1 167 828	0,65
39 009	East Japan Railway	839 350	0,47
11 401	Eisai	327 400	0,18
40 848	Fanuc	1 114 204	0,62
8 310	Fast Retailing	2 848 913	1,59
5 822	Fuji Electric	268 196	0,15
25 485	Fuji Heavy Industries	443 820	0,25
48 320	FUJIFILM Holdings	1 051 068	0,58

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Japon (suite)			
10 909	Fujikura	571 789	0,32
76 032	Fujitsu	1 850 202	1,03
9 911	Hankyu	268 968	0,15
753	Hikari Tsushin	221 868	0,12
197 801	Hitachi	5 758 269	3,21
182 415	Honda Motor	1 761 070	0,98
4 671	Hoshizaki Electric	160 912	0,09
14 943	Hoya	1 774 704	0,99
19 748	Hulic	198 581	0,11
35 204	Idemitsu Kosan	213 254	0,12
6 300	IHI	682 142	0,38
37 880	Inpex	531 046	0,30
23 102	Isuzu Motors	292 763	0,16
51 393	ITOCHU	2 688 397	1,50
6 083	Japan Airlines	123 875	0,07
42 646	Japan Exchange Group	431 199	0,24
77 646	Japan Post Bank	835 886	0,47
77 090	Japan Post Holdings	712 754	0,40
8 046	Japan Post Insurance	181 647	0,10
51 980	Japan Tobacco	1 528 686	0,85
24 962	JFE Holdings	289 808	0,16
118 229	JX Holdings	585 313	0,33
18 283	Kajima	476 298	0,27
41 095	Kansai Electric Power	486 215	0,27
20 127	Kao	899 720	0,50
15 191	Kawasaki Kisen Kaisha	214 964	0,12
132 551	KDDI	2 275 790	1,27
8 464	Keyence	3 389 233	1,89
29 414	Kikkoman	272 463	0,15
33 629	Kirin Holdings	470 170	0,26
6 404	Kobe Bussan	198 533	0,11
39 101	Komatsu	1 282 297	0,71
4 386	Konami	692 766	0,39
42 402	Kubota	476 140	0,27
55 086	Kyocera	661 093	0,37
10 342	Kyowa Hakko Kirin	176 525	0,10
3 496	Lasertec	469 780	0,26

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Japon (suite)			
10 334	Makita	318 580	0,18
60 931	Marubeni	1 228 786	0,68
14 635	Matsumotokiyoshi	300 664	0,17
10 405	Meiji Holdings	229 573	0,13
15 758	MINEBEA MITSUMI	230 896	0,13
147 687	Mitsubishi	2 952 820	1,64
58 688	Mitsubishi Chemical Holdings	307 975	0,17
82 349	Mitsubishi Electric	1 773 601	0,99
45 732	Mitsubishi Estate	855 783	0,48
138 364	Mitsubishi Heavy Industries	3 458 022	1,93
494 989	Mitsubishi UFJ Financial Group	6 795 411	3,79
37 824	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	277 700	0,15
106 688	Mitsui	2 176 673	1,21
114 077	Mitsui Fudosan	1 101 716	0,61
14 802	Mitsui Osk Lines	493 929	0,28
103 090	Mizuho Financial Group	2 849 793	1,59
10 669	Monotaro	210 138	0,12
55 707	MS&AD Insurance Group Holdings	1 245 689	0,69
72 008	Murata Manufacturing	1 073 801	0,60
53 057	NEC	1 549 707	0,86
14 249	Nexon Company	287 061	0,16
36 184	Nidec	702 663	0,39
47 730	Nintendo	4 586 468	2,55
329	Nippon Building Fund	302 704	0,17
41 056	Nippon Paint	329 710	0,18
41 511	Nippon Steel	785 417	0,44
1 290 044	Nippon Telegraph & Telephone	1 375 380	0,77
18 822	Nippon Yusen	676 026	0,38
95 768	Nissan Motor	232 185	0,13
8 535	Nissin Food Products	176 999	0,10
3 495	Nitori Holdings	336 809	0,19
30 627	Nitto Denko	591 888	0,33
38 617	NKSJ Holdings	1 161 625	0,65
129 787	Nomura Holding	855 393	0,48
16 239	Nomura Research Institute	650 145	0,36
12 276	NTT Data	339 865	0,19
28 168	Obayashi	426 191	0,24

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Japon (suite)			
14 012	Obic	544 299	0,30
49 160	Olympus	583 678	0,33
7 636	Omron	205 854	0,11
15 916	ONO Pharmaceutical	171 782	0,10
1 653	Oracle Japan	196 662	0,11
46 587	Oriental Land	1 072 070	0,60
50 214	ORIX	1 133 287	0,63
15 769	Osaka Gas	403 163	0,22
9 842	Otsuka	200 083	0,11
19 079	Otsuka Holdings	944 539	0,53
16 523	Pan Pacific International Holdings	567 258	0,32
101 031	Panasonic	1 087 983	0,61
65 302	Rakuten	360 044	0,20
60 782	Recruit Holdings	3 591 501	2,00
72 669	Renesas Electronics	900 030	0,50
89 754	Resona Holdings	827 667	0,46
23 137	Ricoh	218 724	0,12
7 700	Sanrio	371 447	0,21
11 771	SBI Holdings	409 901	0,23
3 518	SCREEN Holdings	286 418	0,16
6 796	SCSK	204 569	0,11
18 048	Secom	647 601	0,36
16 336	Sekisui Chemical	295 404	0,16
25 651	Sekisui House	565 247	0,31
95 859	Seven & I Holdings	1 541 628	0,86
13 845	SG Holdings	153 982	0,09
10 249	Shimadzu	253 449	0,14
3 327	Shimano	481 505	0,27
77 720	Shin-Etsu Chemical	2 567 620	1,43
32 498	Shionogi	583 612	0,33
17 338	Shiseido	308 902	0,17
2 459	SMC	885 918	0,49
1 235 845	Softbank	1 907 947	1,06
41 271	Softbank Group	3 004 359	1,67
19 080	So-Net	262 268	0,15
265 558	Sony	6 857 498	3,82
17 105	Start Today	184 378	0,10

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Japon (suite)			
47 055	Sumitomo	1 214 774	0,68
30 714	Sumitomo Electric Industries	658 104	0,37
10 718	Sumitomo Metal Mining	264 156	0,15
159 357	Sumitomo Mitsui Financial Group	4 009 162	2,23
27 744	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	737 369	0,41
13 300	Sumitomo Realty & Development	512 590	0,29
6 064	Suntory Beverage And Food	193 534	0,11
67 856	Suzuki Motor	818 810	0,46
21 637	Sysmex	376 582	0,21
21 245	T&D Holdings	466 244	0,26
6 815	Taisei	396 317	0,22
7 360	Taiyo Nippon Sanso	278 360	0,15
68 686	Takeda Pharmaceutical	2 104 161	1,17
83 955	TDK	985 467	0,55
57 659	Terumo	1 057 817	0,59
9 211	TIS	308 511	0,17
4 867	Toho	286 740	0,16
79 364	Tokio Marine Holdings	3 357 634	1,87
19 357	Tokyo Electron	3 709 383	2,07
14 340	Tokyo Gas	475 733	0,27
12 617	Tokyo Metro	146 527	0,08
21 627	Tokyu	256 628	0,14
10 377	Toppan Printing	281 974	0,16
60 078	Toray Industries	410 849	0,23
7 104	Toyota Industries	801 656	0,45
409 153	Toyota Motor	7 061 639	3,93
27 389	Toyota Tsusho	619 853	0,35
5 501	Trend Micro	379 961	0,21
48 011	Unicharm	345 844	0,19
19 387	West Japan Railway	443 185	0,25
10 923	Yakult Honsha	205 121	0,11
39 698	Yamaha Motor	296 680	0,17
9 716	Yokogawa Electric	259 304	0,14
122 905	Z Holdings	451 305	0,25
4 170	Zensho Holdings	252 258	0,14
		176 846 052	98,51

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

	Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
		Actions (suite)		
		Total des actions (31 décembre 2024 : 99,03 %)*	176 846 052	98,51
		Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : 0,02 %)**		
134		OSE MINI TPX IDX Future Sep25	57 385	0,03
		Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 2 649 015 USD)	57 385	0,03
		Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	176 903 437	98,54
		Liquidités et/ou autres actifs nets	2 619 698	1,46
		Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	179 523 135	100,00

		Juste valeur USD	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs			
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		176 846 052	98,46
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		57 385	0,03
Autres actifs		2 713 015	1,51
Total des actifs		179 616 452	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 tels que mentionnés ci-dessous) et tous les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
Japon	98,51	99,03
	98,51	99,03

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF

Tableaux des investissements

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Corée du Sud (31 décembre 2024 : 99,35 %)			
7 148	Alteogen	1 970 255	1,15
5 215	Amorepacific	528 224	0,31
29 012	Celltrion	3 430 880	2,00
15 178	Cheil Industries	1 815 152	1,06
1 467	CJ CheilJedang	270 660	0,16
9 727	Coway	697 669	0,41
9 434	Daewoo International	347 414	0,20
19 162	Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering	1 127 344	0,66
55 497	Daum Kakao	2 467 264	1,44
8 204	Dongbu Insurance	749 521	0,44
9 551	Doosan Bobcat	411 876	0,24
80 106	Doosan Heavy Industries And Construction	4 059 907	2,37
17 995	Ecopro	602 011	0,35
8 729	Ecopro BM	650 665	0,38
51 331	Hana Financial Holdings	3 282 354	1,91
4 164	Hanjin Kal Corporation	364 689	0,21
13 422	Hankook Tire	395 321	0,23
7 737	Hanmi Semiconductor	584 747	0,34
6 007	Hanwha Aerospace	3 733 859	2,18
13 482	Hanwha Systems	579 398	0,34
21 150	HLB	769 461	0,45
47 230	HMM	787 400	0,46
4 100	HYBE	938 723	0,55
6 681	Hyundai Glovis	667 308	0,39
4 164	Hyundai Electric & Energy System	1 564 277	0,91
11 487	Hyundai Heavy Industries	3 296 850	1,92
10 785	Hyundai Mobis	2 293 491	1,34
24 319	Hyundai Motor	3 666 951	2,14
10 431	Hyundai Motor (actions privilégiées)	1 214 950	0,71
7 737	Hyundai Robotics	742 399	0,43
13 653	Hyundai Rotem Company	1 987 859	1,16
50 223	Industrial Bank of Korea	679 514	0,39
29 766	KakaoBank	661 663	0,38
66 801	KB Financial Group	5 489 205	3,20
42 607	Kia Motors	3 059 142	1,78

HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Corée du Sud (suite)			
13 067	Korea Aerospace Industries	869 455	0,50
45 882	Korea Electric Power	1 336 072	0,78
7 444	Korea Investment Holdings	769 993	0,45
758	Korea Zinc	459 990	0,27
32 815	Korean Airlines	556 805	0,32
5 153	Krafton	1 385 995	0,81
17 460	KT & G	1 652 076	0,96
15 468	LG	912 309	0,53
8 845	LG Chem	1 386 127	0,81
53 497	LG Display	355 167	0,21
18 990	LG Electronics	1 038 428	0,60
8 376	LG Energy Solution	1 843 266	1,07
1 646	LG Household & Healthcare	389 669	0,23
2 515	LG Innotek	274 682	0,16
38 145	LG Uplus	404 174	0,23
2 693	LS Electric	596 626	0,35
14 829	Meritz Financial Group	1 236 116	0,72
40 732	Mirae Asset Daewoo	647 378	0,38
25 488	Naver	4 957 469	2,89
4 221	Orion	340 282	0,20
13 010	Pohang Iron Steel	2 516 012	1,47
5 512	Posco Chemical	516 240	0,30
118	POSCO Future	2 623	0,00
3 167	Samsung Biologics	2 327 848	1,36
9 966	Samsung Electro Mechanics	994 680	0,58
846 179	Samsung Electronics	37 493 705	21,86
145 793	Samsung Electronics (actions privilégiées)	5 347 328	3,12
5 507	Samsung Fire & Marine	1 770 923	1,03
125 759	Samsung Heavy Industries	1 561 737	0,91
14 297	Samsung Life Insurance	1 349 613	0,79
11 252	Samsung SDI	1 440 683	0,84
7 613	Samsung SDS	956 702	0,56
759	Samyang Foods	784 532	0,46
76 469	Shinhan Financial Group	3 478 954	2,03
5 509	SK Biopharmaceuticals	375 539	0,22

HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Corée du Sud (suite)			
6 448	SK C&C	977 042	0,57
97 565	SK hynix	21 109 203	12,31
12 132	SK Innovation	1 100 294	0,64
16 697	SK Square	2 264 042	1,32
9 555	SK Telecom	223 109	0,13
3 395	SKC	277 215	0,16
8 028	S-Oil	356 311	0,21
119 422	Woori Financial Group	1 986 532	1,16
26 492	Woori Investment & Security	392 394	0,23
10 076	Yuhan	777 948	0,45
		167 681 691	97,77
Total des actions (31 décembre 2024 : 99,35 %)*		167 681 691	97,77
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : néant)			
11	KFE KOSPI2 INX Futures Sep 25	25 869	0,02
Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 847 964 USD)		25 869	0,02
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		167 707 560	97,79
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : (0,01 %))		0	(0,00)
Liquidités et/ou autres actifs nets		3 793 991	2,21
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		171 501 551	100,00

HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

	Juste valeur USD	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs		
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	167 681 691	97,71
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	25 869	0,02
Autres actifs	3 895 825	2,27
Total des actifs	171 603 385	100,00

Toutes les positions en actions et les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
Corée du Sud	97,77	99,35
	97,77	99,35

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF^

Tableaux des investissements au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
	Mexique (31 décembre 2024 : 0,00 %)	0	0,00
	Total des actions (31 décembre 2024 : 0,00 %)*	0	0,00
	Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : 0,00 %)**	0	0,00
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	0	0,00
Liquidités et/ou autres actifs nets			
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	0	0,00

	Juste valeur USD	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs		
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	0	0,00
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0	0,00
Autres actifs	0	0,00
Total des actifs	0	0,00

Les compartiments ne détenaient aucun investissement au 31 décembre 2024.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
Mexique	0,00	0,00
	0,00	0,00

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Australie (31 décembre 2024 : 62,04 %)			
698 246	APA Group	3 738 556	0,34
301 399	Aristocrat Leisure	12 872 500	1,17
103 435	ASX	4 728 761	0,43
1 590 697	Australia & New Zealand Banking Group	30 398 233	2,76
2 718 268	BHP Group	65 467 080	5,95
236 930	Bluescope Steel	3 588 338	0,33
736 877	Brambles	11 309 808	1,03
201 618	Carsales	4 944 319	0,45
34 924	Cochlear	6 875 847	0,62
715 520	Coles Group	9 772 211	0,89
895 746	Commonwealth Bank of Australia	108 453 278	9,86
282 840	Computershare	7 393 979	0,67
259 182	CSL	40 676 862	3,70
1 071 802	Evolution Mining	5 471 739	0,50
904 049	Fortescue Metals Group	9 052 920	0,82
1 087 204	Goodman Group	24 395 974	2,22
1 271 672	Insurance Australia Group	7 525 515	0,68
1 183 303	Lottery	4 133 296	0,37
194 044	Macquarie Group	29 086 851	2,64
1 468 818	Medibank Private	4 861 079	0,44
1 639 258	National Australia Bank	42 283 970	3,84
726 962	Northern Star Resources	8 837 491	0,80
919 705	Origin Energy	6 503 443	0,59
30 686	Pro Medicus	5 732 980	0,52
401 588	Qantas Airways	2 826 561	0,26
808 259	QBE Insurance Group	12 389 510	1,13
28 124	REA Group	4 432 487	0,40
120 685	Reece	1 134 955	0,10
1 733 816	Santos	8 703 724	0,79
2 776 947	Scentre Group	6 478 746	0,59
109 902	SGH	3 894 353	0,35
2 471 575	Sigma Healthcare	4 843 043	0,44
243 628	Sonic Healthcare	4 277 335	0,39
2 411 602	South32	4 599 091	0,42
1 273 265	Stockland	4 472 568	0,41
578 661	Suncorp Group	8 195 064	0,74
2 158 925	Telstra	6 847 882	0,62
1 663 808	Transurban Group	15 243 466	1,39

HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Australie (suite)			
2 062 069	Vicinity Centres	3 337 901	0,30
126 416	Washington H. Soul Pattinson	3 480 391	0,32
607 409	Wesfarmers	33 736 054	3,07
1 832 562	Westpac Banking	40 664 833	3,69
107 447	WiseTech Global	7 677 391	0,70
1 013 657	Woodside Energy Group	15 697 414	1,43
652 134	Woolworths Group	13 295 670	1,21
		664 333 469	60,37
Chine (31 décembre 2024 : 17,36 %)			
5 724 181	AIA Group	51 335 330	4,67
1 987 609	BOC Hong Kong Holdings	8 634 072	0,78
1 024 116	CK Asset Holdings	4 513 938	0,41
1 434 334	CK Hutchison Holdings	8 825 265	0,80
335 993	CK Infrastructure Holdings	2 223 546	0,20
874 384	CLP Holdings	7 362 647	0,67
32 977	Futu Holdings	4 075 627	0,37
1 169 831	Galaxy Entertainment Group	5 193 454	0,47
402 883	Hang Seng Bank	6 035 547	0,55
765 105	Henderson Land Development	2 675 431	0,24
5 992 270	HK & China Gas	5 030 453	0,46
2 026 909	HKT Trust	3 026 162	0,28
644 495	Hong Kong Exchanges and Clearing	34 384 014	3,12
591 206	Hongkong Land Holdings	3 411 259	0,31
85 137	Jardine Matheson	4 091 684	0,37
1 397 474	Link REIT	7 459 129	0,68
831 705	MTR	2 987 781	0,27
740 815	Power Assets Holdings	4 761 034	0,43
1 925 100	Sino Land	2 047 718	0,19
713 607	SITC International Holdings	2 286 270	0,21
774 937	Sun Hung Kai Properties	8 889 564	0,81
190 048	Swire Pacific	1 628 118	0,15
783 616	Techtronic Industries	8 614 785	0,78
4 466 049	WH Group	4 295 372	0,39
571 008	Wharf Holdings	1 738 483	0,16
892 003	Wharf Real Estate Investment	2 522 607	0,23
1 377 329	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	2 400 715	0,22
		200 450 005	18,22

HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Irlande (31 décembre 2024 : 0,73 %)			
309 533	James Hardie Industries	8 458 948	0,77
		8 458 948	0,77
Macao (31 décembre 2024 : 0,35 %)			
1 289 038	Sands China	2 683 170	0,24
		2 683 170	0,24
Nouvelle-Zélande (31 décembre 2024 : 2,69 %)			
903 585	Auckland International Airport	4 248 297	0,39
425 976	Contact Energy	2 327 298	0,21
312 908	Fisher & Paykel Healthcare	6 847 725	0,62
491 963	Infratil	3 165 649	0,29
698 459	Meridian Energy	2 501 597	0,23
77 603	XERO	9 144 112	0,83
		28 234 678	2,57
Singapour (31 décembre 2024 : 14,44 %)			
1 987 584	Ascendas Real Estate Investment Trust	4 182 252	0,38
1 269 128	Capitaland Investment	2 640 591	0,24
3 154 310	CapitaMall Trust	5 374 202	0,49
1 139 981	DBS Group Holdings	40 196 716	3,65
3 294 664	Genting Singapore	1 849 554	0,17
1 270 067	Grab Holdings	6 388 437	0,58
774 811	Keppel	4 513 876	0,41
1 812 437	Oversea-Chinese Banking	23 209 553	2,11
204 762	Sea	32 749 634	2,98
473 524	SembCorp Industries	2 546 728	0,23
793 334	Singapore Airlines	4 341 489	0,39
456 276	Singapore Exchange	5 330 654	0,48
836 303	Singapore Technologies Engineering	5 115 063	0,46
3 966 713	Singapore Telecommunications	11 897 180	1,08
675 779	United Overseas Bank	19 101 044	1,74
1 012 112	Wilmar International	2 280 659	0,21
		171 717 632	15,60
Royaume-Uni (31 décembre 2024 : 1,48 %)			
199 112	Rio Tinto	13 979 186	1,27
		13 979 186	1,27
Total des actions (31 décembre 2024 : 99,09 %)*		1 089 857 088	99,04

HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : 0,00 %)			
53	SGX MSCI SING IX ETS Futures Jul 25	28 206	0,00
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 1 711 322 USD)	28 206	0,00
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		1 089 885 294	99,04
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : (0,01 %))			
49	SFE SPI 200 Futures Sep 25	(14 155)	0,00
35	HKG HSCEI Futures Jul 25	(13 090)	0,00
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 8 786 116 USD)	(27 245)	0,00
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(27 245)	0,00
Liquidités et/ou autres actifs nets		10 558 545	0,96
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		1 100 416 594	100,00

HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

	Juste valeur USD	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs		
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	1 089 857 088	98,83
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	28 206	0,00
Autres actifs	12 854 154	1,17
Total des actifs	1 102 739 448	100,00

Toutes les positions en actions et les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
Australie	60,37	62,04
Chine	18,22	17,36
Singapour	15,60	14,44
Autres*	4,85	5,25
	99,04	99,09

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF^

Tableaux des investissements

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Îles Vierges britanniques (31 décembre 2024 : 0,00 %)			
323	VK Co Ltd	0	0,00
		0	0,00
Chypre (31 décembre 2024 : 0,00 %)			
70 709	TCS Group Holding	0	0,00
31 428	Ozon Holdings Plc	0	0,00
		0	0,00
Jersey (31 décembre 2024 : 0,00 %)			
209 976	Polymetal International	0	0,00
		0	0,00
Pays-Bas (31 décembre 2024 : 0,00 %)			
72 266	X5 Retail Group	0	0,00
181 273	Yandex NV	0	0,00
		0	0,00
Russie (31 décembre 2024 : 0,00 %)			
53 837	Novatek	0	0,00
265 828	Mobile Telesystems	0	0,00
6 381 055	Sberbank of Russia	0	0,00
6 997 828	Gazprom	0	0,00
3 741 000	MMC Norilsk	0	0,00
21 602 272	INTER RAO	0	0,00
4 224 196	Surgutneftegaz	0	0,00
4 098 011	Surgutneftegaz (actions privilégiées)	0	0,00
201 040	Polyus Gold	0	0,00
837 208	Tatneft	0	0,00
885 770	Novolipetsk Steel	0	0,00
245 767	Lukoil	0	0,00
689 220	Rosneft Oil Company	0	0,00
1 523 946	Alrosa	0	0,00
874 753	Moscow Exchange	0	0,00
1 796 416	United Co RUSAL International PJSC	0	0,00
383 111	VTB Bank	0	0,00
123 820	Severstal	0	0,00
514	PhosAgro	0	0,00
79 862	Phosagro PJSC GDR	0	0,00
67 053	VK IPJSC	0	0,00
		0	0,00
		0	0,00
Total des actions (31 décembre 2024 : 0,00 %)*		0	0,00

HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	0	0,00
	Liquidités et/ou autres actifs nets	0	0,00
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	0	0,00

	Juste valeur USD	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs		
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	0	0,00
Autres actifs	0	0,00
Total des actifs	0	0,00

Toutes les positions en actions détenues par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classées en Niveau 3. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
Îles Vierges britanniques	0,00	0,00
Chypre	0,00	0,00
Jersey	0,00	0,00
Pays-Bas	0,00	0,00
Russie	0,00	0,00
	0,00	0,00

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation depuis le 2 mars 2022, suite à l'invasion de l'Ukraine par la Russie. La liquidation du compartiment a commencé le 24 mars 2023, et ce dernier a été radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 29 mars 2023.

HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF

Tableaux des investissements

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Chine (31 décembre 2024 : néant)			
17 495	Silergy	212 908	0,34
		212 908	0,34
Taiwan (31 décembre 2024 : 99,70 %)			
26 791	Accton Technology	669 500	1,07
153 593	Acer	159 314	0,25
25 198	Advantech	293 281	0,47
7 427	AirTac International	221 447	0,35
4 070	Alchip Technologies	431 215	0,69
175 820	ASE Industrial Holding	887 767	1,42
123 880	Asia Cement	180 867	0,29
17 451	Asia Vital Components	443 862	0,71
37 434	Asustek Computer	825 260	1,32
345 255	AU Optronics	145 964	0,23
32 485	Catcher Technology	235 753	0,38
505 394	Cathay Financials Holding	1 086 497	1,74
79 686	Chailease Holding	345 073	0,55
326 201	Chang Hwa Commercial Bank	208 817	0,33
94 808	Cheng Shin Rubber Industry	122 680	0,20
156 099	China Airlines	115 423	0,18
847 073	China Development Financials Holding	433 512	0,69
625 175	China Steel	402 345	0,64
886 213	Chinatrust Financial Holding	1 325 740	2,12
201 273	Chunghwa Telecom	930 161	1,49
221 990	Compal Electronics	220 379	0,35
103 353	Delta Electronics	1 461 207	2,34
763 625	E.Sun Financial Holding	858 725	1,37
10 189	Eclat Textile Company	143 006	0,23
45 686	E Ink Holdings	345 632	0,55
15 631	Elite Material	471 948	0,75
3 367	eMemory Technology	272 016	0,44
143 109	Eva Airways	195 469	0,31
57 430	Evergreen Marine	391 229	0,63
156 210	Far Eastern New Century	175 931	0,28
93 941	Far EasTone Telecommunications	288 139	0,46
26 527	Feng Tay Enterprise	111 240	0,18

HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Taiwan (suite)			
595 105	First Financial Holding	591 805	0,95
186 985	Formosa Chemicals & Fibre	146 582	0,23
219 350	Formosa Plastics	261 685	0,42
7 720	Fortune Electric	148 787	0,24
434 619	Fubon Financials Holding	1 298 858	2,08
28 431	Gigabyte Technology	275 434	0,44
4 621	Global Unichip	206 436	0,33
13 951	Globalwafers	143 990	0,23
663 281	Hon Hai Precision Industry	3 655 629	5,85
16 255	Hotai Motor	313 837	0,50
474 306	Hua Nan Financials Holdings	441 638	0,71
401 864	Innolux Crop	160 955	0,26
13 455	International Games System	395 193	0,63
142 586	Inventec	206 470	0,33
4 549	Jentech Precision Industrial	235 143	0,38
5 311	Largan Precision	432 705	0,69
112 528	Lite-On Technology	425 659	0,68
4 478	Lotes	206 946	0,33
80 722	MediaTek	3 454 146	5,53
628 696	Mega Financial Holding	883 472	1,41
38 098	Micro-Star	187 150	0,30
273 022	Nan Ya Plastics	255 152	0,41
9 327	Nien Made Enterprise	130 109	0,21
30 668	Novatek Microelectronics	572 164	0,92
106 335	Pegatron	279 561	0,45
13 606	PharmaEssentia	255 241	0,41
118 762	Pou Chen	125 828	0,20
30 335	President Chain Store	266 361	0,43
143 295	Quanta Computer	1 346 518	2,15
25 848	Realtek Semiconductor	501 705	0,80
84 063	Ruentex Development	85 611	0,14
206 004	Shanghai Commercial & Savings Bank	327 214	0,52
802 596	Shin Kong Financial Holding	310 466	0,50

HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Taiwan (suite)			
571 452	SinoPac Financial Holdings	473 406	0,76
66 230	Synnex Technology International	146 009	0,23
618 578	Taishin Financial Holding	333 514	0,53
364 503	Taiwan Business Bank	191 535	0,31
360 204	Taiwan Cement	314 432	0,50
564 684	Taiwan Cooperative Financial Holding	478 431	0,77
105 853	Taiwan High Speed Rail	102 367	0,16
93 046	Taiwan Mobile	366 298	0,59
590 434	Taiwan Semiconductor Manufacturing	21 424 758	34,28
69 001	Unimicron Technology	269 277	0,43
256 545	Uni-President Enterprises	711 356	1,14
599 491	United Microelectronics	907 076	1,45
54 495	Vanguard International Semiconductors	187 483	0,30
3 723	Voltronic Power Technology	160 584	0,26
37 218	Wan Hai Lines	113 392	0,18
145 872	Wistron	611 712	0,98
5 916	Wiwynn	512 374	0,82
84 717	WPG Holdings	203 585	0,33
22 019	Yageo	365 576	0,58
92 830	Yang Ming Marine Transport	225 942	0,36
548 417	Yuanta Financials Holding	641 121	1,03
35 982	Zhen Ding Technology Holding	123 791	0,20
		61 791 868	98,86
Total des actions (31 décembre 2024 : 99,70 %)*		62 004 776	99,20
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : néant)			
5	HKG MSCI Taiwan USD Futures Jul 25	2 682	0,01
Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 467 200 USD)		2 682	0,01
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		62 007 458	99,21
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : (0,01 %))		0	0,00

HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Liquidités et/ou autres actifs nets	495 137	0,79
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	62 502 595	100,00

	Juste valeur USD	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs		
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	62 004 776	98,98
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	2 682	0,01
Autres actifs	633 279	1,01
Total des actifs	62 640 737	100,00

Toutes les positions en actions et les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
Taïwan	98,86	99,70
Autres*	0,34	0,00
	99,20	99,70

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF^

Tableaux des investissements

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Turquie (31 décembre 2024 : 0,00 %)			
1	Sasa Polyester Sanayi As	0	0,00
1	Turkiye Is Bankasi	0	0,00
		0	0,00
Total des actions (31 décembre 2024 : 0,00 %)*		0	0,00
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		0	0,00
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : 0,00 %)		0	0,00
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		0	0,00
Liquidités et/ou autres actifs nets		0	0,00
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		0	0,00

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	0	0,00
Autres actifs	29 496	100,00
Total des actifs	29 496	100,00

Toutes les positions en actions détenues par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 sont valorisées à 0. Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 3 tels que mentionnés ci-dessous) et les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
Turquie	0,00	0,00
	0,00	0,00

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Irlande (31 décembre 2024 : 0,66 %)			
456	Accenture	136 294	0,47
		136 294	0,47
Suisse (31 décembre 2024 : 0,63 %)			
385	Chubb	111 542	0,39
339	Garmin	70 756	0,24
		182 298	0,63
Royaume-Uni (31 décembre 2024 : 0,24 %)			
3 553	Royalty Pharma	128 015	0,44
121	Willis Towers Watson	37 086	0,13
		165 101	0,57
États-Unis (31 décembre 2024 : 98,02 %)			
945	Abbvie	175 411	0,61
62	Abiomed**	0	0,00
314	Adobe	121 480	0,42
1 482	Advanced Micro Devices	210 296	0,72
1 422	Aflac	149 964	0,52
198	Agilent Technologies	23 366	0,08
508	Airbnb	67 229	0,23
716	Alexandria Real Estate Equities	52 003	0,18
123	Alnylam Pharmaceuticals	40 109	0,14
5 568	Alphabet	985 523	3,39
4 999	Amazon.com	1 096 731	3,78
382	American Express	121 850	0,42
337	American Financial Group	42 533	0,15
274	American Tower	60 559	0,21
1 991	American Water Works	276 968	0,96
23	Ameriprise Financial	12 276	0,04
800	Ametek	144 768	0,50
270	Amgen	75 387	0,26
817	Analog Devices	194 462	0,67
52	Ansys	18 263	0,06
134	Aon	47 806	0,16
8 501	Apple	1 744 150	6,01
689	Arch Capital Group	62 733	0,22
221	Arista Networks	22 611	0,08
251	Autodesk	77 702	0,27
84	Automatic Data Processing	25 906	0,09

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
567	AvalonBay Communities	115 385	0,40
322	Axon Enterprise	266 597	0,92
91	Bank of America	4 306	0,01
782	Bank of New York Mellon	71 248	0,25
99	Biogen Idec	12 433	0,04
236	Biomarin Pharmaceutical	12 973	0,04
36	Blackrock Funding	37 773	0,13
369	Blackstone Group	55 195	0,19
59	Booz Allen Hamilton Holding	6 144	0,02
1 621	Boston Properties	109 369	0,38
901	Boston Scientific	96 776	0,33
1 770	Bristol-Myers Squibb	81 933	0,28
2 384	Broadcom	657 150	2,27
544	Brown & Brown	60 313	0,21
1 938	Brown-Forman	52 152	0,18
146	CBOE Global Markets	34 049	0,12
1 465	Charles Schwab	133 667	0,46
44	Charter Communications	17 988	0,06
377	Chicago Mercantile Exchange	103 909	0,36
740	Chipotle Mexican Grill	41 551	0,14
660	Church & Dwight	63 433	0,22
271	Cincinnati Financial	40 357	0,14
244	Cintas	54 380	0,19
2 130	Cisco Systems	147 779	0,51
15	Coinbase Global	5 257	0,02
38	Constellation Brands	6 182	0,02
288	Cooper Cos	20 494	0,07
838	Copart	41 121	0,14
611	Danaher	120 697	0,42
3 445	Digital Realty Trust	600 567	2,07
4 130	Edison International	213 108	0,73
1 016	Eli Lilly	792 002	2,73
110	Equifax	28 531	0,10
687	Equinix	546 488	1,88
375	Equity Residential	25 309	0,09
61	Erie Indemnity	21 154	0,07
414	Essex Property	117 328	0,40

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
135	Estee Lauder Cos	10 908	0,04
193	F5 Networks	56 804	0,19
58	Factset Research Systems	25 942	0,09
1 595	Fastenal	66 990	0,23
1 093	First Solar	180 935	0,62
132	Fiserv	22 758	0,08
375	Fortinet	39 645	0,14
1 378	Fortive	71 835	0,25
94	Gallagher (Arthur J)	30 091	0,10
95	Gilead Sciences	10 533	0,04
335	Graco	28 800	0,10
305	Hartford Financial	38 695	0,13
5 905	Healthpeak Properties	103 397	0,36
46	Hilton Worldwide Holdings	12 252	0,04
632	Home Depot	231 716	0,80
7	HubSpot	3 896	0,01
320	Idex	56 182	0,19
90	IDEXX Laboratories	48 271	0,17
119	Illumina	11 354	0,04
165	Incyte Genomics	11 236	0,04
109	Ingersoll Rand	9 067	0,03
11	Insulet	3 456	0,01
493	Intercontinental Exchange	90 451	0,31
1 679	International Business Machines	494 936	1,71
261	Intuit	205 571	0,71
201	Intuitive Surgical	109 225	0,38
126	IQVIA	19 856	0,07
1 689	Johnson & Johnson	257 995	0,89
1 500	JPMorgan Chase	434 865	1,50
344	KKR	45 762	0,16
97	KLA-Tencor	86 887	0,30
268	Liberty Media Corp-Liberty Formula One	28 006	0,10
89	Lululemon Athletica	21 145	0,07
108	M&T Bank	20 951	0,07
26	Markel	51 931	0,18
544	Marsh & McLennan	118 940	0,41
5 839	Marvell Technology	451 939	1,56

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
1 305	Mastercard	733 332	2,53
903	McDonald's	263 829	0,91
36	Mercadolibre	94 091	0,32
1 901	Merck	150 483	0,52
1 236	Meta Platforms	912 278	3,15
435	MetLife	34 983	0,12
69	Mettler Toledo International	81 056	0,28
4 485	Microsoft	2 230 884	7,69
14	MongoDB	2 940	0,01
34	Monolithic Power Systems	24 867	0,09
739	Monster Beverage	46 291	0,16
433	Moody's	217 188	0,75
287	Motorola Solutions	120 672	0,42
866	NASDAQ OMX Group	77 438	0,27
271	NetFlix	362 904	1,25
83	Neurocrine Biosciences	10 432	0,03
253	Northern Trust	32 078	0,11
17 220	NVIDIA	2 720 588	9,38
83	Okta	8 298	0,03
249	Old Dominion Freight Line	40 413	0,14
1 231	Oracle	269 133	0,93
75	Palo Alto Networks	15 348	0,05
290	Paychex	42 183	0,14
14	Paycom Software	3 240	0,01
645	PayPal Holdings	47 936	0,17
279	PerkinElmer	26 985	0,09
2 707	Pfizer	65 618	0,23
216	Pinterest	7 746	0,03
398	Progressive	106 210	0,37
1 814	ProLogis	190 688	0,66
459	Ralliant	22 257	0,08
71	Regeneron Pharms	37 275	0,13
7 953	Rivian Automotive	109 274	0,38
451	Rockwell Automation	149 809	0,52
648	Rollins	36 560	0,13
81	Roper Industries	45 914	0,16
419	S&P Global	220 935	0,76

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
730	Salesforce.com	199 064	0,69
307	Servicenow	315 621	1,09
1 436	Sherwin-Williams	493 065	1,70
214	Simon Property Group	34 403	0,12
426	Snap	3 702	0,01
57	Snowflake	12 755	0,04
99	Square	6 725	0,02
794	Starbucks	72 754	0,25
111	Synopsys	56 907	0,20
261	T Rowe Price Group	25 186	0,09
45	Take Two Interactive	10 928	0,04
380	Tango Holdings	53 911	0,19
3 168	Tesla Motors	1 006 347	3,47
895	Texas Instruments	185 820	0,64
279	Thermo Fisher Scientific	113 123	0,39
66	T-Mobile US	15 725	0,05
113	Trade Desk	8 135	0,03
53	Tradeweb Markets	7 759	0,03
35	TransUnion	3 080	0,01
78	Travelers Cos	20 868	0,07
524	Trimble Navigation	39 813	0,14
24	Tyler Technologies	14 228	0,05
673	Uber Technologies	62 791	0,22
52	Ulta Beauty	24 327	0,08
468	UnitedHealth Group	146 002	0,50
100	Veeva Systems	28 798	0,10
499	Veralto	50 374	0,17
59	VeriSign	17 039	0,06
154	Verisk Analytics	47 971	0,17
157	Verizon Communications	6 793	0,02
164	Vertex Pharmaceuticals	73 013	0,25
1 953	Visa	693 413	2,39
144	Waters	50 262	0,17
1 080	Wells Fargo	86 530	0,30
208	West Pharmaceutical Services	45 510	0,16
87	Workday	20 880	0,07
408	WR Berkley	29 976	0,10

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
2 617	Xylem	338 535	1,17
317	Yum! Brands	46 973	0,16
1 075	Zoetis	167 646	0,58
82	Zoom Video Communications	6 394	0,02
		28 383 709	97,89
Total des actions (31 décembre 2024 : 99,55 %)*		28 867 402	99,56
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : néant)			
4	CME SP500 MIC EMIN Futures Sep 25	2 475	0,01
Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 125 075 USD)		2 475	0,01
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		28 869 877	99,57
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : (0,04 %))		0	(0,00)
Liquidités et/ou autres actifs nets		124 731	0,43
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		28 994 608	100,00

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

	Juste valeur USD	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs		
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	28 867 402	99,54
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	2 475	0,01
Autres actifs	130 266	0,45
Total des actifs	29 000 143	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 et de Niveau 3 tels que mentionnés ci-dessous) et tous les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Les investissements détenus dans Abiomed ont été classés en Niveau 3 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
États-Unis	97,89	98,02
Autres*	1,67	1,53
	99,56	99,55

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC MSCI USA ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Irlande (31 décembre 2024 : 4,18 %)			
2 808	Accenture	839 283	2,72
3 041	CRH	279 164	0,91
1 061	Linde	497 800	1,61
2 153	Medtronic	187 677	0,61
1 006	Trane Technologies	440 034	1,43
		2 243 958	7,28
Suisse (31 décembre 2024 : 0,48 %)			
600	Bunge Global	48 168	0,16
431	Garmin	89 958	0,29
677	TE Connectivity	114 190	0,37
		252 316	0,82
États-Unis (31 décembre 2024 : 95,11 %)			
2 918	Abbott Laboratories	396 877	1,29
1 912	Adobe	739 715	2,40
7 288	Advanced Micro Devices	1 034 167	3,36
1 276	Agilent Technologies	150 581	0,49
156	Align Technology	29 535	0,10
825	AmerisourceBergen	247 376	0,80
646	Ametek	116 900	0,38
2 034	Amphenol	200 858	0,65
2 225	Analog Devices	529 594	1,72
392	Ansys	137 678	0,45
3 645	Applied Materials	667 290	2,17
2 149	Archer-Daniels-Midland	113 424	0,37
956	Autodesk	295 949	0,96
326	Axon Enterprise	269 908	0,88
4 474	Baker Hughes	171 533	0,56
899	Best Buy	60 350	0,20
655	Biogen Idec	82 261	0,27
432	Biomarin Pharmaceutical	23 747	0,08
1 081	Cardinal Health	181 608	0,59
373	CF Industries Holdings	34 316	0,11
1 111	Church & Dwight	106 778	0,35
813	Cintas	181 193	0,59
17 847	Cisco Systems	1 238 225	4,02
830	Cognizant Technology Solutions	64 765	0,21
701	Constellation Energy	226 255	0,73
904	Cooper Cos	64 329	0,21

HSBC MSCI USA ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
1 849	Corning	97 239	0,32
617	Cummins	202 068	0,66
1 081	Danaher	213 541	0,69
731	Delta Air Lines	35 951	0,12
622	Dover	113 969	0,37
3 150	Dow	83 412	0,27
635	DR Horton	81 864	0,27
937	Dupont de Nemours	64 269	0,21
877	Eaton	313 080	1,02
1 108	Electronic Arts	176 948	0,57
947	Emerson Electric	126 264	0,41
258	F5 Networks	75 935	0,25
1 925	Fastenal	80 850	0,26
456	First Solar	75 486	0,25
1 543	Fortive	80 437	0,26
3 216	Freeport-McMoRan Copper & Gold	139 414	0,45
621	Genuine Parts	75 334	0,24
753	Graco	64 735	0,21
268	HEICO	76 201	0,24
5 895	Hewlett Packard	120 553	0,39
1 004	Hologic	65 421	0,21
4 220	HP	103 221	0,33
240	Hubbell	98 018	0,32
338	Idex	59 343	0,19
1 804	Ingersoll Rand	150 057	0,49
19 562	Intel	438 189	1,42
2 275	International Paper	106 538	0,35
1 254	Intuit	987 688	3,21
804	Intuitive Surgical	436 902	1,42
240	Jabil Circuit	52 344	0,17
549	JACOBS SOLUTIONS	72 166	0,23
367	JB Hunt Transport Services	52 701	0,17
5 405	Johnson & Johnson	825 614	2,68
2 962	Johnson Controls	312 846	1,01
1 494	Juniper Networks	59 655	0,19
5 769	Keurig Dr Pepper	190 723	0,62
774	Keysight	126 828	0,41
4 012	Kraft Heinz	103 590	0,34

HSBC MSCI USA ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
5 759	Lam Research	560 581	1,82
520	Lennar	57 517	0,19
491	Lululemon Athletica	116 652	0,38
273	Martin Marietta Materials	149 866	0,49
3 877	Marvell Technology	300 080	0,97
562	McKesson	411 822	1,34
2 501	Micron Technology	308 248	1,00
6 396	Microsoft	3 181 434	10,32
554	MicroStrategy Incorporated (MSTR)	223 943	0,73
1 633	Monster Beverage	102 291	0,33
924	NetApp	98 452	0,32
5 057	Newmont Mining	294 621	0,96
1 033	Nucor	133 815	0,43
378	Okta	37 789	0,12
856	Old Dominion Freight Line	138 929	0,45
945	ON Semiconductor	49 527	0,16
2 970	Palo Alto Networks	607 781	1,97
752	Pentair	77 200	0,25
538	PerkinElmer	52 035	0,17
1 824	Phillips	217 603	0,71
547	PTC	94 270	0,31
902	Pulte Group	95 125	0,31
2 481	QUALCOMM	395 124	1,28
253	Quanta Services	95 654	0,31
514	Ralliant	24 924	0,08
239	Regeneron Pharms	125 475	0,41
118	Reliance Steel & Aluminum	37 040	0,12
329	Resmed	84 882	0,27
651	Rollins	36 729	0,12
301	Roper Industries	170 619	0,55
4 311	Salesforce.com	1 175 567	3,81
6 087	Schlumberger	205 741	0,67
929	Servicenow	955 086	3,10
637	Steel Dynamics	81 542	0,26
440	Steris	105 697	0,34
694	Synopsys	355 800	1,15
398	Take Two Interactive	96 654	0,31
370	Teradyne	33 270	0,11

HSBC MSCI USA ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
4 870	Tesla Motors	1 547 004	5,02
1 100	Trimble Navigation	83 578	0,27
652	Twilio	81 083	0,26
121	Tyler Technologies	71 734	0,23
4 236	Uber Technologies	395 219	1,28
1 408	Valero Energy	189 263	0,61
296	Vulcan Materials	77 203	0,25
389	Wabtec	81 437	0,26
59	Watsco	26 056	0,08
324	West Pharmaceutical Services	70 891	0,23
3 249	Weyerhaeuser	83 467	0,27
561	Williams-Sonoma	91 651	0,30
1 089	Xylem	140 873	0,46
886	Zimmer Biomet Holdings	80 812	0,26
		28 214 262	91,56
Total des actions (31 décembre 2024 : 99,77 %)*		30 710 536	99,66
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		30 710 536	99,66
Liquidités et/ou autres actifs nets		106 279	0,34
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		30 816 815	100,00

HSBC MSCI USA ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

	Juste valeur USD	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs		
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	30 710 536	99,62
Autres actifs	116 658	0,38
Total des actifs	30 827 194	100,00

Toutes les positions en actions détenues par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classées en Niveau 1. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
États-Unis	91,56	95,11
Irlande	7,28	0,00
Autres*	0,82	4,66
	99,66	99,77

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF

Tableaux des investissements

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Îles anglo-normandes (31 décembre 2024 : 0,03 %)			
Irlande (31 décembre 2024 : 1,49 %)			
20 374	Accenture	6 089 585	1,49
8 009	Linde	3 757 663	0,92
6 216	Trane Technologies	2 718 940	0,66
		12 566 188	3,07
Jersey (31 décembre 2024 : 0,10 %)			
		0	0,00
Pays-Bas (31 décembre 2024 : 0,17 %)			
		0	0,00
Suisse (31 décembre 2024 : 0,36 %)			
12 291	Garmin	2 565 378	0,63
		2 565 378	0,63
Royaume-Uni (31 décembre 2024 : 0,07 %)			
États-Unis (31 décembre 2024 : 97,31 %)			
17 676	3M	2 690 994	0,66
39	Abiomed**	0	0,00
19 271	Adobe	7 455 564	1,82
12 917	Aflac	1 362 227	0,33
4 621	Agilent Technologies	545 324	0,13
3 176	Air Products & Chemicals	895 823	0,22
79 129	Alphabet	13 987 033	3,41
1 594	American Financial Group	201 179	0,05
13 535	American Tower	2 991 506	0,73
11 875	American Water Works	1 651 931	0,40
3 112	Ameriprise Financial	1 660 968	0,41
117 152	Apple	24 036 076	5,89
26 790	Applied Materials	4 904 445	1,20
6 907	AppLovin	2 418 003	0,59
8 147	Arch Capital Group	741 784	0,18
36 534	Arista Networks	3 737 794	0,91
12 570	Atmos Energy	1 937 163	0,47
6 768	Autodesk	2 095 170	0,51
21 959	Automatic Data Processing	6 772 156	1,66
3 866	AvalonBay Communities	786 731	0,19
1 307	Avery Dennison	229 339	0,06
16 710	Best Buy	1 121 742	0,27

HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
3 379	Blackrock Funding	3 545 416	0,87
2 483	Brown-Forman	66 818	0,02
7 531	Cadence Design System	2 320 678	0,57
11 877	Caterpillar	4 610 770	1,13
2 621	CBOE Global Markets	611 243	0,15
7 321	CBRE Group	1 025 819	0,25
16 231	Chesapeake Energy	1 898 053	0,46
8 699	Chicago Mercantile Exchange	2 397 618	0,59
113 179	Chipotle Mexican Grill	6 355 001	1,55
11 600	Cintas	2 585 292	0,63
56 071	Coca-Cola	3 967 023	0,97
21 884	Consolidated Edison	2 196 059	0,54
11 740	CoStar Group	943 896	0,23
7 946	Costco Wholesale	7 866 063	1,92
14 841	Deckers Outdoor	1 529 662	0,37
40 664	Devon Energy	1 293 522	0,32
12 641	Diamondback Energy	1 736 873	0,42
20 225	DR Horton	2 607 407	0,64
3 793	Ecolab	1 021 986	0,25
9 870	Edwards Lifesciences	771 933	0,19
3 940	Electronic Arts	629 218	0,15
18 955	Eli Lilly	14 775 991	3,61
1 456	EMCOR Group	778 800	0,19
8 765	Equity Residential	591 550	0,14
766	Erie Indemnity	265 641	0,07
15 955	Essential Utilities	592 569	0,14
4 068	Expeditors International of Washington	464 769	0,11
965	Factset Research Systems	431 625	0,11
37 488	Fastenal	1 574 496	0,38
41 017	Fortinet	4 336 317	1,06
3 315	Gartner	1 339 989	0,33
4 346	Graco	373 626	0,09
1 742	Grainger	1 812 098	0,44
59 181	Halliburton	1 206 109	0,29
6 693	Hartford Financial	849 141	0,21
1 998	Henry Jack & Associates	359 980	0,09
2 764	Hershey	458 686	0,11
2 209	IDEXX Laboratories	1 184 775	0,29

HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
12 569	Illinois Tool Works	3 107 685	0,76
43 575	Johnson & Johnson	6 656 081	1,63
6 320	KLA-Tencor	5 661 077	1,38
48 260	Lam Research	4 697 628	1,15
1 660	Lennox International	951 578	0,23
10 911	Lululemon Athletica	2 592 235	0,63
9 943	Marsh & McLennan	2 173 938	0,53
28 570	Mastercard	16 054 626	3,93
53 784	Merck	4 257 541	1,04
20 399	Meta Platforms	15 056 298	3,69
52 871	Microsoft	26 298 564	6,44
967	Molina Healthcare	288 069	0,07
1 859	Monolithic Power Systems	1 359 635	0,33
13 537	Monster Beverage	847 958	0,21
4 346	Moody's	2 179 910	0,53
5 386	Motorola Solutions	2 264 598	0,55
9 391	NetApp	1 000 611	0,24
8 913	NetFlix	11 935 666	2,92
87 895	NIKE	6 244 061	1,53
180 281	NVIDIA	28 482 595	6,97
283	NVR	2 090 142	0,51
5 588	Old Dominion Freight Line	906 932	0,22
3 112	Omnicom Group	223 877	0,05
1 383	Packaging Corp of America	260 626	0,06
12 493	Paychex	1 817 232	0,44
1 732	Paycom Software	400 785	0,10
21 405	PayPal Holdings	1 590 820	0,39
21 332	PepsiCo	2 816 677	0,69
2 827	Pool	824 014	0,20
3 655	PPG Industries	415 756	0,10
38 667	Procter & Gamble	6 160 426	1,51
4 973	Public Storage	1 459 178	0,36
17 126	Pulte Group	1 806 108	0,44
32 665	QUALCOMM	5 202 228	1,27
4 420	Raymond James Financial	677 895	0,17
2 698	Resmed	696 084	0,17
8 977	Rollins	506 482	0,12
2 008	RPM International	220 559	0,05

HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
95 839	Schlumberger	3 239 358	0,79
40 526	Sempra Energy	3 070 655	0,75
4 355	Sherwin-Williams	1 495 333	0,37
7 869	Simon Property Group	1 265 020	0,31
5 803	T Rowe Price Group	559 990	0,14
2 074	Texas Pacific Land	2 190 953	0,54
75 752	TJX Cos	9 354 614	2,29
37 637	Tractor Supply	1 986 105	0,49
2 688	Tradeweb Markets	393 523	0,10
5 046	Travelers Cos	1 350 007	0,33
3 590	Ulta Beauty	1 679 474	0,41
827	United Therapeutics	237 638	0,06
16 774	UnitedHealth Group	5 232 985	1,28
2 550	Veeva Systems	734 349	0,18
6 214	Veralto	627 303	0,15
4 494	Vertex Pharmaceuticals	2 000 729	0,49
48 578	Visa	17 247 619	4,23
1 168	Waters	407 679	0,10
1 180	West Pharmaceutical Services	258 184	0,06
12 632	Williams-Sonoma	2 063 690	0,50
6 908	WR Berkley	507 531	0,12
9 803	Zoetis	1 528 778	0,37
		391 217 156	95,63
Total des actions (31 décembre 2024 : 99,53 %)*		406 348 722	99,33
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : néant)			
85	CME SP500 MIC EMIN Futures Sep 25	73 883	0,02
Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 2 657 844 USD)		73 883	0,02
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		406 422 605	99,35
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : (0,01 %))		0	(0,00)
Liquidités et/ou autres actifs nets		2 659 880	0,65
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		409 082 485	100,00

HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

	Juste valeur USD	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs		
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	406 348 722	99,31
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	73 883	0,02
Autres actifs	2 743 221	0,67
Total des actifs	409 165 826	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 et de Niveau 3 tels que mentionnés ci-dessous) et tous les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Les investissements détenus dans Abiomed ont été classés en Niveau 3 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
États-Unis	95,63	97,31
Autres*	3,70	2,22
	99,33	99,53

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Australie (31 décembre 2024 : 1,12 %)			
2 149	ASX	98 246	0,02
15 424	Australia & New Zealand Banking Group	294 753	0,05
671	Cochlear	132 107	0,02
7 220	Commonwealth Bank of Australia	874 168	0,16
3 143	CSL	493 273	0,09
51 329	Goodman Group	1 151 781	0,21
44 939	Medibank Private	148 726	0,03
809	REA Group	127 503	0,02
49 876	Scentre Group	116 363	0,02
14 302	Stockland	50 238	0,01
29 214	Suncorp Group	413 732	0,07
119 626	Transurban Group	1 095 989	0,20
577 604	Vicinity Centres	934 976	0,17
		5 931 855	1,07
Autriche (31 décembre 2024 : 0,12 %)			
9 979	Verbund	763 157	0,14
		763 157	0,14
Belgique (31 décembre 2024 : 0,18 %)			
916	Anheuser-Busch InBev	62 622	0,01
609	Groupe Bruxelles Lambert	51 685	0,01
1 125	Sofina	369 763	0,07
1 531	UCB	300 037	0,05
		784 107	0,14
Canada (31 décembre 2024 : 3,87 %)			
10 648	Agnico-Eagle Mines	1 266 055	0,23
5 979	Alamos Gold	158 710	0,03
8 114	BCE	179 584	0,03
6 855	CGI	718 456	0,13
17 433	Dollarama	2 451 352	0,44
54 465	Element Fleet Management	1 361 525	0,24
29 022	Great West Lifeco	1 101 539	0,20
48 317	Hydro One	1 737 571	0,31
4 317	iA Financial	472 323	0,08
6 063	IGM Financial	191 154	0,03
3 707	Intact Financial	860 258	0,15
60 521	Ivanhoe Mines	453 741	0,08
32 658	Manulife Financial	1 042 088	0,19
9 886	Power	385 369	0,07
4 592	Quebecor	139 493	0,03

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Canada (suite)			
1 834	Restaurant Brands International	121 411	0,02
7 699	Rogers Communications	227 895	0,04
21 994	Banque royale du Canada	2 892 828	0,52
7 858	Shopify	904 491	0,16
15 620	Stantec	1 696 164	0,30
14 213	Sun Life Financial	943 818	0,17
4 142	Thomson Reuters	831 253	0,15
16 953	TMX Group	717 132	0,13
17 717	Toronto Dominion Bank	1 300 502	0,23
13 416	Wheaton Precious Metals	1 204 048	0,22
3 568	WSP Global	726 334	0,13
		24 085 094	4,31
Chine (31 décembre 2024 : 0,36 %)			
96 580	AIA Group	866 144	0,16
217 186	Henderson Land Development	759 459	0,14
12 742	Hong Kong Exchanges and Clearing	679 790	0,12
228 000	MTR	819 058	0,15
		3 124 451	0,57
Danemark (31 décembre 2024 : 1,34 %)			
363	Coloplast	34 359	0,01
188	Genmab	38 897	0,01
29 099	Novo Nordisk	2 012 637	0,36
21 301	Novozymes	1 521 883	0,27
17 095	Orsted	731 590	0,13
13 550	Rockwool	631 899	0,11
15 427	Tryg	397 095	0,07
145 326	Vestas Wind System	2 172 642	0,39
		7 541 002	1,35
Finlande (31 décembre 2024 : 0,64 %)			
40 424	Kesko Oyj	993 638	0,18
90 125	Nordea Bank	1 334 052	0,24
7 926	Orion oyj	594 056	0,11
121 757	Sampo Oyj	1 304 900	0,23
		4 226 646	0,76
France (31 décembre 2024 : 3,50 %)			
11 759	Alstom	273 305	0,05
850	Amundi	68 547	0,01
2 208	Cie Générale d'Optique Essilor International	603 644	0,11
8 255	Covivio	518 906	0,09

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
France (31 décembre 2024 : néant)			
69 875	Dassault Systèmes	2 520 559	0,45
3 133	Edenred	96 686	0,02
854	Eurofins Scientific	60 589	0,01
6 793	Gecina	743 970	0,13
44 332	Groupe Eurotunnel	852 921	0,15
197	Hermès International	531 640	0,10
550	Ipsen Promesses	65 272	0,01
32 035	Klepierre	1 257 487	0,23
977	La Française des Jeux SAEM	38 190	0,01
5 348	Legrand	712 524	0,13
2 029	L'Oréal	864 810	0,16
1 635	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	853 296	0,15
9 415	Sanofi	908 568	0,16
264	Sartorius Stedim Biotech	62 847	0,01
16 513	Schneider Electric	4 376 857	0,79
17 816	Unibail-Rodamco-Westfield	1 696 905	0,31
		17 107 523	3,08
Allemagne (31 décembre 2024 : 1,03 %)			
1 941	Allianz	784 012	0,14
445	Beiersdorf	55 684	0,01
10 766	Deutsche Annington	377 992	0,07
785	Deutsche Boerse	255 156	0,05
1 777	Hannover Rueckversicherung	557 361	0,10
1 650	Infineon Technologies	69 949	0,01
590	Merck KGaA	76 183	0,01
915	Muenchener Rueckversicherungs	591 384	0,11
13 693	SAP	4 149 379	0,75
337	Sartorius (actions privilégiées)	85 447	0,02
850	Siemens	217 165	0,04
		7 219 712	1,31
Irlande (31 décembre 2024 : 1,00 %)			
6 359	Accenture	1 900 641	0,34
4 948	Allegion	713 106	0,13
5 303	Experian	272 656	0,05
21 196	Kingspan Group	1 796 402	0,32
8 505	Medtronic	741 381	0,13
		5 424 186	0,97

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Israël (31 décembre 2024 : 0,05 %)			
2 670	Nice Systems	453 127	0,08
271	Wix.Com	42 943	0,01
		496 070	0,09
Italie (31 décembre 2024 : 0,59 %)			
38 675	Banco	449 991	0,08
6 369	Davide Campari-Milano	42 689	0,01
424	Diasorin	45 222	0,01
15 878	Finecobank Banca Fineco	351 054	0,06
27 155	Mediobanca	629 071	0,11
1 337	Monclear	75 945	0,01
3 234	Recordati	202 719	0,04
206 178	Terna Rete Elettrica Nazionale	2 111 883	0,38
7 465	Unicredit	498 690	0,09
		4 407 264	0,79
Japon (31 décembre 2024 : 4,17 %)			
6 414	Advantest	473 129	0,09
44 650	Astellas Pharma	437 860	0,08
113 177	Central Japan Railway	2 532 369	0,46
20 366	Chugai Pharmaceutical	1 060 986	0,19
19 374	Daiichi Sankyo	451 338	0,08
628	Disco	185 341	0,03
133 785	East Japan Railway	2 878 630	0,52
2 848	Eisai	81 786	0,01
38 362	Fanuc	1 046 393	0,19
2 559	Fast Retailing	877 301	0,16
7 264	Fujitsu	176 766	0,03
1 540	Hikari Tsushin	453 753	0,08
3 891	Hoya	462 114	0,08
60 168	Japan Exchange Group	608 366	0,11
2 476	Keyence	991 463	0,18
371	Lasertec	49 854	0,01
9 732	Mitsubishi Estate	182 115	0,03
61 138	Mitsubishi UFJ Financial Group	839 327	0,15
13 624	Murata Manufacturing	203 165	0,04
4 803	Nexon Company	96 762	0,02
4 884	Nintendo	469 313	0,08
1 132	Nippon Building Fund	1 041 523	0,19
1 720	Obic	66 814	0,01

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Japon (suite)			
38 753	ONO Pharmaceutical	418 263	0,08
5 618	Oracle Japan	668 388	0,12
9 889	Oriental Land	227 568	0,04
7 098	Recruit Holdings	419 408	0,08
3 803	Renesas Electronics	47 101	0,01
5 400	Sanrio	260 495	0,05
10 018	SBI Holdings	348 856	0,06
23 276	Shionogi	418 000	0,08
1 001	SMC	360 636	0,06
6 068	Softbank	441 725	0,08
4 601	So-Net	63 244	0,01
37 066	Sony	957 155	0,17
7 975	Start Today	85 964	0,02
4 220	Sysmex	73 447	0,01
17 112	Terumo	313 938	0,06
16 100	TIS	539 249	0,10
13 732	Tokio Marine Holdings	580 956	0,10
1 309	Tokyo Electron	250 844	0,05
		22 141 705	4,00
Luxembourg (31 décembre 2024 : 0,01 %)			
2 481	InPost	41 064	0,01
851	Spotify Technology	653 006	0,12
		694 070	0,13
Pays-Bas (31 décembre 2024 : 1,31 %)			
103	Adyen	188 421	0,03
111	Argenx	61 214	0,01
2 591	ASML Holdings	2 060 882	0,37
9 726	EXOR	977 283	0,18
2 097	Ferrari	1 024 256	0,18
71 593	Ferrovial	3 803 623	0,68
9 259	NN Group	613 211	0,11
19 065	Prosus	1 062 352	0,19
809	QIAGEN	38 826	0,01
5 242	Universal Music Group	169 093	0,03
		9 999 161	1,79

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Nouvelle-Zélande (31 décembre 2024 : 0,10 %)			
112 390	Meridian Energy	402 535	0,07
		402 535	0,07
Norvège (31 décembre 2024 : 0,27 %)			
2 094	DNB Bank	57 649	0,01
29 499	Gjensidige Forsikring	744 493	0,13
67 268	Marine Harvest	1 293 551	0,23
9 801	Salmar ASA	423 044	0,08
		2 518 737	0,45
Portugal (31 décembre 2024 : 0,01 %)			
Singapour (31 décembre 2024 : 0,48 %)			
548 136	Ascendas Real Estate Investment Trust	1 153 382	0,21
857 743	CapitaMall Trust	1 461 392	0,26
4 669	Singapore Exchange	54 548	0,01
		2 669 322	0,48
Espagne (31 décembre 2024 : 0,56 %)			
9 530	Aena SME	253 493	0,05
4 105	Amadeus IT Holding	344 437	0,06
45 764	EDP Renovaveis	508 997	0,09
18 404	Industria De Diseno Textil	954 444	0,17
59 566	Red Electrica	1 269 076	0,23
		3 330 447	0,60
Suède (31 décembre 2024 : 0,65 %)			
6 572	Atlas Copco AB	105 403	0,02
11 369	Hexagon	113 518	0,02
2 331	Holmen	91 769	0,02
2 491	Industrivarden	89 312	0,02
11 138	Lundbergs	551 150	0,10
12 156	Nibe Industrier	51 454	0,01
28 138	Skandinaviska Enskilda Banken	487 449	0,09
89 424	Svenska Cellulosa	1 154 112	0,21
45 993	Svenska Handelsbanken	610 238	0,11
27 201	Tele2	394 583	0,07
		3 648 988	0,67
Suisse (31 décembre 2024 : 3,60 %)			
31 283	ABB	1 859 295	0,33
1 776	Alcon	156 627	0,03
6 041	Baloise Holding	1 420 698	0,26

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Suisse (suite)			
1 740	Banque Cantonale Vaudoise	199 903	0,04
3 095	BKW	673 823	0,12
5	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	830 402	0,15
5 406	Chubb	1 566 226	0,28
2 534	Garmin	528 897	0,10
2 040	Geberit	1 599 196	0,29
99	Givaudan	477 712	0,09
4 703	Julius Baer Group	316 921	0,06
10 813	Novartis	1 306 390	0,24
749	Partners Group Holding	973 888	0,18
5 884	Roche Holding	1 910 082	0,34
3 382	Sandoz Group	184 480	0,03
492	Sonova Holding	146 117	0,03
1 426	Straumann Holding	185 505	0,03
120	Swiss Life Holding	120 995	0,02
11 759	Swiss Prime Site	1 754 986	0,32
1 390	Swiss Re	239 496	0,04
2 145	Swisscom	1 515 782	0,27
4 140	TE Connectivity	698 294	0,13
10 666	UBS	359 777	0,06
1 781	Zurich Financial Services	1 240 883	0,22
		20 266 375	3,66
Royaume-Uni (31 décembre 2024 : 2,30 %)			
46 836	3i Group	2 644 285	0,48
2 724	Admiral Group	122 064	0,02
19 110	Antofagasta	473 861	0,09
8 176	Ashtead Group	523 114	0,09
14 711	AstraZeneca	2 040 112	0,37
80 848	Aviva	686 012	0,12
11 579	Barclays	53 520	0,01
8 515	Bunzl	270 710	0,05
20 957	Diageo	524 972	0,09
35 451	GSK	675 265	0,12
178 042	Haleon	913 460	0,16
14 786	Halma	648 383	0,12
5 268	HSBC Holdings	63 657	0,01
31 600	Informa	348 936	0,06
103 714	Land Securities Group	896 805	0,16
1 973	London Stock Exchange Group	287 538	0,05

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Royaume-Uni (suite)			
2 451	Next	417 826	0,08
6 030	Pearson	88 540	0,02
7 448	Relx	401 824	0,07
9 676	Royalty Pharma	348 626	0,06
9 544	Schroders	47 266	0,01
188 424	Segro	1 754 773	0,31
506	Spirax Sarco Engineering	41 292	0,01
99 932	United Utilities Group	1 563 190	0,28
1 405	Willis Towers Watson	430 632	0,08
		16 266 663	2,92
États-Unis (31 décembre 2024 : 72,46 %)			
7 733	Abbott Laboratories	1 051 765	0,19
12 527	Abbvie	2 325 262	0,42
194	Abiomed**	0	0,00
3 967	Adobe	1 534 753	0,28
16 631	Advanced Micro Devices	2 359 939	0,42
19 296	Aecom Technology	2 177 747	0,39
16 288	Aflac	1 717 732	0,31
2 152	Agilent Technologies	253 958	0,05
2 775	Airbnb	367 244	0,07
354	Align Technology	67 023	0,01
4 446	Allstate	895 024	0,16
854	Alnylam Pharmaceuticals	278 481	0,05
83 181	Alphabet	14 720 268	2,65
70 987	Amazon.com	15 573 838	2,80
7 636	American Express	2 435 731	0,44
3 669	American Financial Group	463 064	0,08
746	American International Group	63 850	0,01
2 954	American Tower	652 893	0,12
1 789	Ameriprise Financial	954 843	0,17
8 836	Ametek	1 598 963	0,29
3 939	Amgen	1 099 808	0,20
12 312	Amphenol	1 215 810	0,22
9 824	Analog Devices	2 338 308	0,42
8 718	Annaly Capital Management	164 073	0,03
255	Ansys	89 561	0,02
214	Anthem	83 237	0,02
1 592	Aon	567 962	0,10
115 277	Apple	23 651 382	4,25

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
6 168	Applied Materials	1 129 176	0,20
1 289	AppLovin	451 253	0,08
7 941	Arch Capital Group	723 028	0,13
4 838	Arista Networks	494 976	0,09
19 541	AT&T	565 517	0,10
290	Atlassian	58 896	0,01
4 223	Autodesk	1 307 314	0,24
3 969	Automatic Data Processing	1 224 040	0,22
3 883	AvalonBay Communities	790 190	0,14
8 934	Avantor	120 252	0,02
894	Axon Enterprise	740 178	0,13
49 460	Bank of America	2 340 447	0,42
9 838	Bank of New York Mellon	896 340	0,16
2 771	Becton Dickinson	477 305	0,09
1 184	Biogen Idec	148 699	0,03
1 658	Biomarin Pharmaceutical	91 140	0,02
1 638	Blackrock Funding	1 718 672	0,31
5 612	Blackstone Group	839 443	0,15
150	Booking Holdings	868 386	0,16
1 170	Booz Allen Hamilton Holding	121 832	0,02
22 132	Boston Properties	1 493 246	0,27
20 654	Boston Scientific	2 218 446	0,40
29 034	Bristol-Myers Squibb	1 343 984	0,24
35 099	Broadcom	9 675 039	1,74
2 440	Broadridge Financial Solutions	592 993	0,11
3 824	Brown & Brown	423 967	0,08
8 903	Brown-Forman	239 580	0,04
720	Cadence Design System	221 868	0,04
7 816	Capital One Financial	1 662 932	0,30
365	Carvana	122 990	0,02
985	CBOE Global Markets	229 712	0,04
2 062	CDW	368 253	0,07
14 389	Charles Schwab	1 312 852	0,24
1 051	Charter Communications	429 659	0,08
3 254	Chicago Mercantile Exchange	896 867	0,16
9 022	Chipotle Mexican Grill	506 585	0,09
6 065	Church & Dwight	582 907	0,10

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
2 882	Cincinnati Financial	429 187	0,08
605	Cintas	134 836	0,02
43 668	Cisco Systems	3 029 686	0,54
6 121	Cognizant Technology Solutions	477 622	0,09
976	Coinbase Global	342 078	0,06
31 849	Comcast	1 136 691	0,20
973	Constellation Brands	158 288	0,03
1 457	Cooper Cos	103 680	0,02
3 933	Copart	192 992	0,03
18 598	Corning	978 069	0,18
725	Corpay	240 570	0,04
2 037	CoStar Group	163 775	0,03
875	CrowdStrike Holdings	445 646	0,08
5 403	Danaher	1 067 309	0,19
2 739	Dexcom	239 087	0,04
34 818	Digital Realty Trust	6 069 822	1,09
1 171	DocuSign	91 209	0,02
918	DoorDash	226 296	0,04
2 002	DraftKings	85 866	0,02
3 273	Eaton	1 168 428	0,21
11 662	eBay	868 352	0,16
2 041	Ecolab	549 927	0,10
45 751	Edison International	2 360 752	0,42
9 487	Edwards Lifesciences	741 978	0,13
7 178	Eli Lilly	5 595 466	1,01
506	Equifax	131 241	0,02
7 917	Equinix	6 297 736	1,13
1 409	Equitable Holdings	79 045	0,01
6 142	Equity Residential	414 524	0,07
933	Erie Indemnity	323 555	0,06
2 426	Essex Property	687 528	0,12
395	Everest Re Group	134 241	0,02
1 026	Extra Space Storage	151 273	0,03
6 734	F5 Networks	1 981 951	0,36
143	Factset Research Systems	63 961	0,01
29	Fair Issac	53 011	0,01
19 374	Fastenal	813 708	0,15
4 052	Fidelity National Information Services	329 873	0,06

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
3 087	Fifth Third Bancorp	126 968	0,02
12 420	First Solar	2 056 007	0,37
5 040	Fiserv	868 946	0,16
5 268	Fortinet	556 933	0,10
6 842	Fortive	356 673	0,06
11 145	Fox	608 377	0,11
2 013	Gallagher (Arthur J)	644 402	0,12
257	Gartner	103 885	0,02
3 948	Gilead Sciences	437 715	0,08
2 458	Global Payments	196 738	0,04
1 062	GoDaddy	191 224	0,03
1 171	Goldman Sachs	828 775	0,15
3 761	Graco	323 333	0,06
487	Grainger	506 597	0,09
6 477	Hartford Financial	821 737	0,15
18 049	Healthpeak Properties	316 038	0,06
300	Henry Jack & Associates	54 051	0,01
2 258	Hershey	374 715	0,07
18 204	Hewlett Packard	372 272	0,07
3 594	Hologic	234 185	0,04
8 172	Home Depot	2 996 182	0,54
1 331	Ilex	233 684	0,04
956	IDEXX Laboratories	512 741	0,09
5 713	Illinois Tool Works	1 412 539	0,25
1 352	Illumina	128 994	0,02
985	Incyte Genomics	67 079	0,01
4 121	Ingersoll Rand	342 785	0,06
481	Insulet	151 121	0,03
43 716	Intel	979 238	0,18
4 828	Intercontinental Exchange	885 793	0,16
19 144	International Business Machines	5 643 268	1,02
2 823	Intuit	2 223 479	0,40
3 328	Intuitive Surgical	1 808 468	0,32
3 075	IQVIA	484 589	0,09
1 770	Iron Mountain	181 549	0,03
3 638	JACOBS SOLUTIONS	478 215	0,09
23 606	Johnson & Johnson	3 605 817	0,65
26 371	JPMorgan Chase	7 645 217	1,38
20 687	Juniper Networks	826 032	0,15

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
38 922	Kenvue	814 637	0,15
15 854	Keurig Dr Pepper	524 133	0,09
2 512	Keysight	411 616	0,07
5 357	KKR	712 642	0,13
1 544	KLA-Tencor	1 383 022	0,25
554	Labcorp Holdings	145 431	0,03
7 364	Lam Research	716 812	0,13
3 189	Liberty Media Corp-Liberty Formula One	333 251	0,06
2 357	Lowe's Cos	522 948	0,09
1 302	Lululemon Athletica	309 329	0,06
2 855	M&T Bank	553 841	0,10
279	Markel	557 263	0,10
5 238	Marsh & McLennan	1 145 236	0,21
20 914	Marvell Technology	1 618 744	0,29
7 035	Mastercard	3 953 248	0,71
6 942	McDonald's	2 028 244	0,36
499	Mercadolibre	1 304 201	0,23
25 263	Merck	1 999 819	0,36
16 619	Meta Platforms	12 266 318	2,21
15 748	MetLife	1 266 454	0,23
423	Mettler Toledo International	496 907	0,09
4 905	Micron Technology	604 541	0,11
57 553	Microsoft	28 627 438	5,15
1 462	MicroStrategy Incorporated (MSTR)	590 984	0,11
223	MongoDB	46 828	0,01
5 649	Monster Beverage	353 853	0,06
3 057	Moody's	1 533 361	0,28
9 473	Morgan Stanley	1 334 367	0,24
3 797	Motorola Solutions	1 596 487	0,29
3 882	NASDAQ OMX Group	347 128	0,06
2 927	NetApp	311 872	0,06
3 415	NetFlix	4 573 129	0,82
630	Neurocrine Biosciences	79 185	0,01
2 897	Northern Trust	367 311	0,07
203 438	NVIDIA	32 141 170	5,78
23	NVR	169 870	0,03
947	Okta	94 672	0,02
1 769	Omnicom Group	127 262	0,02
19 670	Oracle	4 300 452	0,77

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
1 110	O'Reilly Automotive	100 044	0,02
1 387	Otis Worldwide	137 341	0,02
778	Owens Corning	106 991	0,02
13 899	Palantir Technologies	1 894 712	0,33
4 024	Palo Alto Networks	823 471	0,15
3 349	Paychex	487 146	0,09
8 368	PayPal Holdings	621 910	0,11
15 947	Pentair	1 637 119	0,29
4 269	PerkinElmer	412 898	0,07
40 441	Pfizer	980 290	0,18
3 145	Pinterest	112 780	0,02
4 427	PNC Financial Services Group	825 281	0,15
4 949	Progressive	1 320 690	0,24
14 049	ProLogis	1 476 831	0,27
4 273	Prudential Financial	459 091	0,08
1 960	Public Storage	575 103	0,10
9 558	QUALCOMM	1 522 207	0,27
4 202	Quanta Services	1 588 692	0,28
581	Quest Diagnostics	104 365	0,02
2 280	Ralliant	110 557	0,02
1 515	Raymond James Financial	232 355	0,04
2 153	Realty Income	124 034	0,02
775	Regeneron Pharms	406 875	0,07
1 229	Reliance Steel & Aluminum	385 783	0,07
1 739	Republic Services	428 855	0,08
1 799	Resmed	464 142	0,08
76 153	Rivian Automotive	1 046 342	0,19
2 796	Robinhood Markets	261 789	0,05
1 208	ROBLOX	127 082	0,02
1 503	Rockwell Automation	499 252	0,09
2 033	Rollins	114 702	0,02
434	Roper Industries	246 009	0,04
4 220	Ross Stores	538 388	0,10
4 587	S&P Global	2 418 679	0,44
10 092	Salesforce.com	2 751 987	0,49
3 086	Servicenow	3 172 655	0,57
12 871	Sherwin-Williams	4 419 387	0,79
4 660	Simon Property Group	749 142	0,13

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
5 385	Snap	46 796	0,01
208	Snap-on	64 725	0,01
2 236	Snowflake	500 350	0,09
2 016	Square	136 947	0,02
7 991	Starbucks	732 215	0,13
3 747	Stryker	1 482 426	0,27
3 984	Super Micro Computer	195 256	0,04
5 518	Synchrony Financial	368 271	0,07
80	Synopsys	41 014	0,01
2 743	T Rowe Price Group	264 700	0,05
7 212	Tango Holdings	1 023 166	0,18
476	Teledyne Technologies	243 859	0,04
2 048	Teradyne	184 156	0,03
27 504	Tesla Motors	8 736 921	1,57
7 830	Texas Instruments	1 625 665	0,29
3 631	Thermo Fisher Scientific	1 472 225	0,26
18 669	TJX Cos	2 305 435	0,41
2 185	T-Mobile US	520 598	0,09
2 180	Trade Desk	156 938	0,03
605	Tradeweb Markets	88 572	0,02
3 497	Travelers Cos	935 587	0,17
5 425	Trimble Navigation	412 192	0,07
2 719	Truist Financial	116 890	0,02
850	Twilio	105 706	0,02
13 768	Uber Technologies	1 284 554	0,23
979	Ulta Beauty	457 996	0,08
208	United Rentals	156 707	0,03
7 457	UnitedHealth Group	2 326 360	0,42
14 475	US Bancorp	654 994	0,12
882	Veeva Systems	253 998	0,05
5 268	Ventas	332 674	0,06
9 721	Veralto	981 335	0,18
459	VeriSign	132 559	0,02
1 006	Verisk Analytics	313 369	0,06
21 896	Verizon Communications	947 440	0,17
1 682	Vertex Pharmaceuticals	748 826	0,13
2 716	Vertiv Holdings	348 762	0,06
14 041	Visa	4 985 257	0,90
2 310	Wabtec	483 599	0,09

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
14 483	Walt Disney	1 796 037	0,32
3 646	Waste Management	834 278	0,15
513	Waters	179 058	0,03
22 488	Wells Fargo	1 801 738	0,32
6 962	Welltower	1 070 268	0,19
318	West Pharmaceutical Services	69 578	0,01
13 666	Weyerhaeuser	351 080	0,06
393	Workday	94 320	0,02
8 586	WR Berkley	630 813	0,11
35 663	Xylem	4 613 366	0,83
1 054	Yum! Brands	156 182	0,03
1 035	Zillow Group	72 502	0,01
6 364	Zoetis	992 466	0,18
1 485	Zoom Video Communications	115 800	0,02
		387 972 612	69,75
Total des actions (31 décembre 2024 : 99,72 %)*		551 021 682	99,10
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : néant)			
66	NYF MSCI W ESG Ld NTR Future Sep 25	106 920	0,02
Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 4 592 280 USD)		106 920	0,02
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		551 128 602	99,12
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : (0,0 %))		0	(0,00)
Liquidités et/ou autres actifs nets		4 884 668	0,88
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		556 013 270	100,00

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

	Juste valeur USD	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs		
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	551 021 682	99,08
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	106 920	0,02
Autres actifs	5 034 233	0,90
Total des actifs	556 162 835	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 et de Niveau 3 tels que mentionnés ci-dessous) et tous les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Les titres de participation détenus dans Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli ont été classés en Niveau 2 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Les titres de participation détenus dans Arch Capital Group ont été classés en Niveau 2. NYF MSCI W ESG Ld NTR Futures Mar 25 détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 2.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
États-Unis	69,75	72,46
Autres*	29,32	27,26
	99,07	99,72

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Australie (31 décembre 2024 : 1,51 %)			
2 655	Bluescope Steel	40 210	0,06
356	Cochlear	70 089	0,11
10 876	Evolution Mining	55 524	0,08
3 449	Fortescue Metals Group	34 538	0,05
6 958	Northern Star Resources	84 587	0,13
634	Reece	5 962	0,01
2 487	Sonic Healthcare	43 664	0,07
12 255	South32	23 371	0,04
13 035	Stockland	45 788	0,07
1 104	WiseTech Global	78 884	0,12
10 313	Woodside Energy Group	159 706	0,24
		642 323	0,98
Autriche (31 décembre 2024 : 0,09 %)			
666	OMV	36 103	0,06
383	Verbund	29 290	0,04
		65 393	0,10
Belgique (31 décembre 2024 : 0,32 %)			
1	Lotus Bakeries	9 590	0,01
210	Syensqo	16 142	0,02
686	UCB	134 438	0,21
		160 170	0,24
Canada (31 décembre 2024 : 2,13 %)			
2 733	Agnico-Eagle Mines	324 956	0,50
1 142	Alamos Gold	30 314	0,05
2 364	Cameco	175 208	0,27
2 526	Canadian Pacific Kansas City	200 266	0,31
400	CCL Industries	23 279	0,04
630	Celestica	98 233	0,15
1 093	CGI	114 555	0,17
503	Descartes Systems Group	50 993	0,08
484	Imperial Oil	38 372	0,06
3 643	Kinross Gold	56 814	0,09
294	Lundin Gold	15 492	0,02
1 429	Lundin Mining	14 997	0,02
575	Magna International	22 182	0,03
2 653	Nutrien	154 280	0,23
1 371	Pan American Silver	38 824	0,06
682	Saputo	13 930	0,02
619	Stantec	67 217	0,10
1 031	Teck Resources	41 610	0,06

HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Canada (suite)			
855	Thomson Reuters	171 589	0,26
221	Toromont Industries	19 823	0,03
325	West Fraser Timber	23 785	0,04
2 464	Wheaton Precious Metals	221 137	0,34
709	WSP Global	144 330	0,22
		2 062 186	3,15
Chine (31 décembre 2024 : 0,27 %)			
5 214	CK Hutchison Holdings	32 081	0,05
4 842	Henderson Land Development	16 932	0,03
7 764	Link REIT	41 441	0,06
9 310	MTR	33 445	0,05
4 251	SITC International Holdings	13 619	0,02
1 952	Swire Pacific	16 723	0,03
4 159	Techtronic Industries	45 722	0,07
2 717	Wharf Holdings	8 272	0,01
		208 235	0,32
Danemark (31 décembre 2024 : 0,44 %)			
39	AP Moeller - Maersk	72 064	0,11
17 549	Novo Nordisk	1 213 780	1,85
534	Rockwool	24 903	0,04
5 476	Vestas Wind System	81 867	0,13
		1 392 614	2,13
Finlande (31 décembre 2024 : 0,32 %)			
1 218	Fortum	22 719	0,03
1 846	Kone	121 088	0,18
28 925	Nokia	149 599	0,23
221	Orion oyj	16 564	0,03
3 377	Outotec	43 526	0,07
3 163	Stora Enso	34 248	0,05
2 899	UPM-Kymmene	78 813	0,12
		466 557	0,71
France (31 décembre 2024 : 5,85 %)			
1 571	Air Liquide	322 979	0,49
1 880	Alstom	43 695	0,07
249	BioMerieux	34 315	0,05
2 387	Bolloré	14 935	0,02
1 029	Bouygues	46 383	0,07
442	Cap Gemini	75 258	0,12
1 220	Cie de Saint-Gobain	142 694	0,22

HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
France (suite)			
3 642	Cie Générale des Établissements Michelin SCA	134 839	0,21
1 644	Cie Générale d'Optique Essilor International	449 452	0,69
3 641	Dassault Systèmes	131 340	0,20
9 895	GDF Suez	231 434	0,35
125	Ipsen Promesses	14 835	0,02
1 306	L'Oréal	556 649	0,85
2 261	Sanofi	218 191	0,33
2 970	Schneider Electric	787 214	1,20
11 096	TotalEnergies	678 604	1,04
1 344	Vinci SA	197 364	0,30
		4 080 181	6,23
Allemagne (31 décembre 2024 : 3,81 %)			
929	Adidas	215 866	0,33
507	Beiersdorf	63 442	0,10
250	Brennt	16 493	0,03
298	Continental	25 921	0,04
910	Covestro	64 519	0,10
1 552	Evonik Industries	31 882	0,05
796	GEA Group	55 502	0,08
727	HeidelbergCement	170 208	0,26
564	Henkel AG & Co KGaA	40 716	0,06
920	Henkel AG & Co KGaA (actions privilégiées)	71 989	0,11
7 093	Infineon Technologies	300 698	0,46
394	Knorr Bremse	37 948	0,06
702	Merck KGaA	90 645	0,14
314	Nemetschek	45 336	0,07
296	Porsche (actions privilégiées)	14 572	0,02
203	Scout24	27 904	0,04
1 384	Siemens Energy AG	159 309	0,24
		1 432 950	2,19
Irlande (31 décembre 2024 : 2,89 %)			
3 415	Accenture	1 020 710	1,56
3 681	CRH	337 916	0,52
537	DCC	34 792	0,05
2 335	James Hardie Industries	63 811	0,10
841	Kingspan Group	71 276	0,11
1 284	Linde	602 427	0,92
2 612	Medtronic	227 688	0,35
1 218	Trane Technologies	532 766	0,81
		2 891 386	4,42

HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Italie (31 décembre 2024 : 0,26 %)			
5 982	ENI	96 622	0,15
1 269	Monclear	72 083	0,11
		168 705	0,26
Japon (31 décembre 2024 : 6,42 %)			
1 990	Aisin	25 446	0,04
374	Asahi Glass	10 945	0,02
6 603	Asahi Kasei	46 947	0,07
3 546	Asics	90 341	0,14
9 824	Astellas Pharma	96 339	0,15
3 122	Bridgestone	127 521	0,19
5 023	Canon	145 670	0,22
2 351	Dai Nippon Printing	35 645	0,05
9 281	Daiichi Sankyo	216 211	0,33
1 418	Daikin Industries	167 132	0,25
160	Daito Trust Construction	17 363	0,03
4 148	Denso	56 012	0,09
1 356	Eisai	38 940	0,06
5 110	Fanuc	139 385	0,21
730	Fuji Electric	33 628	0,05
6 031	FUJIFILM Holdings	131 188	0,20
517	Fujikura	27 098	0,04
9 490	Fujitsu	230 935	0,35
24 827	Hitachi	722 749	1,10
2 852	Isuzu Motors	36 142	0,06
1 147	Kajima	29 881	0,05
2 475	Kao	110 638	0,17
1 456	Kawasaki Kisen Kaisha	20 603	0,03
5 053	Komatsu	165 711	0,25
3 787	Kyocera	45 448	0,07
1 251	Kyowa Hakko Kirin	21 353	0,03
272	Lasertec	36 550	0,06
610	Makita	18 805	0,03
7 573	Marubeni	152 724	0,23
1 997	Matsumotokiyoshi	41 027	0,06
1 105	Meiji Holdings	24 380	0,04
939	MINEBEA MITSUMI	13 759	0,02
9 194	Mitsubishi	183 823	0,28

HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Japon (suite)			
10 324	Mitsubishi Electric	222 354	0,34
13 342	Mitsui	272 207	0,42
4 467	Murata Manufacturing	66 613	0,10
6 670	NEC	194 820	0,30
1 674	Nidec	32 508	0,05
2 780	Nippon Paint	22 325	0,03
2 581	Nippon Steel	48 834	0,07
2 442	Nippon Yusen	87 709	0,13
179	Nitori Holdings	17 250	0,03
4 054	Nitto Denko	78 346	0,12
2 168	Nomura Research Institute	86 798	0,13
3 024	Olympus	35 904	0,05
646	Omron	17 415	0,03
429	ONO Pharmaceutical	4 630	0,01
104	Oracle Japan	12 373	0,02
1 052	Osaka Gas	26 896	0,04
1 231	Otsuka Holdings	60 943	0,09
12 598	Panasonic	135 665	0,21
3 195	Ricoh	30 204	0,05
276	SCREEN Holdings	22 471	0,03
2 287	Sekisui Chemical	41 356	0,06
1 564	SG Holdings	17 395	0,03
1 251	Shimadzu	30 936	0,05
2 418	Shiseido	43 080	0,07
155	SMC	55 843	0,09
1 460	So-Net	20 069	0,03
1 433	Sumitomo Electric Industries	30 705	0,05
1 388	Sumitomo Metal Mining	34 209	0,05
419	Suntory Beverage And Food	13 372	0,02
5 269	Suzuki Motor	63 580	0,10
2 711	Sysmex	47 184	0,07
3 859	TDK	45 297	0,07
7 219	Terumo	132 440	0,20
1 147	TIS	38 417	0,06
2 434	Tokyo Electron	466 428	0,71
730	Toppan Printing	19 836	0,03
7 512	Toray Industries	51 371	0,08
442	Toyota Industries	49 878	0,08
1 669	Toyota Tsusho	37 772	0,06
		5 975 772	9,13

HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Luxembourg (31 décembre 2024 : 0,07 %)			
1 273	ArcelorMittal	40 152	0,06
566	Tenaris	10 614	0,02
		50 766	0,08
Pays-Bas (31 décembre 2024 : 3,17 %)			
254	ASM International	162 019	0,25
2 146	ASML Holdings	1 706 929	2,61
211	EXOR	21 202	0,03
358	JDE Peet's	10 187	0,01
1 256	Koninklijke Philips Electronics	30 091	0,05
1 178	QIAGEN	56 535	0,09
5 476	Stellantis	54 696	0,08
		2 041 659	3,12
Nouvelle-Zélande (31 décembre 2024 : 0,12 %)			
1 592	Fisher & Paykel Healthcare	34 839	0,06
7 885	Meridian Energy	28 241	0,04
		63 080	0,10
Norvège (31 décembre 2024 : 0,45 %)			
1 717	Aker	43 741	0,07
4 551	Equinor	114 723	0,17
2 528	Marine Harvest	48 613	0,07
7 638	Norsk Hydro	43 429	0,07
3 421	Orkla	37 051	0,06
389	Yara International	14 299	0,02
		301 856	0,46
Singapour (31 décembre 2024 : 0,06 %)			
15 087	Singapore Telecommunications	45 250	0,07
		45 250	0,07
Espagne (31 décembre 2024 : 0,16 %)			
2 447	Amadeus IT Holding	205 320	0,31
2 158	EDP Renovaveis	24 002	0,04
1 725	Endesa	54 449	0,08
6 286	Repsol	91 756	0,14
		375 527	0,57
Suède (31 décembre 2024 : 1,36 %)			
1 572	Alfa Laval	65 615	0,10
23 066	Atlas Copco AB	353 570	0,54
1 072	Beijer Ref AB	16 799	0,03
1 655	Boliden	51 246	0,08
3 579	Epiroc A	77 135	0,12

HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Suède (suite)			
2 118	Epiroc B	40 225	0,06
3 271	Essity AB	89 923	0,14
429	Holmen	16 889	0,03
311	Investment AB Latour	8 132	0,01
660	LIFCO AB	26 510	0,04
5 791	Sandvik	131 796	0,20
1 155	Skanska	26 686	0,04
711	SKF	16 196	0,02
3 300	Svenska Cellulosa	42 590	0,06
609	Swedish Orphan Biovitrum	18 416	0,03
5 658	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	48 052	0,07
624	Trelleborg	23 054	0,04
		1 052 834	1,61
Suisse (31 décembre 2024 : 5,06 %)			
8 590	ABB	510 544	0,78
2 715	Alcon	239 438	0,37
22	Barry Callebaut	23 879	0,04
782	Bunge Global	62 779	0,09
1 011	DSM-Firmenich	107 117	0,16
19	EMS Chemie Holdings	14 298	0,02
325	Galderma Group AG	46 953	0,07
522	Garmin	108 952	0,17
2 831	Holcim	209 480	0,32
5	Lindt & Spruengli	83 857	0,13
392	Lonza Group	278 241	0,42
10 326	Novartis	1 247 552	1,91
1 419	Sandoz Group	77 403	0,12
3 812	STMicroelectronics	116 052	0,18
606	Straumann Holding	78 833	0,12
100	Swatch Group	16 219	0,02
810	TE Connectivity	136 623	0,21
147	VAT Group AG	61 810	0,09
		3 420 030	5,22
Royaume-Uni (31 décembre 2024 : 3,18 %)			
2 292	Anglo American	67 528	0,10
2 142	Antofagasta	53 114	0,08
1 776	Associated British Foods	50 086	0,08
4 775	Auto Trader Group	53 944	0,08
5 594	Barratt Developments	34 948	0,05

HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Royaume-Uni (suite)			
43 498	BP	217 985	0,33
805	Croda International	32 256	0,05
30 635	Haleon	157 176	0,24
2 062	Halma	90 421	0,14
492	Hikma Pharmaceuticals	13 403	0,02
7 164	Informa	79 107	0,12
9 685	Kingfisher	38 595	0,06
2 578	Mondi	42 022	0,07
3 243	Pearson	47 618	0,07
4 073	Rio Tinto	249 064	0,38
6 983	Segro	65 032	0,10
12 192	Shell	426 621	0,65
1 823	Smiths Group	56 108	0,09
		1 775 028	2,71
États-Unis (31 décembre 2024 : 61,82 %)			
3 532	Abbott Laboratories	480 387	0,73
2 334	Adobe	902 978	1,38
8 853	Advanced Micro Devices	1 256 241	1,92
1 592	Agilent Technologies	187 872	0,29
215	Align Technology	40 706	0,06
1 004	AmerisourceBergen	301 049	0,46
783	Ametek	141 692	0,22
2 524	Amphenol	249 245	0,38
2 694	Analog Devices	641 226	0,98
477	Ansys	167 532	0,26
4 412	Applied Materials	807 705	1,23
2 699	Archer-Daniels-Midland	142 453	0,22
1 176	Autodesk	364 054	0,56
395	Axon Enterprise	327 036	0,50
5 509	Baker Hughes	211 215	0,32
1 091	Best Buy	73 239	0,11
795	Biogen Idec	99 844	0,15
578	Biomarin Pharmaceutical	31 773	0,05
1 312	Cardinal Health	220 416	0,34
452	CF Industries Holdings	41 584	0,06
1 337	Church & Dwight	128 499	0,20
987	Cintas	219 973	0,34
21 746	Cisco Systems	1 508 737	2,29
1 067	Cognizant Technology Solutions	83 258	0,13
851	Constellation Energy	274 669	0,42

HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
1 087	Cooper Cos	77 351	0,12
2 211	Corning	116 276	0,18
748	Cummins	244 970	0,37
1 312	Danaher	259 173	0,40
886	Delta Air Lines	43 574	0,07
745	Dover	136 506	0,21
3 823	Dow	101 233	0,15
771	DR Horton	99 397	0,15
1 137	Dupont de Nemours	77 987	0,12
1 064	Eaton	379 837	0,58
1 344	Electronic Arts	214 637	0,33
1 148	Emerson Electric	153 063	0,23
313	F5 Networks	92 122	0,14
2 336	Fastenal	98 112	0,15
554	First Solar	91 709	0,14
1 848	Fortive	96 336	0,15
3 791	Freeport-McMoRan Copper & Gold	164 340	0,25
794	Genuine Parts	96 320	0,15
970	Graco	83 391	0,13
325	HEICO	92 404	0,14
7 134	Hewlett Packard	145 890	0,22
1 219	Hologic	79 430	0,12
5 120	HP	125 235	0,19
291	Hubbell	118 847	0,18
410	Idex	71 984	0,11
2 189	Ingersoll Rand	182 081	0,28
23 684	Intel	530 522	0,81
2 724	International Paper	127 565	0,19
1 518	Intuit	1 195 622	1,83
973	Intuitive Surgical	528 738	0,81
292	Jabil Circuit	63 685	0,10
700	JACOBS SOLUTIONS	92 015	0,14
435	JB Hunt Transport Services	62 466	0,10
6 544	Johnson & Johnson	999 596	1,53
3 585	Johnson Controls	378 648	0,58
1 809	Juniper Networks	72 233	0,11
6 978	Keurig Dr Pepper	230 693	0,35
939	Keysight	153 865	0,23
4 868	Kraft Heinz	125 692	0,19

HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
6 972	Lam Research	678 654	1,04
631	Lennar	69 795	0,11
597	Lululemon Athletica	141 835	0,22
332	Martin Marietta Materials	182 255	0,28
4 704	Marvell Technology	364 090	0,56
681	McKesson	499 023	0,76
3 034	Micron Technology	373 941	0,57
12 633	Microsoft	6 283 781	9,60
663	MicroStrategy Incorporated (MSTR)	268 004	0,41
1 982	Monster Beverage	124 152	0,19
1 121	NetApp	119 443	0,18
6 123	Newmont Mining	356 726	0,54
1 254	Nucor	162 443	0,25
451	Okta	45 086	0,07
1 039	Old Dominion Freight Line	168 630	0,26
1 145	ON Semiconductor	60 010	0,09
3 596	Palo Alto Networks	735 885	1,12
945	Pentair	97 014	0,15
653	PerkinElmer	63 158	0,10
2 213	Phillips	264 011	0,40
654	PTC	112 710	0,17
1 095	Pulte Group	115 479	0,18
3 003	QUALCOMM	478 258	0,73
301	Quanta Services	113 802	0,17
615	Ralliant	29 821	0,05
291	Regeneron Pharms	152 775	0,23
144	Reliance Steel & Aluminum	45 202	0,07
398	Resmed	102 684	0,16
790	Rollins	44 572	0,07
365	Roper Industries	206 897	0,31
5 220	Salesforce.com	1 423 442	2,17
7 386	Schlumberger	249 647	0,38
1 124	Servicenow	1 155 562	1,76
774	Steel Dynamics	99 080	0,15
534	Steris	128 277	0,20
840	Synopsys	430 651	0,66
480	Take Two Interactive	116 568	0,18
492	Teradyne	44 241	0,07
5 915	Tesla Motors	1 878 959	2,87

HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
1 335	Trimble Navigation	101 433	0,15
790	Twilio	98 244	0,15
146	Tyler Technologies	86 555	0,13
5 111	Uber Technologies	476 856	0,73
359	Vulcan Materials	93 634	0,14
464	Wabtec	97 138	0,15
78	Watsco	34 446	0,05
393	West Pharmaceutical Services	85 988	0,13
3 942	Weyerhaeuser	101 270	0,15
671	Williams-Sonoma	109 621	0,17
1 362	Xylem	176 188	0,27
1 074	Zimmer Biomet Holdings	97 960	0,15
		36 452 824	55,69
Total des actions (31 décembre 2024 : 99,76 %)*		65 125 326	99,49
Bons de souscription (31 décembre 2024 : 0,00 %)**			
39	Constellation Software 31/03/2040 (bons de souscription)	198	0,00
Total des bons de souscription		198	0,00
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		65 125 524	99,49
Liquidités et/ou autres actifs nets		332 650	0,51
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		65 458 174	100,00

HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

	Juste valeur USD	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs		
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	65 125 326	99,45
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché autre qu'un marché réglementé	198	0,00
Autres actifs	357 096	0,55
Total des actifs	65 482 620	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 et de Niveau 3 tels que mentionnés ci-dessous) détenues par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classées en Niveau 1. Les titres de participation détenus dans Lotus Bakeries et Lindt & Spruengli ont été classés en Niveau 2 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
France	6,23	5,85
Japon	9,13	6,42
Suisse	5,22	5,06
États-Unis	55,69	61,82
Autres*	23,22	20,61
	99,49	99,76

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Australie (31 décembre 2024 : 4,28 %)			
15 662	ALS	175 516	0,14
8 125	Ampol	137 058	0,11
6 077	Ansell	120 632	0,10
12 924	Arena REIT	31 423	0,03
43 549	Atlas Arteria	145 268	0,12
4 995	AUB	116 143	0,09
38 637	Aurizon Holdings	76 722	0,06
11 083	Bapcor	36 316	0,03
8 916	Bega Cheese	31 903	0,03
19 024	Bendigo and Adelaide Bank	157 588	0,13
3 306	Breville Group	63 893	0,05
16 480	Centuria Capital Group	18 198	0,02
15 678	Challenger	83 019	0,07
12 635	Champion Iron	34 529	0,03
16 472	Charter Hall	207 155	0,17
20 066	Charter Hall Long Wale	53 653	0,04
2 246	Codan	29 600	0,02
4 589	Corporate Travel Management	41 653	0,03
3 079	Credit Corp Group	27 301	0,02
15 305	Deterra Royalties	37 713	0,03
6 399	Domain Holdings Australia	18 410	0,02
23 296	Downer	96 335	0,08
65 317	Dyno Nobel	115 147	0,09
7 344	Eagers Automotive	83 985	0,07
3 253	Flight Centre	26 606	0,02
35 542	Gold Road Resources	76 166	0,06
47 386	GPT Group	150 303	0,12
7 138	GrainCorp	36 394	0,03
12 149	Helia Group	44 825	0,04
8 082	Home Consortium	27 012	0,02
2 366	HUB24	138 263	0,11
9 058	IDP Education	21 786	0,02
24 793	IGO	67 755	0,06
14 961	Iluka Resources	37 258	0,03
17 979	Imdex	32 049	0,03
11 284	Ingenia Communities Group	40 451	0,03
12 101	Inghams Group	28 153	0,02

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Australie (suite)			
27 006	IOOF	64 245	0,05
3 881	IRESS	20 347	0,02
3 561	JB HI-FI	257 524	0,21
21 698	Lend Lease Group	76 502	0,06
30 981	Lynas Rare Earths	174 812	0,14
4 894	Megaport	46 313	0,04
97 438	Mirvac Group	140 483	0,11
3 504	Monadelphous Group	40 324	0,03
1	Myer Holdings	0	0,00
7 567	Nanosonics	20 084	0,02
19 982	NEXTDC	189 881	0,15
14 012	NIB Holdings	65 014	0,05
3 180	Nick Scali	37 950	0,03
74 279	Nine Entertainment Co Holdings	79 103	0,06
15 808	Nufarm	25 485	0,02
12 076	Orica	154 244	0,13
62 637	Orora	77 583	0,06
3 730	Perpetual Trustees Australia	44 147	0,04
105 353	Pilbara Minerals	92 173	0,08
2 458	Pinnacle Investment Management Group	33 087	0,03
20 944	PolyNovo	16 402	0,01
3 160	Premier Investments	41 894	0,03
54 638	Qube Holdings	153 254	0,12
37 253	Ramelius Resources	61 523	0,05
4 540	Ramsay Health Care	109 163	0,09
31 906	Reliance Worldwide	85 729	0,07
15 749	Sandfire Resources	115 803	0,09
10 882	Seek	171 513	0,14
5 746	Sims	57 765	0,05
6 185	SiteMinder	17 956	0,01
36 400	Steadfast	143 367	0,12
5 148	Super Retail	48 042	0,04
9 733	Technology One	261 583	0,21
8 456	Telix Pharmaceuticals	135 327	0,11
14 588	Webjet	42 543	0,03
15 778	WorleyParsons	135 249	0,11
39 268	Zip	79 004	0,06
		5 981 599	4,83

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Autriche (31 décembre 2024 : 0,38 %)			
2 248	Andritz AG	166 509	0,14
2 576	BAWAG Group	327 784	0,27
3 621	Wienerberger	134 401	0,11
		628 694	0,52
Belgique (31 décembre 2024 : 0,13 %)			
992	Aedifica	76 912	0,06
2 003	Barco	29 084	0,02
570	Bekaert SA	23 452	0,02
1 153	Colruyt	49 699	0,04
1 183	KBC Ancora	81 098	0,07
		260 245	0,21
Bermudes (31 décembre 2024 : 0,12 %)			
4 296	Genpact	189 067	0,15
10 556	Hiscox	181 541	0,15
		370 608	0,30
Canada (31 décembre 2024 : 4,14 %)			
1 358	Aecon Group	20 472	0,02
21 920	Algonquin Power & Utilities	125 142	0,10
1 516	Altus	58 540	0,05
5 817	AtkinsRealis Group	407 169	0,33
2 986	ATS	95 040	0,08
45 078	B2Gold	162 538	0,13
1 080	Badger Infrastructure Solutions	37 659	0,03
9 384	Bausch Health	62 445	0,05
20 655	Blackberry	94 760	0,08
2 891	Boralex	67 036	0,05
878	BRP	42 533	0,03
1 689	Canada Goose Holdings	18 852	0,02
1 932	Canfor	20 021	0,02
5 652	Choice Properties	61 594	0,05
1 502	Colliers International Group	196 124	0,16
1 634	Crombie	17 807	0,01
2 523	Definity Financial Corporation	146 757	0,12
591	Docebo	17 095	0,01
6 458	Dundee Precious Metals	103 555	0,08
990	Equitable Group	75 137	0,06
2 703	ERO Copper	45 562	0,04
5 027	Finning International	214 490	0,17

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Canada (suite)			
3 704	First Capital Real Estate Investment	49 269	0,04
4 878	Gibson Energy	85 441	0,07
280	Goeasy	34 450	0,03
1 641	Granite Real Estate Investment Trust	83 199	0,07
20 352	IAMGOLD	149 601	0,12
1 090	IMAX	30 476	0,02
5 398	Innergex Renewable Energy	54 277	0,04
1 453	Interfor	13 353	0,01
925	Kinaxis	137 289	0,11
1 497	Laurentian Bank of Canada	34 164	0,03
1 351	Linamar Corporation	64 159	0,05
2 610	Maple Leaf Foods	54 266	0,04
3 543	MDA Space	91 165	0,07
2 398	Methanex	79 242	0,06
25 654	New Gold	127 283	0,10
8 656	Northland Power	135 565	0,11
1 186	Novanta	152 911	0,12
8 211	OceanaGold	115 658	0,09
6 008	OR Royalties	154 108	0,13
3 750	Parkland	105 863	0,09
1 747	Premium Brands Holdings	103 988	0,08
1 703	RioCan Real Estate Investment Trust	22 103	0,02
8 009	Sandstorm Gold	75 189	0,06
7 911	Secure Waste Infrastructure Corp	90 271	0,07
8 146	Silvercorp Metals	34 447	0,03
75	Sprott	5 174	0,00
1 608	Stella-Jones	92 497	0,08
7 925	Superior Plus	46 348	0,04
2 682	Torex Gold Resources	87 310	0,07
1 374	Triple Flag Precious Metals Corporation	32 515	0,03
10 262	Well Health Technologies	30 534	0,02
4 437	Wesdome Gold Mines	61 686	0,05
2 136	Xenon Pharmaceuticals	66 857	0,05
		4 590 986	3,69
Îles Caïmans (31 décembre 2024 : 0,03 %)			
669	MoonLake Immunotherapeutics	31 577	0,03
		31 577	0,03

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Îles anglo-normandes (31 décembre 2024 : 0,08 %)			
28 854	International Workplace	82 560	0,07
36 523	Sirius Real Estate	48 798	0,04
		131 358	0,11
Chine (31 décembre 2024 : 0,46 %)			
10 701	ASM Pacific Technology	78 451	0,06
13 515	Bank of East Asia	20 832	0,02
48 240	ESR Cayman**	79 519	0,06
48 791	Hang Lung Properties	46 554	0,04
36 064	Hysan Development	64 777	0,05
18 029	Kerry Properties	46 508	0,04
154 190	PCCW	104 692	0,09
9 504	Vtech	68 950	0,06
		510 283	0,42
Danemark (31 décembre 2024 : 0,66 %)			
6 293	Ambu	98 418	0,08
1 301	FLSmidth & Co	79 217	0,06
4 767	GN Store Nord	73 127	0,06
5 258	ISS A/S	146 097	0,12
1 311	Jyske Bank	132 218	0,11
1 415	Netcompany Group	60 111	0,05
1 720	NKT	138 692	0,11
728	Ringkjøbing Landbobank	158 983	0,13
		886 863	0,72
Finlande (31 décembre 2024 : 0,56 %)			
1 348	Cargotec	81 333	0,07
3 624	Kemira	83 677	0,07
4 228	Kojamo Oyj	54 593	0,04
2 403	Konecranes	189 978	0,15
4 109	Nokian Renkaat	29 615	0,02
10 236	Outokumpu Oyj	42 078	0,03
710	QT Group	47 881	0,04
3 652	TietoEVRY	69 019	0,06
5 107	Valmet	157 485	0,13
		755 659	0,61
France (31 décembre 2024 : 1,05 %)			
691	Alten	60 388	0,05
3 555	Coface	67 979	0,06
1 373	Imerys	45 031	0,04

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
France (suite)			
1 382	IPSOS	73 813	0,06
2 516	JCDecaux	45 778	0,04
3 372	Rubis SCA	108 534	0,09
4 682	SCOR	153 997	0,13
784	Société BIC	48 592	0,04
771	Soitec	42 247	0,03
509	Sopra Steria Group	123 561	0,10
3 576	Ubisoft Entertainment SA	39 399	0,03
6 747	Valeo	73 576	0,06
5 401	Vallourec	99 506	0,08
149	Virbac	55 882	0,05
652	Wendel	68 575	0,06
7 375	Worldline	31 036	0,03
		1 137 894	0,95
Allemagne (31 décembre 2024 : 0,81 %)			
3 693	Aixtron	67 583	0,06
1 081	Aurubis AG	112 047	0,09
4 583	Auto1 Group	147 190	0,12
4 195	Deutsche Pfandbriefbank	25 853	0,02
1 704	Duerr	45 205	0,04
4 717	Evotec	39 889	0,03
318	Fielmann	21 165	0,02
1 730	FinTech Group	48 698	0,04
1 399	Fuchs Petrolub	76 921	0,06
1 147	Gerresheimer	64 466	0,05
2 078	Hensoldt	237 584	0,19
1 792	Hugo Boss AG	82 606	0,07
1 495	Jenoptik	34 273	0,03
6 232	K+S	113 828	0,09
2 267	KION Group AG	125 711	0,10
2 784	Lanxess	82 550	0,07
5 430	Prosieben Sat.1 Media	45 542	0,04
519	Schott Pharma AG & Co KGaA	17 332	0,01
2 046	Suedzucker	26 779	0,02
450	SUESS MicroTec SE	24 594	0,02
5 065	TeamViewer	56 810	0,05
		1 496 626	1,22

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Irlande (31 décembre 2024 : 0,95 %)			
6 248	Dalata Hotel Group	47 306	0,04
7 411	Glanbia	108 742	0,09
6 371	Grafton Group	89 226	0,07
1 879	Greencore	6 012	0,00
1 882	Jazz Pharmaceuticals	199 718	0,16
4 964	nVent Electric	363 613	0,30
4 718	Perrigo	126 065	0,10
903	Prothena	5 481	0,00
2 265	Weatherford International	113 952	0,09
		1 060 115	0,85
Israël (31 décembre 2024 : 0,10 %)			
9 574	Energix-Renewable Energies	35 368	0,03
2 216	Enlight Renewable Energy	50 275	0,04
2 930	JFrog	128 568	0,10
312	Paz Oil Co	57 045	0,05
1 479	Strauss Group	40 560	0,03
		311 816	0,25
Italie (31 décembre 2024 : 0,26 %)			
3 136	Amplifon	73 366	0,06
6 042	BFF Bank	65 995	0,05
16 100	Italgas	136 073	0,11
4 307	Maire Tecnimont	56 675	0,05
9 745	Pirelli	66 965	0,05
13 227	Webuild SpA	55 833	0,05
		454 907	0,37
Japon (31 décembre 2024 : 10,53 %)			
93	Activia Properties	79 000	0,06
87	Advance Residence	90 105	0,07
55	AEON REIT Investment	48 281	0,04
11 483	Aiful	33 548	0,03
938	Ain Holdings	35 313	0,03
5 205	Air Water	77 582	0,06
2 403	Alfresa Holdings	32 798	0,03
6 036	Alps Electric	64 875	0,05
11 151	Amada	121 627	0,10
4 377	Anritsu	56 604	0,05
3 657	Aozora Bank	54 737	0,04
1 741	As One	30 024	0,02
14 542	Azbil	137 925	0,11

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Japon (suite)			
2 732	Bic Camera	31 283	0,03
5 071	Brother Industries	87 451	0,07
2 899	Calbee	55 092	0,04
1 743	Canon Marketing Japan	63 846	0,05
5 426	Century Tokyo Leasing	61 061	0,05
7 829	Citizen Watch	46 341	0,04
5 878	Coca-Cola West Japan	94 633	0,08
5 230	Credit Saison	141 209	0,12
2 980	DCM Holdings	27 501	0,02
2 658	Denka	36 435	0,03
401	Dentsu Soken	18 656	0,02
5 845	Dexerials	90 339	0,07
2 405	DIC	48 293	0,04
1 845	Dowa Holdings	59 676	0,05
15 898	Ebara	305 754	0,25
2 547	Edion	37 188	0,03
1 361	Freee	36 229	0,03
5 548	Fukuoka Financial Group	148 144	0,12
1 882	Fuyo General Lease	50 814	0,04
148	GLP J REIT	132 892	0,11
718	GMO Payment Gateway	46 432	0,04
3 295	H.U. Group	72 700	0,06
7 329	Hazama Ando	73 622	0,06
7 787	Hirogin Holdings	65 069	0,05
3 362	Hitachi Construction Machinery	100 084	0,08
3 917	Hokuhoku Financial Group	74 207	0,06
12	Hoshino Resorts REIT	20 021	0,02
51	Hulic	55 080	0,04
3 957	Ibiden	173 873	0,14
5 854	INFRONEER Holdings	49 059	0,04
4 812	Internet Initiative Japan	94 711	0,08
11 174	Isetan Mitsukoshi Holdings	170 111	0,14
2 538	ITO	57 386	0,05
6 341	Iwatani	67 231	0,05
7 760	J Front Retailing	105 458	0,09
93	Japan Logistics Fund	60 199	0,05
108	Japan Prime Realty Investment	69 236	0,06

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Japon (suite)			
5 111	Japan Securities Finance	62 098	0,05
917	Juroku Financial Group	30 758	0,03
4 039	Kagome	80 265	0,07
1 517	Kaneka	41 799	0,03
5 224	Kansai Paint	71 518	0,06
1 767	Katitas	30 595	0,02
3 771	Keihan Electric Railway	79 730	0,07
3 014	Keio	73 156	0,06
4 473	Kewpie	104 389	0,09
16 416	Kokuyo	93 965	0,08
16 218	Konica Minolta Holdings	52 681	0,04
1 017	Kose	39 872	0,03
7 389	K'S Holdings	74 941	0,06
9 589	Kuraray	121 817	0,10
3 376	Kurita Water Industries	133 175	0,11
6 245	Kyowa Exeo	79 378	0,06
9 108	Kyushu Financial Group	45 917	0,04
4 437	Kyushu Railway	114 454	0,09
44	LaSalle Logiport	42 372	0,03
10 121	Lion	104 402	0,09
9 036	LIXIL Group	104 345	0,09
6 065	Marui Group	128 736	0,10
1 832	McDonald's Holdings	75 591	0,06
6 159	Medipal Holdings	99 648	0,08
1 276	Meidensha	48 056	0,04
2 291	Menicon	17 748	0,01
5 167	Mercari	95 653	0,08
528	Mirait One	9 277	0,01
76	Mitsubishi Estate Logistics	62 612	0,05
3 925	Mitsui Chemicals	90 622	0,07
100	Mitsui Fudosan Logistics Park	72 346	0,06
2 395	Mitsui Mining & Smelting	83 550	0,07
766	Mitsui Soko	20 867	0,02
2 866	Miura	57 600	0,05
1 783	Modec	76 408	0,06
5 304	Monex Group	26 034	0,02
1 460	Money Forward	49 578	0,04
51	Mori Hills	47 242	0,04

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Japon (suite)			
2 149	Morinaga Milk Industry	48 159	0,04
3 704	Nabtesco	66 197	0,05
7 213	Nagoya Railroad	81 421	0,07
1 847	Nakanishi	24 244	0,02
3 463	Nankai Electric Railway	52 264	0,04
1 632	Nextage	19 727	0,02
5 107	NGK Spark Plug	169 709	0,14
1 735	Nichias	66 351	0,05
6 726	Nichirei	87 774	0,07
2 944	Nifco	69 705	0,06
9 645	Nihon M&A Center	48 838	0,04
2 658	Nihon Unisys	110 887	0,09
1 431	Nikkon Holdings	31 791	0,03
10 129	Nikon	103 783	0,08
4 917	Nippon Express Holdings	98 463	0,08
2 931	Nippon Kayaku	26 277	0,02
2 289	Nippon Light Metal	25 814	0,02
1 016	Nishimatsu Construction	33 762	0,03
3 616	Nishi-Nippon Railroad	50 931	0,04
2 617	Nissan Chemical Industries	79 736	0,07
3 646	Nisshinbo	23 316	0,02
9 667	Nissui	58 606	0,05
3 103	Nojima	67 669	0,06
159	NOK	2 341	0,00
15 309	Nomura Real Estate Holdings	89 430	0,07
9 436	Odakyu Electric Railway	110 139	0,09
900	Okumura	26 823	0,02
2 433	Open House	109 771	0,09
910	Organo	56 700	0,05
63	Orix Jreit	81 909	0,07
4 593	Park24	58 826	0,05
60 237	Persol Holdings	117 392	0,10
4 417	Pigeon	53 575	0,04
4 989	Rakus	80 010	0,07
5 662	Resorttrust	69 028	0,06
1 551	Sangetsu	31 730	0,03
7 234	San-In Godo Bank	59 697	0,05
907	Sanki Engineering	25 431	0,02

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Japon (suite)			
1 652	Sankyu	88 430	0,07
2 101	Sansan	31 069	0,03
11 030	Santen Pharmaceutical	126 225	0,10
6 041	Sanwa	200 286	0,16
1 129	SBI Sumishin Net Bank	38 182	0,03
7 764	Seibu Holdings	277 675	0,23
6 489	Seiko Epson	85 939	0,07
4 016	Seino	61 584	0,05
146	Sekisui House REIT	76 717	0,06
3 811	Senko	51 818	0,04
5 147	SHIFT	62 286	0,05
17 352	Shimizu	193 527	0,16
5 869	Showa Denko	136 075	0,11
5 399	SKY Perfect JSAT	54 048	0,04
7 327	Skylark	153 038	0,12
15 842	Sohgo Security Services	110 607	0,09
2 477	Sotetsu Holdings	38 910	0,03
2 774	Square Enix Holdings	207 313	0,17
5 114	Stanley Electric	101 027	0,08
3 071	Sugi Holdings	70 054	0,06
11 325	Sumco	88 988	0,07
57 758	Sumitomo Chemical	139 352	0,11
14 781	Sumitomo Forest	149 248	0,12
5 489	Sumitomo Rubber Industries	62 340	0,05
2 565	Sundrug	80 069	0,07
2 032	Suzuken	73 264	0,06
4 542	Taiyo Yude	79 712	0,07
1 418	Takasago Thermal Engineering	69 572	0,06
3 918	TechnoPro Holdings	114 113	0,09
5 800	Teijin	46 900	0,04
10 853	Toda	68 809	0,06
6 428	Tokai Carbon	45 325	0,04
3 068	Tokyo Ohka Kogyo	89 208	0,07
1 129	Tokyo Seimitsu	75 136	0,06
6 195	Tokyo Tatemono	110 073	0,09
16 948	Tokyu Fudosan Holdings	120 676	0,10
44	Tokyu REIT	59 339	0,05
3 323	Topcon	75 135	0,06

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Japon (suite)			
3 460	Toto	87 096	0,07
2 821	Toyo Suisan Kaisha	187 194	0,15
4 189	Toyo Tire	88 568	0,07
2 506	Toyobo	15 927	0,01
1 886	Tsumura	45 386	0,04
832	UACJ	30 413	0,02
3 057	Ube Industries	47 872	0,04
1 345	Ulvac	49 407	0,04
98	United Urban Investment	105 229	0,09
2 445	Usen-Next Holdings	38 915	0,03
2 954	Ushio	36 648	0,03
12 714	USS	139 819	0,11
667	Visional	51 302	0,04
2 594	Welcia Holdings	45 605	0,04
27 314	Yamada Denki	85 717	0,07
6 714	Yamaguchi Financial Group	72 186	0,06
12 186	Yamaha	87 950	0,07
5 273	Yamato Holdings	70 455	0,06
631	Yaoko	41 535	0,03
1 905	Yellow Hat	20 310	0,02
		13 910 759	11,36
Jersey (31 décembre 2024 : 0,35 %)			
4 476	Janus Henderson Group	173 848	0,14
42 983	Man Group	99 602	0,08
3 531	Novocure	62 852	0,05
		336 302	0,27
Luxembourg (31 décembre 2024 : 0,42 %)			
1 702	APERAM	54 822	0,04
31 780	B&M European Value Retail SA	118 194	0,10
1 516	Core Laboratories	17 464	0,01
1 211	Flow Traders	39 178	0,03
3 341	Millicom International Cellular	125 187	0,10
8 438	Subsea 7	157 842	0,13
		512 687	0,41
Pays-Bas (31 décembre 2024 : 1,09 %)			
2 472	Arcadis	119 552	0,10
1 717	Basic Fit	52 081	0,04
2 693	Elastic	227 101	0,19
3 431	Essent Group	208 365	0,17

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Pays-Bas (suite)			
2 853	Expro Group Holdings	24 507	0,02
9 798	Koninklijke BAM Groep	86 893	0,07
2 407	Koninklijke Vopak	119 291	0,10
1 241	Merus	65 277	0,05
248	Playa Hotels & Resorts**	3 343	0,00
514	Redcare Pharmacy	56 504	0,05
2 751	SBM Offshore	72 658	0,06
4 539	Signify	122 440	0,10
5 030	Technip Energies	211 025	0,17
2 772	TomTom	16 113	0,01
1 050	Van Lanschot Kempen	67 297	0,05
		1 452 447	1,18
Nouvelle-Zélande (31 décembre 2024 : 0,31 %)			
5 714	EBOS Group	133 371	0,11
31 183	Fletcher Building	54 707	0,04
23 288	Mercury NZ	84 963	0,07
26 140	Ryman Healthcare	35 545	0,03
44 397	Telecom	65 491	0,05
		374 077	0,30
Norvège (31 décembre 2024 : 0,59 %)			
100	Aker	6 473	0,01
2 551	Entra ASA	33 678	0,03
6 703	Europris	56 567	0,05
3 296	Kitron ASA	20 389	0,02
6 128	Nordic Semiconductor ASA	82 173	0,07
1 088	Protector Forsikring	46 123	0,04
3 439	Scatec ASA	31 621	0,03
3 172	Schibsted	106 510	0,09
10 596	SpareBank	197 533	0,16
14 602	Storebrand	206 050	0,17
6 852	TGS ASA	58 196	0,05
		845 313	0,72
Portugal (31 décembre 2024 : 0,03 %)			
12 479	Redes Energeticas Nacionais SGPS	44 312	0,04
		44 312	0,04
Porto Rico (31 décembre 2024 : 0,09 %)			
5 854	First BanCorp	121 939	0,10
		121 939	0,10

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Singapour (31 décembre 2024 : 0,63 %)			
28 329	Capitaland India Trust	23 355	0,02
16 244	City Developments	66 193	0,05
67 598	ComfortDelGro	75 896	0,06
35 116	Frasers Centrepont Trust	62 862	0,05
101 886	Frasers Logistics & Commercial Trust	68 396	0,06
49 444	Keppel DC REIT	90 452	0,07
66 016	Keppel REIT	45 871	0,04
129 167	Lendlease Global Commercial	52 736	0,04
139 118	NetLink NBN Trust	96 121	0,08
14 302	UOL Group	69 396	0,06
		651 278	0,53
Afrique du Sud (31 décembre 2024 : 0,12 %)			
21 288	Investec	158 987	0,13
		158 987	0,13
Espagne (31 décembre 2024 : 0,16 %)			
523	Greenergy Renovables	37 757	0,03
2 996	Indra Sistemas	129 631	0,11
12 278	Inmobiliaria Colonial	86 619	0,07
2 685	Solaria Energia y Medio Ambiente	31 001	0,03
		285 008	0,24
Suède (31 décembre 2024 : 1,57 %)			
5 917	AAK	154 096	0,13
3 869	AddLife AB	76 605	0,06
6 162	Alleima Ab	48 331	0,04
8 252	Arjo	29 318	0,02
7 337	Atrium Ljungberg AB	26 033	0,02
3 636	Avanza Bank Holding	122 352	0,10
7 357	Billerud	75 767	0,06
2 146	Biotage	32 222	0,03
6 651	Bravida Holding	66 402	0,05
4 365	Bufab AB	40 218	0,03
1 127	Camurus AB	71 721	0,06
13 083	Castellum	170 291	0,14
3 909	Dios Fastigheter	28 404	0,02
10 970	Dometic Group	45 559	0,04
8 252	Fabege	73 295	0,06
16 959	Fortnox	163 604	0,13
3 640	Granges	46 329	0,04
2 711	Hemnet Group	78 681	0,06

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Suède (suite)			
870	Hms Networks	37 829	0,03
1 525	Inwido	33 635	0,03
7 398	Kinnevik	64 957	0,05
749	MIPS	34 831	0,03
4 540	Munters Group	65 787	0,05
4 468	Mycronic AB	94 607	0,08
785	Sdiptech AB	17 528	0,01
21 850	Sinch	62 957	0,05
30 032	SSAB	176 970	0,14
3 733	Thule Group	106 541	0,09
3 845	Vitrolife	56 482	0,05
8 618	Wihlborgs Fastigheter AB	92 506	0,08
		2 193 858	1,78
Suisse (31 décembre 2024 : 1,62 %)			
299	Belimo Holding	303 508	0,25
133	Bucher Industries	65 832	0,05
108	Burckhardt Compression Holding	89 412	0,07
996	Cembra Money Bank	124 750	0,10
227	Comet Holding AG	71 066	0,06
102	Dormakaba Holding	92 902	0,08
1 668	Galenica Sante	181 992	0,15
2 757	Georg Fischer	224 612	0,18
509	Inficon Holding	68 037	0,06
735	Landis And GYR Group	51 339	0,04
227	Mobimo	92 540	0,08
5 829	OC Oerlikon	27 021	0,02
1 549	PSP Swiss Property	284 308	0,23
606	SFS Group	82 830	0,07
1 345	Siegfried Holding	150 890	0,12
612	Sulzer	110 098	0,09
1 383	Sunrise Communications	77 698	0,06
377	Swissquote Group Holding	212 844	0,17
428	Tecan Group AG	86 998	0,07
705	Vontobel	56 772	0,05
52	Ypsomed Holding	27 601	0,02
		2 483 050	2,02

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Royaume-Uni (31 décembre 2024 : 6,37 %)			
33 745	Airtel Africa	83 375	0,07
11 482	AJ Bell	80 402	0,07
15 048	Ashmore Group	32 272	0,03
96 532	Assura	66 472	0,05
20 462	Balfour Beatty	146 369	0,12
1 098	Bank of Georgia Group	106 529	0,09
4 209	Bellway	166 343	0,14
3 343	Berkeley Group Holdings	176 830	0,14
11 522	Bovis Homes Group	100 735	0,08
9 501	Breedon Group	50 256	0,04
26 597	British Land	137 187	0,11
8 011	Bytes Technology Group	56 262	0,05
3 177	Capri Holdings	56 233	0,05
11 094	Clarivate	47 704	0,04
52 425	Coats Group	57 113	0,05
55 316	ConvaTec	218 614	0,18
1 746	Cranswick	128 006	0,10
6 582	Crest Nicholson Holdings	16 840	0,01
7 128	Cushman And Wakefield	78 907	0,06
2 327	CVS	39 860	0,03
33 186	Deliveroo	79 993	0,07
3 574	Derwent London REIT	101 479	0,08
4 364	Diploma	292 312	0,24
42 716	Direct Line Insurance Group	179 471	0,15
12 801	Dominos Pizza	45 153	0,04
7 486	Dowlais Group	6 832	0,01
18 696	Dr. Martens	19 228	0,02
4 319	Dunelm Group	70 135	0,06
11 792	Easyjet	85 999	0,07
16 011	Electrocomponents	126 049	0,10
25 323	Firstgroup	80 021	0,07
2 996	Gamma Communications	46 721	0,04
6 219	Gates Industrial	143 224	0,12
6 945	GB Group	22 508	0,02
2 283	Genus	63 978	0,05
24 588	Grainger	74 127	0,06
14 430	Great Portland Estates	70 890	0,06

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Royaume-Uni (suite)			
51 741	Hays	50 589	0,04
1 451	Helios Towers	2 418	0,00
2 766	Hill & Smith	67 924	0,06
17 956	Howden Joinery Group	210 627	0,17
11 998	Ibstock	24 037	0,02
7 936	IMI	227 724	0,19
13 446	Inchcape	133 771	0,11
9 482	Intermediate Capital Group	250 518	0,20
120 728	ITV	136 405	0,11
22 624	John Wood**	5 717	0,00
5 747	Johnson Matthey	136 717	0,11
24 500	Just Group	44 451	0,04
2 633	Kainos Group	26 862	0,02
601	Keller Group	12 041	0,01
63 067	London & Stamford Property	175 440	0,14
8 504	Marshalls Group	31 348	0,03
9 844	Morgan Advanced Materials	29 677	0,02
999	Morgan Sindall Group	62 631	0,05
18 568	Ocado Group	57 734	0,05
1 588	Oxford Instruments	41 259	0,03
27 911	Oxford Nanopore Technologies	52 361	0,04
7 571	Paragon Group of Cos	97 835	0,08
13 986	Pennon Group	96 116	0,08
4 174	Pets at Home Group	14 986	0,01
10 679	Polestar Automotive Holdings	11 427	0,01
7 762	Polypipe	41 855	0,03
7 932	Premier Foods	21 674	0,02
6 868	Redde Northgate	33 411	0,03
1 186	Renishaw	46 482	0,04
26 287	Rightmove	284 072	0,23
29 883	Rotork	131 532	0,11
15 134	RWS Holdings	18 375	0,02
7 758	Safestore Holdings	75 269	0,06
4 493	Savills	61 200	0,05
3 207	Sensata Techs Holdings	96 563	0,08
6 055	SigmaRoc	8 928	0,01
3 551	Spectris	186 761	0,15
19 063	Spirent Communications	50 940	0,04

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Royaume-Uni (suite)			
13 384	Tate & Lyle	94 730	0,08
115 983	Taylor Wimpey	188 738	0,15
1 427	TBC Bank Group	90 735	0,07
13 315	TechnipFMC	458 569	0,37
2 330	Telecom Plus	61 687	0,05
20 931	TP ICAP Group	78 161	0,06
16 021	Trainline	61 165	0,05
8 235	Travis Perkins	68 555	0,06
71 996	Tritax Big Box REIT	145 622	0,12
3 637	Tronox Holdings	18 440	0,02
10 636	Unite Group	123 523	0,10
7 746	Vesuvius	41 652	0,03
5 107	Volution Group	41 360	0,03
7 801	Watches of Switzerland Group	43 829	0,04
8 111	Weir Group	276 761	0,23
5 023	WH Smith	75 028	0,06
		8 280 661	6,78
États-Unis (31 décembre 2024 : 61,10 %)			
2 558	Avnet	135 779	0,11
4 439	Lattice Semiconductor	217 467	0,18
3 328	89Bio	32 681	0,03
2 381	A10 Networks	46 072	0,04
2 128	AAON	156 940	0,13
1 159	AAR Corporation	79 728	0,07
2 177	ABM Industries	102 776	0,08
2 965	Acadia Healthcare	67 276	0,05
3 723	ACI Worldwide	170 923	0,14
886	Acuity Brands	264 329	0,22
1 859	AdaptHealth	17 530	0,01
569	Addus HomeCare	65 543	0,05
7 922	ADT	67 099	0,05
1 888	Advance Auto Parts	87 773	0,07
2 402	Advanced Drainage Systems	275 894	0,22
1 346	Advanced Energy Industries	178 345	0,15
923	Affiliated Managers	181 619	0,15
2 173	AGCO	224 167	0,18
8 325	Agilon Health	19 148	0,02
28 815	AGNC Investment	264 810	0,22
357	Alamo Group	77 962	0,06

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
1 223	Alaska Air Group	60 514	0,05
2 836	Alignment Healthcare	39 704	0,03
5 639	Alkermes	161 332	0,13
1 631	Alliance Data Systems	93 163	0,08
7 441	Ally Financial	289 827	0,24
4 404	Alphatec Holdings	48 884	0,04
1 107	Amedisys	108 918	0,09
1 861	American Assets	36 755	0,03
6 503	American Eagle Outfitters	62 559	0,05
1 549	Ameris Bancorp	100 220	0,08
1 251	AMN Healthcare Services	25 858	0,02
1 315	Andersons	48 326	0,04
594	Anterix	15 236	0,01
11 843	Antero Midstream	224 425	0,18
3 681	Apollo Commercial Real Estate Finance	35 632	0,03
1 555	Apollo Medical Holdings	38 688	0,03
666	Appfolio	153 366	0,13
1 080	Appian	32 249	0,03
1 974	AptarGroup	308 793	0,25
325	ArcBest Corp	25 028	0,02
5 053	Archrock	125 466	0,10
1 351	Arcosa	117 145	0,10
4 218	Arcutis Biotherapeutics	59 136	0,05
1 239	Armstrong World Industries	201 263	0,16
1 506	Arrow Electronics	191 910	0,16
2 263	Artisan Partners Asset Management	100 319	0,08
1 397	Artivion	43 447	0,04
1 847	Arvinas	13 594	0,01
2 965	Asana	40 028	0,03
621	Asbury Automotive Group	148 133	0,12
1 666	ASGN	83 183	0,07
5 305	Associated Banc-Corp	129 389	0,11
1 383	Assurant	273 129	0,22
1 469	Assured Guaranty	127 950	0,10
712	ASTEC INDUSTRIES	29 683	0,02
4 647	ATI	401 222	0,33
1 253	Atkore International Group	88 399	0,07
1 611	Atlanta Braves Holdings	75 786	0,06

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
4 343	Atlantic Union Bankshares	135 849	0,11
1 631	AtriCure	53 448	0,04
949	AutoNation	188 519	0,15
4 547	AvidXchange Holdings	44 515	0,04
3 068	Avient	99 127	0,08
547	Avis Budget Group	92 470	0,08
6 740	Axalta Coating Systems	200 111	0,16
2 067	Axis Capital Holdings	214 596	0,17
1 678	Azenta I	51 649	0,04
828	AZZ	78 229	0,06
824	Badger Meter	201 839	0,16
1 046	Balchem	166 523	0,14
5 324	Banc of California	74 802	0,06
1 805	Bancorp	102 831	0,08
1 223	Bank of Hawaii	82 589	0,07
3 980	Bank OZK	187 299	0,15
2 285	BankUnited	81 323	0,07
1 201	Banner	77 044	0,06
5 507	Bath & Body Works	164 990	0,13
1 111	Belden	128 654	0,10
1 399	Benchmark Electronics	54 323	0,04
1 578	Berkshire Hills Bancorp	39 513	0,03
2 587	Biohaven	36 503	0,03
4 105	Bio-Techne	211 202	0,17
3 993	BJ's Wholesale Club Holdings	430 565	0,34
5 238	BKD	36 456	0,03
1 671	Blackline	94 612	0,08
4 743	Blackstone Mortgage Trust	91 303	0,07
1 334	Boise Cascade	115 818	0,09
656	BOK Financial	64 045	0,05
7 171	BorgWarner	240 085	0,20
4 871	Box	166 442	0,14
1 210	Brady Corporation	82 244	0,07
6 360	Brandywine Realty Trust	27 284	0,02
1 717	Bright Horizons Family Solutions	212 204	0,17
1 400	Brinker International	252 462	0,21
10 298	Brixmor Property Group	268 160	0,22
2 021	BRP Group	86 519	0,07
3 181	Bruker Corporation	131 057	0,11

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
2 366	Brunswick	130 698	0,11
2 210	Cactus	96 621	0,08
6 057	Cadence Bank	193 703	0,16
2 514	Calix Networks	133 720	0,11
4 124	CarMax	277 174	0,23
1 817	Cars.com	21 531	0,02
1 272	Carter's	38 325	0,03
838	Castle Biosciences	17 112	0,01
2 429	Celldex Therapeutics	49 430	0,04
4 246	Ceridian HCM Holding	235 186	0,19
3 687	Certara	43 138	0,04
6 433	ChampionX	159 796	0,13
1 394	Charles River Laboratories International	211 512	0,17
1 405	Chart Industries	231 333	0,19
475	Chemed	231 292	0,19
590	Choice Hotels International	74 859	0,06
4 542	Ciena	369 401	0,30
3 398	Cinemark Holdings	102 552	0,08
1 599	Cirrus Logic	166 704	0,14
10 375	Clear Channel Outdoor Holdings	12 139	0,01
2 871	Clearway Energy	91 872	0,07
3 936	CNO Financial Group	151 851	0,12
18 178	Coeur Mining	161 057	0,13
1 490	Cogent Communications	71 833	0,06
6 912	Columbia Banking System	161 603	0,13
1 027	Columbia Sportswear	62 729	0,05
4 363	Comerica	260 253	0,21
1 052	Comfort Systems USA	564 093	0,46
3 352	Commerce Bancshares	208 394	0,17
3 921	Commercial Metals	191 776	0,16
5 384	Commscope Holding	44 580	0,04
1 832	Community Bank System	104 186	0,08
1 375	CommVault Systems	239 704	0,20
1 538	Concentrix	81 291	0,07
7 793	Confluent	194 279	0,16
1 057	CONMED	55 049	0,04
6 244	Core & Main	376 825	0,31
3 797	Corporate Office Properties	104 721	0,09

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
993	CorVel	102 061	0,08
5 837	Cousins Properties	175 285	0,14
2 824	Crinetics Pharmaceuticals	81 218	0,07
1 919	Crocs	194 356	0,16
1 374	CSG Systems International	89 736	0,07
991	CTS	42 227	0,03
7 411	CubeSmart	314 968	0,26
4 753	CVB Financial Corporation	94 062	0,08
3 542	Cytokinetics	117 028	0,10
4 022	Dana Holding	68 977	0,06
4 981	Darling Ingredients	188 979	0,15
4 011	Denali Therapeutics	56 114	0,05
4 495	DENTSPLY SIRONA	71 381	0,06
4 003	DNOW	59 364	0,05
1 570	Dolby Laboratories	116 588	0,10
3 161	Donaldson	219 215	0,18
888	Donnelley Financial Solutions	54 745	0,04
4 921	Doubleverify Holdings	73 667	0,06
6 547	Dropbox	187 244	0,15
8 624	D-Wave Quantum	126 255	0,10
5 678	DXC Technology	86 817	0,07
3 841	East West Bancorp	387 864	0,32
1 370	Easterly Government Properties REIT	30 414	0,02
1 611	Eastgroup Properties	269 230	0,22
1 565	Edgewell Personal Care	36 637	0,03
1 362	Edgewise Therapeutics	17 856	0,01
17 179	Elanco Animal Health	245 316	0,20
4 404	Empire State Realty Trust	35 628	0,03
3 117	Encompass Health	382 238	0,31
778	Encore Capital Group	30 116	0,02
2 211	Energizer Holdings	44 574	0,04
1 783	Energy Recovery	22 787	0,02
1 591	Enerpac Tool Group	64 531	0,05
1 771	Enovis	55 539	0,05
3 927	Enphase Energy	155 706	0,13
659	EnPro Industries	126 231	0,10
1 856	Ensign	286 307	0,23
1 040	Enterprise Financial Services	57 304	0,05

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
5 327	Envista Holdings	104 090	0,08
497	ePlus	35 834	0,03
735	ESCO Technologies	141 024	0,12
5 740	Essential Properties Realty Trust	183 163	0,15
650	Establishment Labs Holdings	27 762	0,02
2 254	Evertec	81 257	0,07
5 451	Exact Sciences	289 666	0,24
5 637	ExlService Holdings	246 844	0,20
1 815	Extreme Networks	32 579	0,03
2 491	Federal Realty Investment Trust	236 620	0,19
2 021	Federal Signal	215 075	0,18
500	First Advantage	8 305	0,01
3 363	First American Financial	206 455	0,17
3 322	First Financial Bancorp	80 592	0,07
1 906	Five Below	250 029	0,20
2 480	Five9	65 670	0,05
12 535	Flex	625 747	0,51
3 496	Floor & Decor Holdings	265 556	0,22
6 569	Flowers Foods	104 973	0,09
3 759	Flowserve	196 784	0,16
4 152	FMC	173 346	0,14
8 679	FNB Bank	126 540	0,10
2 780	Foot Locker	68 110	0,06
3 271	Fortrea Holdings	16 159	0,01
3 026	Fortune Brands Home & Security	155 778	0,13
1 297	Franklin Electric	116 393	0,09
1 468	Freshpet	99 765	0,08
2 657	Frontdoor	156 604	0,13
6 904	Frontier Communications Parent	251 306	0,20
1 178	FTI Consulting	190 247	0,16
5 817	Fulton Financial	104 939	0,09
8 032	Gap	175 178	0,14
1 150	GATX	176 594	0,14
1 148	Gentherm	32 477	0,03
943	Gibraltar Industries	55 637	0,05
3 489	GitLab	157 389	0,13
3 608	Glacier Bancorp	155 433	0,13
1 702	Glaukos	175 800	0,14

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
3 893	Globus Medical	229 765	0,19
1 859	Gogo	27 290	0,02
1 127	Granite Construction	105 386	0,09
10 026	Graphic Packaging Holding	211 248	0,17
3 304	Great Lakes Dredge & Dock	40 276	0,03
914	Greenbrier	42 090	0,03
833	Greif	54 137	0,04
3 630	Grocery Outlet Holding Corporation	45 085	0,04
420	Group 1 Automotive	183 418	0,15
4 261	Guardant Health	221 742	0,18
2 575	Guidewire Software	606 284	0,49
3 969	GXO Logistics	193 290	0,16
4 583	H&R Block	251 561	0,21
1 890	Haemonetics	141 013	0,11
2 001	Hancock Whitney Holding	114 857	0,09
11 595	Hanesbrands	53 105	0,04
3 414	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital	91 700	0,07
1 103	Hanover Insurance Group	187 367	0,15
4 531	Harley-Davidson	106 932	0,09
4 039	Harmonic	38 249	0,03
4 320	Hasbro	318 902	0,26
651	Hawkins	92 507	0,08
3 746	Hayward Holdings	51 695	0,04
1 805	HB Fuller	108 571	0,09
2 825	HealthEquity	295 947	0,24
662	Helen of Troy	18 788	0,02
967	Herc Holdings	127 344	0,10
2 687	Hess Midstream LP	103 476	0,08
2 921	Hexcel	165 007	0,13
3 504	Highwoods Properties	108 939	0,09
2 294	Hillenbrand	46 041	0,04
5 343	Hims & Hers Health	266 349	0,22
1 375	HNI	67 622	0,06
1 750	Horace Mann Educators	75 197	0,06
18 891	Host Hotels & Resorts	290 166	0,24
1 200	Howard Hughes Holdings	81 000	0,07
2 367	Hub Group	79 129	0,06
626	ICF International	53 028	0,04

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
940	Ichor Holdings	18 462	0,02
664	ICU Medical	87 748	0,07
2 527	Ideaya Biosciences	53 118	0,04
1 443	Independent Bank	90 743	0,07
2 124	Ingredion	288 057	0,23
894	Innospec	75 176	0,06
988	Insight Enterprises	136 428	0,11
734	Installed Building Products	132 355	0,11
1 427	Intapp	73 662	0,06
1 205	Integer Holdings	148 179	0,12
2 359	Integra LifeSciences Holdings	28 945	0,02
2 577	Intellia Therapeutics	24 172	0,02
689	InterDigital	154 494	0,13
9 978	Interpublic Group of Companies	244 261	0,20
981	IRhythm Technologies	151 035	0,12
3 814	Iridium Communications	115 068	0,09
1 559	Itron	205 211	0,17
2 258	ITT	354 122	0,29
2 215	Jackson Financial	196 670	0,16
1 613	Jamf Holding	15 340	0,01
3 608	JBG Smith Properties	62 418	0,05
3 404	JELD WEN Holding	13 344	0,01
1 536	John Bean Technologies	184 719	0,15
1 373	John Wiley & Sons	61 277	0,05
1 461	Jones Lang Lasalle	373 695	0,30
3 802	KAR Auction Services	92 959	0,08
2 490	KB Home	131 895	0,11
4 341	KBR	208 108	0,17
1 801	Kennametal	41 351	0,03
4 494	Kilroy Realty	154 189	0,13
1 114	Kinetik Holdings	49 072	0,04
1 376	Knife River Corp	112 337	0,09
3 208	Knowles	56 525	0,05
1 586	Kontoor Brands	104 628	0,09
1 748	Korn Ferry	128 181	0,10
1 960	Kulicke & Soffa Industries	67 816	0,06
1 043	Kymera Therapeutics	45 517	0,04

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
6 241	Kyndryl Holdings	261 872	0,21
3 424	Lamb Weston Holdings	177 534	0,14
1 218	Landstar System	169 326	0,14
1 949	Lazard	93 513	0,08
848	LCI Industries	77 329	0,06
1 253	Lear Corporation	119 010	0,10
4 472	Leggett & Platt	39 890	0,03
10 494	Lexington Realty Trust	86 680	0,07
5 625	Lincoln National	194 625	0,16
428	Lindsay	61 739	0,05
867	Lithia Motors	292 890	0,24
848	Littelfuse	192 267	0,16
1 927	Livanova	86 754	0,07
2 256	LiveRamp Holdings	74 538	0,06
1 974	Louisiana-Pacific	169 744	0,14
32 729	Lumen Technologies	143 353	0,12
2 325	Lumentum Holdings	221 015	0,18
6 697	Macerich	108 357	0,09
185	Mack-Cali Realty	2 755	0,00
8 840	Macy's	103 074	0,08
4 452	Magnite	107 382	0,09
637	Malibu Boats	19 964	0,02
1 674	Manhattan Associates	330 565	0,27
567	MarineMax	14 254	0,01
997	MarketAxess Holdings	222 670	0,18
1 148	Marriott Vacations Worldwide	83 012	0,07
2 152	MasTec	366 765	0,30
778	Materion	61 750	0,05
1 464	Matthews International	35 004	0,03
808	McGrath Rent	93 696	0,08
1 795	Mercury Systems	96 679	0,08
1 928	Merit Medical Systems	180 229	0,15
7 361	MGIC Investment	204 930	0,17
1 197	Minerals Technologies	65 919	0,05
2 095	MKS Instruments	208 159	0,17
10 850	Moderna	299 352	0,24
1 561	Modine Manufacturing	153 758	0,13
2 084	Moelis & Company	129 875	0,11

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
1 193	Monro	17 788	0,01
2 435	Monro Muffler Brake	163 072	0,13
892	Morningstar	280 026	0,23
2 593	MRC Global	35 550	0,03
4 566	Mueller Water Products	109 767	0,09
572	MYR Group	103 789	0,08
10 787	National Oilwell Varco	134 082	0,11
2 751	National Vision Holdings	63 301	0,05
1 455	NBT Bancorp	60 455	0,05
4 762	NCR	55 858	0,05
514	Nelnet	62 256	0,05
3 739	NeoGenomics	27 332	0,02
3 409	New Jersey Resources	152 791	0,12
5 214	New York Times	291 880	0,24
10 367	Newell Brands	55 982	0,05
3 146	Nextera Energy Partners	25 797	0,02
1 767	NextNav	26 858	0,02
1 485	NMI Holdings	62 652	0,05
14 344	Norwegian Cruise Line Holdings	290 896	0,24
1 735	Nurix Therapeutics	19 762	0,02
4 518	Nuvation Bio	8 810	0,01
2 091	O-I Glass	30 821	0,03
10 034	Old National Bancorp	214 126	0,17
6 272	Old Republic International Corporation	241 096	0,20
8 855	Omega Healthcare Investors	324 536	0,26
1 061	Omniceil	31 193	0,03
1 883	ONE Gas	135 312	0,11
3 659	OneMain Holdings	208 563	0,17
1 611	Onto Innovation	162 598	0,13
5 648	Option Care Health	183 447	0,15
8 565	Organon	82 909	0,07
5 095	Outfront Media	83 150	0,07
1 885	Owens & Minor	17 153	0,01
3 119	Pacific Premier Bancorp	65 780	0,05
4 153	PagerDuty	63 458	0,05
915	Palomar Holdings	141 139	0,12
1 276	PAR Technology	88 516	0,07
10 523	Paramount Group	64 190	0,05

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
7 619	Park Hotels & Resorts	77 942	0,06
668	Pathward Financial	52 852	0,04
4 368	Pediatrix Medical Group	62 681	0,05
3 116	Pegasystems	168 669	0,14
1 162	PennyMac Financial Services	115 782	0,09
1 254	Penumbra	321 814	0,26
3 315	Petco Health & Wellness	9 381	0,01
3 817	Phillips Edison	133 710	0,11
3 845	Piedmont Office Realty Trust	28 030	0,02
2 584	Pinnacle Financial Partners	285 299	0,23
3 393	Pitney Bowes	37 018	0,03
806	PJT Partners	132 998	0,11
2 828	Planet Fitness	308 393	0,25
736	Plexus	99 588	0,08
21 697	Plug Power	32 328	0,03
331	Powell Industries	69 659	0,06
1 980	Power Integrations	110 682	0,09
957	PRA Group	14 116	0,01
4 055	Premier	88 926	0,07
875	PriceSmart	91 910	0,07
921	Primerica	252 050	0,21
1 872	Primoris Services	145 904	0,12
3 663	Privia Health Group	84 249	0,07
1 572	Procept Biorobotics Corporation	90 547	0,07
3 063	Procore Technologies	209 570	0,17
1 654	PROG Holdings	48 545	0,04
1 491	Progress Software	95 185	0,08
2 611	Progyny	57 442	0,05
1 598	Protagonist Therapeutics	88 321	0,07
1 017	Proto Labs	40 721	0,03
1 454	PVH	99 744	0,08
1 801	Q2 Holdings	168 556	0,14
1 693	QuidelOrtho	48 792	0,04
4 493	Radian Group	161 838	0,13
2 001	RadNet	113 877	0,09
3 167	Rambus	202 751	0,17
5 136	Rayonier	113 916	0,09

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
2 206	Regal Rexnord	319 782	0,26
2 014	Reinsurance Group of America	399 497	0,33
5 064	Relay Therapeutics	17 521	0,01
2 845	Renasant	102 221	0,08
1 538	Rent-A-Center	38 604	0,03
1 744	Repligen	216 919	0,18
4 188	Resideo Technologies	92 387	0,08
7 244	Rexford Industrial Realty	257 669	0,21
2 645	RingCentral	74 986	0,06
2 731	RLI Corporation	197 233	0,16
2 919	Robert Half International	119 825	0,10
6 255	Rocket Cos	88 696	0,07
1 705	Rocket Pharmaceuticals	4 177	0,00
550	Rogers	37 664	0,03
2 028	Royal Gold	360 659	0,29
1 210	Rush Entertainment	62 327	0,05
3 943	RXO	61 984	0,05
949	Rxsight	12 337	0,01
3 552	Ryan Specialty Holdings	241 500	0,20
1 382	Ryder System	219 738	0,18
1 832	Ryman Hospitality Properties	180 763	0,15
1 144	S&T Bancorp	43 266	0,04
7 252	Sabra Healthcare	133 727	0,11
872	Saia	238 919	0,19
2 712	Sally Beauty	25 113	0,02
2 779	Sarepta Therapeutics	47 521	0,04
1 934	Schneider National	46 706	0,04
3 381	SEALED AIR	104 912	0,09
1 330	SeaWorld Entertainment	62 710	0,05
3 692	Select Medical Holdings	56 045	0,05
2 036	Selective Insurance	176 419	0,14
1 322	Sensient Technologies	130 243	0,11
4 711	Service Corp International	383 475	0,31
1 133	SI-BONE	21 323	0,02
1 531	Signet Jewelers	121 791	0,10
1 124	Silicon Laboratories	165 633	0,14
7 340	Sirius XM Holdings	168 600	0,14
1 487	Siteone Landscape Supply	179 838	0,15
2 142	SL Green Realty	132 590	0,11

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
6 174	SLM	202 445	0,16
3 092	Sonoco Products	134 687	0,11
5 783	Sonos	62 514	0,05
3 291	SouthState	302 871	0,25
1 870	Spire	136 491	0,11
1 601	Sprout Social	33 477	0,03
2 873	Sprouts Farmers Market	473 011	0,39
1 243	SPS Commerce	169 160	0,14
1 419	SPX Technologies	237 938	0,19
1 146	STAAR Surgical	19 230	0,02
10 389	Starwood Property Trust	208 507	0,17
746	Stepan	40 717	0,03
1 077	Sterling Infrastructure	248 496	0,20
2 366	STEVEN MADDEN	56 737	0,05
1 089	Stewart Information Services	70 894	0,06
3 273	Stifel Financial	339 672	0,28
1 427	Stride	207 186	0,17
6 982	Sunrun	57 113	0,05
2 337	Surgery Partners	51 952	0,04
4 892	Synovus Financial	253 161	0,21
2 200	Tandem Diabetes Care	41 008	0,03
3 047	Tanger Factory Outlet Centers	93 177	0,08
5 895	Tapestry	517 640	0,42
3 483	Taylor Morrison Home	213 926	0,17
4 175	TEGNA	69 973	0,06
7 305	Teladoc	63 627	0,05
1 083	Teleflex	128 184	0,10
3 304	Telephone and Data Systems	117 556	0,10
4 204	Tenable Holdings	142 011	0,12
614	Tennant	47 573	0,04
3 355	Teradata	74 850	0,06
1 837	Terex Corporation	85 770	0,07
1 279	The ODP	23 188	0,02
1 654	Thor Industries	146 892	0,12
2 099	TKO Group Holdings	381 913	0,31
913	TopBuild	295 575	0,24
4 906	Topgolf Callaway Brands	39 493	0,03
1 940	Travel + Leisure	100 123	0,08
1 681	TreeHouse Foods	32 645	0,03

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
2 044	Tri Pointe Homes	65 306	0,05
537	Trinet Group	39 276	0,03
2 731	Trinity Industries	73 764	0,06
2 297	Triumph Group	59 148	0,05
6 792	UGI	247 365	0,20
10 447	UiPath	133 722	0,11
2 294	UMB Financial	241 237	0,20
3 989	United Bankshares	145 319	0,12
1 250	United Natural Foods	29 138	0,02
483	United States Cellular	30 898	0,03
7 731	Uniti Group	33 398	0,03
5 544	Unum	447 733	0,37
6 706	US Foods Holding	516 429	0,42
1 106	Vail Resorts	173 786	0,14
14 495	Valley National Bancorp	129 440	0,11
609	Valmont Industries	198 881	0,16
4 228	Valvoline	160 114	0,13
3 765	Vaxcyte	122 400	0,10
1 555	Veeco Instruments	31 598	0,03
1 283	Vera Therapeutics	30 227	0,02
1 839	Veracyte	49 708	0,04
1 692	Verint Systems	33 282	0,03
11 033	VF	129 638	0,11
16 067	ViacomCBS	207 264	0,17
2 027	Victoria's Secret	37 540	0,03
5 883	Vimeo	23 767	0,02
767	Viridian Therapeutics	10 723	0,01
1 011	Visteon	94 326	0,08
1 061	Vital Farms	40 870	0,03
4 103	Vontier	151 401	0,12
2 793	Voya Financial	198 303	0,16
1 286	Wabash National	13 670	0,01
1 083	Walker & Dunlop	76 330	0,06
3 152	Warby Parker	69 123	0,06
3 119	Washington Real Estate Investment Trust	49 592	0,04
897	Watts Water Technologies	220 563	0,18
440	WD 40	100 360	0,08
6 035	Wendy's	68 920	0,06
2 100	Werner Enterprises	57 456	0,05

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
1 597	WESCO International	295 764	0,24
3 451	Western Alliance Bancorp	269 109	0,22
13 145	Western Union	110 681	0,09
1 201	WEX	176 415	0,14
1 806	Whirlpool	183 165	0,15
79	White Mountains Insurance Group	141 862	0,12
6 386	WillScot Mobile Mini Holdings	174 976	0,14
54	Winmark Corporation	20 391	0,02
973	Winnebago Industries	28 217	0,02
4 425	WisdomTree	50 932	0,04
3 351	Wolverine World Wide	60 586	0,05
1 673	Workiva	114 517	0,09
3 918	Xenia Hotels & Resorts	49 249	0,04
826	XPEL	29 653	0,02
3 315	XPO Logistics	418 651	0,33
2 265	Yelp	77 622	0,06
3 035	YETI Holdings	95 663	0,08
1 645	Ziff Davis	49 794	0,04
4 911	Zions Bancorporation	255 077	0,21
2 311	ZipRecruiter	11 578	0,01
8 788	ZoomInfo Technologies	88 935	0,07
4 070	Zurn Water Solutions	148 840	0,12
		70 673 211	57,61
Total des actions (31 décembre 2024 : 98,99 %)*		120 933 119	98,57
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : néant)			
7	ICF FTSE 250 Index Futures Sep 25	6 507	0,01
140	CME MICRO EMIN RUS2000 Futures Sep 25	34 146	0,03
Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 1 949 716 USD)		40 653	0,04
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		120 973 772	98,61
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : (0,04 %))		0	(0,00)

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Liquidités et/ou autres actifs nets	1 708 738	1,39
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	122 682 510	100,00

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	120 933 119	98,54
** Instruments financiers dérivés autres que ceux mentionnés ci-dessus	40 653	0,03
Autres actifs	1 756 960	1,43
Total des actifs	122 730 732	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 et de Niveau 3 tels que mentionnés ci-dessous) et tous les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Les titres de participation détenus dans Winmark Corporation, Sopra Steria Group, Orix Jreit, United Urban Investment, Virbac, Frontier Real Estate Investment, Japan Excellent, Mori Hills, Activia Properties, LaSalle Logiport, Mitsubishi Estate Logistics, Hulic, Docebo et SFS Group ont été classés en Niveau 2 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Les investissements détenus dans ESR Cayman Ltd, John Wood Group et Playa Hotels And Resor ont été classés en Niveau 3 au 30 juin 2025. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Actions		
Japon	11,36	10,53
Royaume-Uni	6,78	6,37
États-Unis	57,63	61,10
Autres*	22,80	20,99
	98,57	98,99

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Australie (31 décembre 2024 : 1,59 %)			
132 210	APA Group	707 880	0,01
105 656	Aristocrat Leisure	4 512 479	0,03
32 053	ASX	1 465 374	0,01
581 070	Australia & New Zealand Banking Group	11 104 253	0,08
958 571	BHP Group	23 086 335	0,17
34 530	Bluescope Steel	522 962	0,00
267 587	Brambles	4 107 005	0,03
55 881	Carsales	1 370 381	0,01
11 842	Cochlear	2 331 456	0,02
255 914	Coles Group	3 495 144	0,02
318 323	Commonwealth Bank of Australia	38 541 252	0,28
45 713	Computershare	1 195 025	0,01
96 032	CSL	15 071 573	0,11
148 159	Evolution Mining	756 378	0,00
284 709	Fortescue Metals Group	2 851 005	0,02
331 517	Goodman Group	7 438 972	0,05
431 021	Insurance Australia Group	2 550 701	0,02
133 227	Lottery	465 364	0,00
67 757	Macquarie Group	10 156 654	0,07
528 675	Medibank Private	1 749 659	0,01
594 490	National Australia Bank	15 334 619	0,11
182 352	Northern Star Resources	2 216 807	0,02
257 716	Origin Energy	1 822 368	0,01
9 134	Pro Medicus	1 706 480	0,01
58 831	Qantas Airways	414 080	0,00
260 303	QBE Insurance Group	3 990 091	0,03
3 988	REA Group	628 529	0,00
73 592	Reece	692 079	0,00
406 444	Santos	2 040 341	0,01
1 153 077	Scentre Group	2 690 182	0,02
33 642	SGH	1 192 097	0,01
676 503	Sigma Healthcare	1 325 605	0,01
42 102	Sonic Healthcare	739 178	0,01
562 791	South32	1 073 281	0,01
337 777	Stockland	1 186 501	0,01
214 043	Suncorp Group	3 031 302	0,02
638 862	Telstra	2 026 403	0,01
739 871	Transurban Group	6 778 546	0,05

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Australie (suite)			
648 565	Vicinity Centres	1 049 842	0,01
224 032	Wesfarmers	12 442 943	0,09
676 832	Westpac Banking	15 019 006	0,11
30 411	WiseTech Global	2 172 952	0,02
423 713	Woodside Energy Group	6 561 587	0,05
246 192	Woolworths Group	5 019 348	0,04
		224 634 019	1,62
Autriche (31 décembre 2024 : 0,04 %)			
57 498	Erste Group Bank	4 879 816	0,04
14 389	OMV	780 004	0,01
11 111	Verbund	849 728	0,01
		6 509 548	0,06
Belgique (31 décembre 2024 : 0,15 %)			
6 032	Ageas	406 076	0,00
179 185	Anheuser-Busch InBev	12 249 981	0,09
5 697	Elia Group	653 695	0,00
25 701	Groupe Bruxelles Lambert	2 181 285	0,01
41 423	KBC Groep	4 262 412	0,03
69	Lotus Bakeries	661 734	0,00
2 800	Sofina	920 298	0,01
4 558	Syensqo	350 345	0,00
22 676	UCB	4 443 910	0,03
		26 129 736	0,17
Bermudes (31 décembre 2024 : néant)			
173 047	Aegon**	0	0,00
		0	0,00
Canada (31 décembre 2024 : 2,95 %)			
102 753	Agnico-Eagle Mines	12 217 403	0,09
52 025	Alamos Gold	1 380 979	0,01
166 269	Alimentation Couch	8 248 258	0,06
31 853	Altagas Income	922 792	0,01
46 833	ARC Resources	985 398	0,01
144 507	Banque de Montréal	15 982 082	0,11
247 971	Bank of Nova Scotia	13 684 292	0,10
386 949	Barrick Mining	8 039 578	0,06
3 383	BCE	74 875	0,00
251 217	Brookfield	15 516 723	0,11

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Canada (suite)			
64 711	Brookfield Asset Management	3 574 399	0,03
19 410	Brookfield Renewable	634 861	0,00
65 777	CAE	1 923 899	0,01
69 705	Cameco	5 166 190	0,04
174 503	Banque canadienne impériale de commerce	12 361 642	0,09
111 172	Canadien National	11 560 421	0,08
430 726	Canadian Natural Resources	13 510 497	0,10
188 325	Canadian Pacific Kansas City	14 930 743	0,11
6 379	Canadian Tire	866 693	0,01
6 627	CCL Industries	385 672	0,00
17 906	Celestica	2 791 997	0,02
260 806	Cenovus Energy	3 541 763	0,03
42 209	CGI	4 423 825	0,03
3 998	Constellation Software	14 630 131	0,11
4 646	Descartes Systems Group	471 001	0,00
57 151	Dollarama	8 036 323	0,06
71 800	Element Fleet Management	1 794 868	0,01
33 645	Emera	1 538 128	0,01
378 234	Enbridge	17 116 856	0,12
3 606	Fairfax Financial Holdings	6 495 821	0,05
69 843	First Quantum Minerals	1 238 184	0,01
4 297	FirstService	748 330	0,01
96 590	Fortis	4 602 625	0,03
39 635	Franco-Nevada	6 494 098	0,05
12 125	George Weston	2 426 866	0,02
40 609	GFL Environmental	2 045 777	0,01
9 499	Gildan Activewear	467 118	0,00
49 601	Great West Lifeco	1 882 621	0,01
30 995	Hydro One	1 114 639	0,01
16 577	iA Financial	1 813 690	0,01
14 768	IGM Financial	465 606	0,00
25 056	Imperial Oil	1 986 484	0,01
32 992	Intact Financial	7 656 223	0,06
112 605	Ivanhoe Mines	844 228	0,01
2 026	Keyera	66 133	0,00
203 294	Kinross Gold	3 170 463	0,02
21 949	Loblaw	3 623 314	0,03
21 944	Lundin Gold	1 156 302	0,01

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Canada (suite)			
42 781	Lundin Mining	448 973	0,00
42 365	Magna International	1 634 367	0,01
328 976	Manulife Financial	10 497 336	0,08
30 073	Metro	2 357 573	0,02
72 943	Banque nationale du Canada	7 511 873	0,05
112 082	Nutrien	6 517 924	0,05
49 474	Open Text	1 442 705	0,01
27 282	Pan American Silver	772 573	0,01
130 930	Pembina Pipeline	4 906 157	0,04
99 412	Power	3 875 210	0,03
6 083	Quebecor	184 786	0,00
33 251	RB Global	3 525 410	0,03
42 798	Restaurant Brands International	2 833 231	0,02
68 416	Rogers Communications	2 025 154	0,01
257 510	Banque royale du Canada	33 869 784	0,24
18 527	Saputo	378 415	0,00
228 379	Shopify	26 287 436	0,19
20 233	Stantec	2 197 086	0,02
130 776	Sun Life Financial	8 684 216	0,06
263 702	Suncor Energy	9 858 145	0,07
215 512	TC Energy	10 499 991	0,08
74 128	Teck Resources	2 991 740	0,02
43 979	Telus	704 889	0,01
14 262	TFI International	1 277 675	0,01
33 247	Thomson Reuters	6 672 304	0,05
49 278	TMX Group	2 084 519	0,02
14 421	Toromont Industries	1 293 504	0,01
341 243	Toronto Dominion Bank	25 048 662	0,18
44 005	Tourmaline Oil	2 118 819	0,02
2 004	West Fraser Timber	146 661	0,00
87 892	Wheaton Precious Metals	7 888 057	0,06
222 827	Whitecap Resources	1 494 223	0,01
23 576	WSP Global	4 799 344	0,03
		441 439 553	3,21
Îles anglo-normandes (31 décembre 2024 : 0,03 %)			
51 665	Aptiv Holdings	3 524 586	0,03
		3 524 586	0,03

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (31 décembre 2024 : 0,43 %)			
2 116 852	AIA Group	18 984 252	0,14
537 806	BOC Hong Kong Holdings	2 336 202	0,02
315 616	CK Asset Holdings	1 391 123	0,01
534 801	CK Hutchison Holdings	3 290 559	0,02
299 903	CLP Holdings	2 525 298	0,02
8 290	Futu Holdings	1 024 561	0,01
426 383	Galaxy Entertainment Group	1 892 923	0,01
111 102	Hang Seng Bank	1 664 407	0,01
147 687	Henderson Land Development	516 434	0,00
1 662 851	HK & China Gas	1 395 948	0,01
254 526	Hong Kong Exchanges and Clearing	13 579 043	0,10
128 222	Hongkong Land Holdings	739 841	0,01
28 766	Jardine Matheson	1 382 494	0,01
592 098	Link REIT	3 160 370	0,02
88 408	MTR	317 593	0,00
307 172	Power Assets Holdings	1 974 118	0,01
323 135	Sino Land	343 717	0,00
247 148	SITC International Holdings	791 818	0,01
299 402	Sun Hung Kai Properties	3 434 541	0,02
24 254	Swire Pacific	207 781	0,00
233 542	Techtronic Industries	2 567 474	0,02
1 211 896	WH Group	1 165 582	0,01
130 872	Wharf Holdings	398 451	0,00
290 909	Wharf Real Estate Investment	822 698	0,01
458 800	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	799 699	0,01
		66 706 927	0,48
Danemark (31 décembre 2024 : 0,67 %)			
1 571	AP Moeller - Maersk	2 909 905	0,02
21 847	Carlsberg	3 084 662	0,02
17 151	Coloplast	1 623 406	0,01
97 860	Danske Bank	3 977 035	0,03
39 344	DSV	9 421 563	0,07
15 399	Genmab	3 186 017	0,03
596 358	Novo Nordisk	41 247 204	0,30
66 775	Novozymes	4 770 843	0,04
36 647	Orsted	1 568 329	0,01
11 734	Pandora	2 052 961	0,01
5 930	Rockwool	276 543	0,00

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Danemark (suite)			
71 419	Tryg	1 838 344	0,01
209 455	Vestas Wind System	3 131 378	0,02
7 251	William Demant Holding	301 412	0,00
		79 389 602	0,55
Finlande (31 décembre 2024 : 0,23 %)			
14 700	Elisa	812 393	0,01
75 473	Fortum	1 407 758	0,01
3 762	Kesko Oyj	92 472	0,00
36 945	Kone	2 423 396	0,02
54 332	Neste Oyj	734 718	0,01
1 163 572	Nokia	6 017 972	0,04
691 544	Nordea Bank	10 225 869	0,07
7 119	Orion oyj	533 571	0,00
154 002	Outotec	1 984 911	0,01
489 199	Sampo Oyj	5 242 866	0,04
72 634	Stora Enso	786 451	0,01
130 350	UPM-Kymmene	3 543 741	0,03
49 889	Wartsilap	1 173 586	0,01
		34 979 704	0,26
France (31 décembre 2024 : 2,37 %)			
28 133	Accor	1 463 950	0,01
111 998	Air Liquide	23 025 444	0,17
26 434	Alstom	614 385	0,00
2 204	Arkema	161 827	0,00
353 950	AXA	17 313 219	0,12
191 544	BNP Paribas	17 160 080	0,12
7 013	Bouygues	316 117	0,00
29 838	Bureau Veritas	1 013 633	0,01
37 085	Cap Gemini	6 314 347	0,05
63 291	Carrefour	889 300	0,01
84 941	Cie de Saint-Gobain	9 934 900	0,07
162 661	Cie Générale des Établissements Michelin SCA	6 022 233	0,04
59 717	Cie Générale d'Optique Essilor International	16 326 003	0,12
4 617	Covivio	290 223	0,00
129 394	Crédit Agricole	2 440 098	0,02
125 169	Danone	10 191 034	0,07
5 679	Dassault Aviation	2 001 220	0,01
131 285	Dassault Systèmes	4 735 764	0,03

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
France (suite)			
43 879	Edenred	1 354 128	0,01
3 699	Eiffage	517 792	0,00
16 917	Eurofins Scientific	1 200 218	0,01
447 002	France Télécom	6 776 669	0,05
388 918	GDF Suez	9 096 384	0,07
3 212	Gecina	351 779	0,00
55 832	Groupe Eurotunnel	1 074 174	0,01
5 955	Hermès International	16 070 639	0,12
3 120	Ipsen Promesses	370 270	0,00
14 344	Kering	3 107 565	0,02
21 774	Klepierre	854 706	0,01
1 896	La Française des Jeux SAEM	74 113	0,00
60 398	Legrand	8 046 941	0,06
42 678	L'Oréal	18 190 419	0,13
50 905	LVMH Möet Hennessy Louis Vuitton	26 566 987	0,19
36 798	Pernod-Ricard	3 654 323	0,03
48 309	Publicis Groupe	5 425 773	0,04
30 358	Renault	1 394 426	0,01
32 922	Rexel	1 010 193	0,01
69 574	Safran	22 532 588	0,16
210 483	Sanofi	20 312 065	0,15
2 791	Sartorius Stedim Biotech	664 416	0,00
100 975	Schneider Electric	26 763 949	0,19
135 709	Société Générale	7 734 109	0,06
11 639	Sodexo	713 179	0,01
6 234	SR Teleperformance	602 399	0,00
14 078	Thales	4 124 753	0,03
398 675	TotalEnergies	24 381 989	0,18
14 661	Unibail-Rodamco-Westfield	1 396 404	0,01
162 647	Veolia Environnement	5 775 423	0,04
103 169	Vinci SA	15 150 220	0,11
		355 502 770	2,56
Allemagne (31 décembre 2024 : 2,12 %)			
36 650	Adidas	8 516 122	0,06
74 076	Allianz	29 920 896	0,22
192 752	BASF	9 471 320	0,07
188 562	Bayer	5 652 004	0,04
69 224	Bayerische Motoren Werke	6 131 771	0,04

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Allemagne (suite)			
12 802	Beiersdorf	1 601 944	0,01
18 687	Brennt	1 232 788	0,01
164 838	Commerzbank	5 181 796	0,04
14 049	Continental	1 222 014	0,01
30 748	Covestro	2 180 049	0,02
9 846	CTS Eventim AG & Co KGaA	1 218 184	0,01
148 997	Daimler	8 690 783	0,06
92 972	Daimler Truck Holding	4 383 958	0,03
26 151	Delivery Hero	705 118	0,01
150 056	Deutsche Annington	5 268 442	0,04
380 324	Deutsche Bank	11 236 973	0,08
39 696	Deutsche Boerse	12 902 745	0,09
145 003	Deutsche Lufthansa	1 222 120	0,01
211 269	Deutsche Post	9 724 002	0,07
615 790	Deutsche Telekom	22 386 502	0,16
484 210	E.ON	8 881 088	0,06
41 026	Evonik Industries	842 771	0,01
26 665	Fresenius Medical Care & Co KGaA	1 522 779	0,01
63 366	Fresenius SE & Co KGaA	3 174 630	0,02
24 827	GEA Group	1 731 104	0,01
10 278	Hannover Rueckversicherung	3 223 721	0,02
24 810	HeidelbergCement	5 808 623	0,04
13 166	Henkel AG & Co KGaA	950 476	0,01
26 871	Henkel AG & Co KGaA (actions privilégiées)	2 102 624	0,02
274 035	Infineon Technologies	11 617 323	0,08
4 855	Knorr Bremse	467 606	0,00
6 483	LEG Immobilien	573 418	0,00
6 483	Leg Immobilien GmbH**	0	0,00
19 763	Merck KGaA	2 551 867	0,02
10 842	MTU Aero Engines	4 800 578	0,03
26 913	Muenchener Rueckversicherungs	17 394 451	0,13
4 173	Nemetschek	602 512	0,00
11 152	Porsche (actions privilégiées)	549 027	0,00
31 088	Porsche Automobil Holding (actions privilégiées)	1 229 437	0,01
7 881	Rheinmetall AG	16 624 240	0,12
127 674	RWE	5 309 896	0,04
192 674	SAP	58 385 855	0,42
4 012	Sartorius (actions privilégiées)	1 017 249	0,01

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Allemagne (suite)			
4 619	Scout24	634 917	0,00
137 349	Siemens	35 091 067	0,25
115 113	Siemens Energy AG	13 250 390	0,10
41 873	Siemens Healthineers	2 313 121	0,02
19 095	Symrise	1 998 042	0,01
34 105	Volkswagen (actions privilégiées)	3 587 859	0,03
30 212	Zalando	991 228	0,01
		356 077 430	2,56
Irlande (31 décembre 2024 : 1,29 %)			
114 004	Accenture	34 074 656	0,24
372 384	AIB Group	3 053 302	0,02
16 545	Allegion	2 384 465	0,02
178 304	Bank of Ireland	2 529 415	0,02
124 612	CRH	11 439 382	0,08
5 191	DCC	336 325	0,00
197 238	Experian	10 141 091	0,07
35 705	Flutter Entertainment	10 170 895	0,07
64 877	James Hardie Industries	1 772 965	0,01
26 772	Kerry Group	2 946 215	0,02
25 221	Kingspan Group	2 137 528	0,02
85 592	Linde	40 158 055	0,29
243 801	Medtronic	21 252 133	0,15
82 972	Ryanair Holdings	2 339 467	0,02
39 533	Seagate Technology Holdings	5 705 798	0,04
103 681	Smurfit WestRock	4 471 849	0,04
44 392	Trane Technologies	19 417 505	0,14
180 038	WPP	1 264 661	0,01
		175 595 707	1,26
Île de Man (31 décembre 2024 : 0,01 %)			
87 191	GVC Holdings	1 076 534	0,01
		1 076 534	0,01
Israël (31 décembre 2024 : 0,21 %)			
1 090	Azrieli Group	100 244	0,00
184 861	Bank Hapoalim	3 547 355	0,03
371 344	Bank Leumi Le Israel	6 905 289	0,05
17 238	Check Point Software	3 813 908	0,03
9 115	CyberArk Software	3 708 711	0,03
4 609	Elbit Systems	2 050 269	0,01

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Israël (suite)			
56 780	ICL Group	389 325	0,00
0	Isracard	2	0,00
108 831	Israel Discount Bank	1 084 594	0,01
18 164	Mizrahi Tefahot Bank	1 183 964	0,01
5 782	Monday.com	1 818 323	0,01
12 103	Nice Systems	2 054 006	0,01
165 978	Teva Pharm	2 781 791	0,02
12 285	Wix.Com	1 946 681	0,01
		31 384 462	0,22
Italie (31 décembre 2024 : 0,49 %)			
204 857	Assicurazioni Generali	7 264 637	0,05
176 130	Banco	2 049 307	0,01
176 834	BPER Banca	1 601 660	0,01
31 858	Davide Campari-Milano	213 534	0,00
805	Diasorin	85 858	0,00
1 650 718	Enel	15 610 066	0,11
454 868	ENI	7 347 105	0,05
96 119	Finecobank Banca Fineco	2 125 139	0,02
73 935	Finmeccanica	4 146 757	0,03
6 616	Infrastrutture Wireless Italiane	80 613	0,00
2 679 910	Intesa Sanpaolo	15 387 734	0,11
78 621	Mediobanca	1 821 328	0,01
36 460	Monclear	2 071 022	0,01
89 398	Nexi Spa	532 465	0,00
71 914	Poste Italiane	1 539 752	0,01
49 901	Prysmian	3 516 919	0,03
3 982	Recordati	249 606	0,00
352 337	Snam SpA	2 126 683	0,02
1 002 568	Telecom Italia	492 635	0,00
295 512	Terna Rete Elettrica Nazionale	3 026 932	0,02
280 061	Unicredit	18 709 131	0,13
63 747	Unipol Gruppo	1 259 004	0,01
		91 257 887	0,63
Japon (31 décembre 2024 : 5,35 %)			
146 121	Advantest	10 778 630	0,08
134 255	Aeon	4 108 187	0,03
22 663	AGC	663 204	0,00
35 400	Aisin	452 655	0,00

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Japon (suite)			
120 414	Ajinomoto	3 258 668	0,02
13 085	All Nippon Airways	255 685	0,00
369 415	Asahi Group Holdings	4 929 540	0,04
149 165	Asahi Kasei	1 060 559	0,01
97 292	Asics	2 478 691	0,02
433 831	Astellas Pharma	4 254 364	0,03
120 776	Bandai Namco Holdings	4 323 671	0,03
140 010	Bridgestone	5 718 848	0,04
188 330	Canon	5 461 694	0,04
66 849	Capcom	2 282 987	0,02
199 222	Central Japan Railway	4 457 652	0,03
15 072	Chiba Bank	139 247	0,00
133 666	Chubu Electric Power	1 648 095	0,01
149 144	Chugai Pharmaceutical	7 769 799	0,06
64 086	Concordia Financial Group	415 808	0,00
47 500	Dai Nippon Printing	720 170	0,01
11 546	Daifuku	297 513	0,00
789 974	Dai-ichi Life Insurance	5 994 057	0,04
352 346	Daiichi Sankyo	8 208 275	0,06
51 081	Daikin Industries	6 020 659	0,04
2 710	Daito Trust Construction	294 086	0,00
108 433	Daiwa House Industry	3 718 904	0,03
118 465	Daiwa Securities Group	840 233	0,01
431 852	Denso	5 831 474	0,04
24 311	Dentsu	537 907	0,00
16 341	Disco	4 822 713	0,03
207 257	East Japan Railway	4 459 516	0,03
57 209	Eisai	1 642 860	0,01
204 599	Fanuc	5 580 810	0,04
37 197	Fast Retailing	12 752 227	0,09
10 661	Fuji Electric	491 109	0,00
119 120	Fuji Heavy Industries	2 074 467	0,01
247 258	FUJIFILM Holdings	5 378 411	0,04
41 500	Fujikura	2 175 198	0,02
345 930	Fujitsu	8 418 041	0,06
9 462	Hankyu	256 783	0,00
764	Hikari Tsushin	225 109	0,00

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Japon (suite)			
851 983	Hitachi	24 802 440	0,18
974 725	Honda Motor	9 410 184	0,07
3 548	Hoshizaki Electric	122 225	0,00
75 007	Hoya	8 908 201	0,06
18 831	IHI	2 038 955	0,01
100 632	Inpex	1 410 778	0,01
43 154	Isuzu Motors	546 875	0,00
245 715	ITOCHU	12 853 491	0,09
12 940	Japan Airlines	263 512	0,00
145 800	Japan Exchange Group	1 474 201	0,01
189 144	Japan Post Bank	2 036 200	0,01
291 119	Japan Post Holdings	2 691 609	0,02
9 485	Japan Post Insurance	214 134	0,00
274 906	Japan Tobacco	8 084 743	0,06
46 251	JFE Holdings	536 972	0,00
494 035	JX Holdings	2 445 806	0,02
37 802	Kajima	984 796	0,01
93 575	Kansai Electric Power	1 107 132	0,01
101 020	Kao	4 515 810	0,03
43 847	Kawasaki Kisen Kaisha	620 466	0,00
631 595	KDDI	10 843 959	0,08
38 499	Keyence	15 416 125	0,11
28 300	Kikkoman	262 144	0,00
196 457	Kirin Holdings	2 746 685	0,02
31 296	Kobe Bussan	970 220	0,01
210 399	Komatsu	6 899 928	0,05
25 817	Konami	4 077 779	0,03
161 565	Kubota	1 814 244	0,01
279 098	Kyocera	3 349 485	0,02
11 690	Lasertec	1 570 860	0,01
18 435	Makita	568 321	0,00
337 462	Marubeni	6 805 544	0,05
32 890	Matsumotokiyoshi	675 697	0,01
23 996	Meiji Holdings	529 442	0,01
35 563	MINEBEA MITSUMI	521 092	0,00
694 899	Mitsubishi	13 893 650	0,10
70 755	Mitsubishi Chemical Holdings	371 299	0,00
439 313	Mitsubishi Electric	9 461 752	0,07

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Japon (suite)			
277 731	Mitsubishi Estate	5 197 182	0,04
531 833	Mitsubishi Heavy Industries	13 291 683	0,10
2 043 454	Mitsubishi UFJ Financial Group	28 053 372	0,20
535 688	Mitsui	10 929 229	0,08
610 841	Mitsui Fudosan	5 899 292	0,04
80 661	Mitsui Osk Lines	2 691 585	0,02
460 259	Mizuho Financial Group	12 723 280	0,09
42 658	Monotaro	840 195	0,01
204 000	MS&AD Insurance Group Holdings	4 561 736	0,03
379 760	Murata Manufacturing	5 663 076	0,04
203 225	NEC	5 935 867	0,04
42 443	Nexon Company	855 060	0,01
165 992	Nidec	3 223 425	0,02
218 389	Nintendo	20 985 422	0,15
1 927	Nippon Building Fund	1 772 981	0,01
69 137	Nippon Paint	555 221	0,00
227 194	Nippon Steel	4 298 669	0,03
6 964 679	Nippon Telegraph & Telephone	7 425 391	0,05
113 548	Nippon Yusen	4 078 279	0,03
122 457	Nissan Motor	296 891	0,00
20 530	Nissin Food Products	425 751	0,00
13 906	Nitori Holdings	1 340 105	0,01
167 896	Nitto Denko	3 244 707	0,02
185 834	NKSJ Holdings	5 590 008	0,04
586 455	Nomura Holding	3 865 175	0,03
67 828	Nomura Research Institute	2 715 562	0,02
27 205	NTT Data	753 178	0,01
107 400	Obayashi	1 624 997	0,01
47 750	Obic	1 854 860	0,01
223 442	Olympus	2 652 934	0,02
9 678	Omron	260 903	0,00
41 684	ONO Pharmaceutical	449 897	0,00
6 616	Oracle Japan	787 123	0,01
259 462	Oriental Land	5 970 796	0,04
270 235	ORIX	6 098 973	0,04
20 158	Osaka Gas	515 376	0,00
15 300	Otsuka	311 042	0,00
63 748	Otsuka Holdings	3 155 955	0,02

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Japon (suite)			
68 901	Pan Pacific International Holdings	2 365 468	0,02
514 612	Panasonic	5 541 756	0,04
172 035	Rakuten	948 518	0,01
275 922	Recruit Holdings	16 303 744	0,12
251 335	Renesas Electronics	3 112 869	0,02
315 611	Resona Holdings	2 910 408	0,02
18 664	Ricoh	176 439	0,00
36 442	Sanrio	1 757 955	0,01
38 307	SBI Holdings	1 333 963	0,01
10 912	SCREEN Holdings	888 401	0,01
8 747	SCSK	263 297	0,00
68 614	Secom	2 462 019	0,02
92 535	Sekisui House	2 039 108	0,01
491 138	Seven & I Holdings	7 898 602	0,06
9 466	SG Holdings	105 280	0,00
8 054	Shimadzu	199 168	0,00
18 929	Shimano	2 739 525	0,02
372 935	Shin-Etsu Chemical	12 320 578	0,09
132 000	Shionogi	2 370 508	0,02
75 756	Shiseido	1 349 705	0,01
11 965	SMC	4 310 697	0,03
6 280 214	Softbank	9 695 647	0,07
177 205	Softbank Group	12 899 793	0,09
85 818	So-Net	1 179 630	0,01
1 175 027	Sony	30 342 696	0,22
255 036	Sumitomo	6 584 023	0,05
113 727	Sumitomo Electric Industries	2 436 810	0,02
7 604	Sumitomo Metal Mining	187 409	0,00
699 339	Sumitomo Mitsui Financial Group	17 594 226	0,13
64 496	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	1 714 148	0,01
37 962	Sumitomo Realty & Development	1 463 079	0,01
248 860	Suzuki Motor	3 002 963	0,02
82 720	Sysmex	1 439 704	0,01
48 241	T&D Holdings	1 058 700	0,01
9 965	Taisei	579 501	0,00
341 671	Takeda Pharmaceutical	10 466 919	0,08
332 400	TDK	3 901 722	0,03

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Japon (suite)			
277 452	Terumo	5 090 158	0,04
16 223	TIS	543 369	0,00
37 533	Toho	2 211 263	0,02
365 432	Tokio Marine Holdings	15 460 244	0,11
90 206	Tokyo Electron	17 286 179	0,12
48 882	Tokyo Gas	1 621 673	0,01
12 249	Tokyo Metro	142 253	0,00
30 469	Tokyu	361 548	0,00
12 709	Toppan Printing	345 341	0,00
52 468	Toray Industries	358 807	0,00
14 270	Toyota Industries	1 610 308	0,01
1 800 929	Toyota Motor	31 082 530	0,22
91 520	Toyota Tsusho	2 071 230	0,01
19 820	Trend Micro	1 368 993	0,01
188 276	Unicharm	1 356 234	0,01
73 088	West Japan Railway	1 670 785	0,01
23 141	Yakult Honsha	434 560	0,00
32 868	Yamaha Motor	245 637	0,00
4 333	Yokogawa Electric	115 641	0,00
337 837	Z Holdings	1 240 533	0,01
14 390	Zensho Holdings	870 503	0,01
		753 373 207	5,31
Jersey (31 décembre 2024 : 0,06 %)			
279 620	Amcor	2 569 708	0,02
		2 569 708	0,02
Luxembourg (31 décembre 2024 : 0,12 %)			
90 258	ArcelorMittal	2 846 858	0,02
39 957	InPost	661 339	0,00
29 397	Spotify Technology	22 557 494	0,16
44 983	Tenaris	843 532	0,01
		26 909 223	0,19
Macao (31 décembre 2024 : 0,01 %)			
247 160	Sands China	514 471	0,00
		514 471	0,00
Pays-Bas (31 décembre 2024 : 1,48 %)			
69 150	ABN AMRO Bank	1 886 430	0,01
4 635	Adyen	8 478 931	0,06
173 047	Aegon	1 248 850	0,01

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Pays-Bas (suite)			
34 508	Aercap Holdings	4 037 436	0,03
109 496	Airbus Group	22 783 550	0,16
30 180	Akzo Nobel	2 104 351	0,02
11 903	Argenx	6 564 201	0,05
10 409	ASM International	6 639 587	0,05
73 551	ASML Holdings	58 502 494	0,42
7 126	ASR Nederland	471 610	0,00
9 347	BE Semiconductor Industries	1 393 989	0,01
155 216	CNH Industrial	2 018 178	0,01
8 431	Euronext	1 436 015	0,01
16 059	EXOR	1 613 633	0,01
24 721	Ferrari	12 074 695	0,09
101 494	Ferrovial	5 392 217	0,04
60 117	Heineken	5 223 466	0,04
11 423	Heineken Holding	848 112	0,01
10 497	IMCD N.V	1 405 312	0,01
652 527	ING Groep	14 266 929	0,10
2 975	JDE Peet's	84 651	0,00
195 459	Koninklijke Ahold Delhaize	8 145 100	0,06
878 523	Koninklijke KPN	4 265 265	0,03
191 406	Koninklijke Philips Electronics	4 585 756	0,03
35 790	Lyondell Basell Industries	2 070 809	0,01
46 151	NN Group	3 056 515	0,02
51 851	NXP Semiconductors	11 328 925	0,08
257 088	Prosus	14 325 620	0,10
37 495	QIAGEN	1 799 491	0,01
19 272	Randstad Holding	886 799	0,01
325 555	Stellantis	3 251 736	0,02
158 911	Universal Music Group	5 126 053	0,05
45 050	Wolters Kluwer	7 506 588	0,06
		224 823 294	1,60
Nouvelle-Zélande (31 décembre 2024 : 0,07 %)			
234 184	Auckland International Airport	1 101 040	0,01
138 953	Fisher & Paykel Healthcare	3 040 868	0,02
66 177	Infratil	425 831	0,00
325 625	Meridian Energy	1 166 257	0,01
30 683	XERO	3 615 437	0,03
		9 349 433	0,07

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Norvège (31 décembre 2024 : 0,14 %)			
33 604	Aker	856 064	0,01
210 031	DNB Bank	5 782 250	0,04
189 927	Equinor	4 787 729	0,03
8 580	Gjensidige Forsikring	216 541	0,00
125 494	Kongsberg Gruppen ASA	4 846 915	0,03
51 495	Marine Harvest	990 240	0,01
123 504	Norsk Hydro	702 236	0,01
90 008	Orkla	974 819	0,01
8 581	Salmar ASA	370 385	0,00
137 969	Telenor	2 136 402	0,02
22 147	Yara International	814 123	0,01
		22 477 704	0,17
Portugal (31 décembre 2024 : 0,03 %)			
449 857	EDP - Energias de Portugal	1 944 333	0,01
75 834	Galp Energia	1 386 005	0,01
24 582	Jeronimo Martins	619 818	0,00
		3 950 156	0,02
Singapour (31 décembre 2024 : 0,37 %)			
742 587	Ascendas Real Estate Investment Trust	1 562 543	0,01
606 525	Capitaland Investment	1 261 957	0,01
1 055 003	CapitaMall Trust	1 797 477	0,01
374 575	DBS Group Holdings	13 207 838	0,09
486 966	Genting Singapore	273 372	0,00
409 369	Grab Holdings	2 059 126	0,01
272 200	Keppel	1 585 776	0,01
656 202	Oversea-Chinese Banking	8 403 136	0,06
68 658	Sea	10 981 161	0,08
289 712	SembCorp Industries	1 558 142	0,01
264 421	Singapore Airlines	1 447 034	0,01
56 340	Singapore Exchange	658 218	0,00
277 272	Singapore Technologies Engineering	1 695 873	0,01
1 495 923	Singapore Telecommunications	4 486 653	0,03
279 061	United Overseas Bank	7 887 721	0,06
72 371	Wilmar International	163 079	0,00
		59 029 106	0,40

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Espagne (31 décembre 2024 : 0,61 %)			
26 355	ACS Actividades de Construcción y Servicios	1 823 725	0,01
145 140	Aena SME	3 860 641	0,03
101 639	Amadeus IT Holding	8 528 199	0,06
1 078 955	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	16 534 559	0,12
462 764	Banco de Sabadell	1 468 311	0,01
2 988 948	Banco Santander	24 654 756	0,18
530 267	CaixaBank	4 577 524	0,03
94 254	Cellnex Telecom	3 645 588	0,03
53 999	EDP Renovaveis	600 589	0,01
11 184	Endesa	353 021	0,01
31 553	Grifols	383 348	0,00
1 143 738	Iberdrola	21 870 567	0,16
222 870	Industria De Diseño Textil	11 558 187	0,08
22 952	Red Electrica	489 001	0,00
261 425	Repsol	3 815 973	0,03
656 547	Telefonica	3 435 724	0,02
		107 599 713	0,76
Suède (31 décembre 2024 : 0,70 %)			
46 156	AddTech	1 559 455	0,01
51 380	Alfa Laval	2 144 607	0,02
232 231	Assa Abloy	7 193 254	0,05
905 667	Atlas Copco AB	13 889 086	0,10
68 354	Beijer Ref AB	1 071 169	0,01
43 452	Boliden	1 345 451	0,01
117 031	Epiroc A	2 522 262	0,02
69 253	Epiroc B	1 315 243	0,01
59 789	EQT	1 981 800	0,01
105 892	Essity AB	2 911 075	0,02
39 186	Evolution Gaming Group	3 090 342	0,02
128 158	Fastighets AB Balder	944 806	0,01
127 280	Hennes & Mauritz	1 774 901	0,01
448 256	Hexagon	4 475 787	0,03
31 194	Industrivarden	1 118 420	0,01
48 524	Indutrade AB	1 314 625	0,01
26 294	Investment AB Latour	687 533	0,00
327 194	Investor	9 604 269	0,07
41 397	LIFCO AB	1 662 760	0,01
2 246	Lundbergs	111 141	0,00

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Suède (suite)			
269 129	Nibe Industrier	1 139 162	0,01
56 882	Saab AB	3 148 970	0,02
49 719	Sagax	1 126 847	0,01
252 384	Sandvik	5 743 945	0,04
87 338	Securitas	1 296 727	0,01
257 011	Skandinaviska Enskilda Banken	4 452 333	0,03
63 375	Skanska	1 464 280	0,01
83 495	SKF	1 901 994	0,01
53 616	Svenska Cellulosa	691 972	0,01
229 744	Svenska Handelsbanken	3 048 259	0,02
139 960	Swedbank	3 678 752	0,03
22 528	Swedish Orphan Biovitrum	681 248	0,00
116 853	Tele2	1 695 094	0,01
512 271	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	4 350 627	0,03
404 566	TeliaSonera	1 442 028	0,01
37 834	Trelleborg	1 397 775	0,01
338 790	Volvo	9 434 532	0,07
		107 412 531	0,76
Suisse (31 décembre 2024 : 2,60 %)			
292 453	ABB	17 381 849	0,12
107 419	Alcon	9 473 384	0,07
104 646	Amrize	5 203 378	0,04
5 982	Baloise Holding	1 406 822	0,01
452	Banque Cantonale Vaudoise	51 929	0,00
656	Barry Callebaut	712 040	0,01
24 633	Bunge Global	1 977 537	0,01
17	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	2 823 367	0,02
69 570	Chubb	20 155 820	0,14
96 724	Cie Financière Richemont	18 160 053	0,13
28 170	Coca-Cola HBC	1 468 448	0,01
42 967	DSM-Firmenich	4 552 425	0,03
213	EMS Chemie Holdings	160 285	0,00
18 077	Galderma Group AG	2 611 627	0,02
25 954	Garmin	5 417 119	0,04
7 560	Geberit	5 926 432	0,04
1 954	Givaudan	9 428 786	0,07
2 197 333	Glencore International	8 539 518	0,06
4 012	Helvetia Holding	937 981	0,01

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Suisse (suite)			
104 766	Holcim	7 752 158	0,06
40 486	Julius Baer Group	2 728 227	0,02
7 029	Kuehne + Nagel International	1 515 739	0,01
156	Lindt & Spruengli	2 616 332	0,02
27 657	Logitech	2 482 181	0,02
15 401	Lonza Group	10 931 614	0,08
490 452	Nestlé	48 570 768	0,35
365 559	Novartis	44 165 589	0,32
4 822	Partners Group Holding	6 269 812	0,05
128 181	Roche Holding	41 651 014	0,29
72 317	Sandoz Group	3 944 729	0,03
10 728	Schindler Holding	3 952 293	0,03
24 593	SGS	2 487 106	0,02
34 893	SIG Combibloc Group	642 627	0,00
31 800	Sika	8 605 176	0,06
9 026	Sonova Holding	2 680 586	0,02
150 053	STMicroelectronics	4 568 181	0,03
18 603	Straumann Holding	2 420 026	0,02
2 742	Swatch Group	444 714	0,00
4 166	Swiss Life Holding	4 200 542	0,03
28 092	Swiss Prime Site	4 192 625	0,03
63 659	Swiss Re	10 968 382	0,08
3 873	Swisscom	2 736 888	0,02
63 103	TE Connectivity	10 643 583	0,08
6 973	Temenos	497 133	0,00
640 512	UBS	21 605 210	0,16
2 621	VAT Group AG	1 102 071	0,01
25 423	Zurich Financial Services	17 713 060	0,13
		388 477 166	2,80
Émirats arabes unis (31 décembre 2024 : 0,00 %)			
4 566	NMC Health**	0	0,00
		0	0,00
Royaume-Uni (31 décembre 2024 : 3,36 %)			
191 256	3i Group	10 798 005	0,08
46 265	Admiral Group	2 073 154	0,01
245 107	Anglo American	7 221 467	0,05
59 973	Antofagasta	1 487 119	0,01
101 298	Ashtead Group	6 481 208	0,05

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Royaume-Uni (suite)			
43 670	Associated British Foods	1 231 572	0,01
285 782	AstraZeneca	39 632 059	0,28
111 833	Auto Trader Group	1 263 395	0,01
499 251	Aviva	4 236 246	0,03
561 329	BAE Systems	14 511 274	0,10
3 009 543	Barclays	13 910 673	0,10
129 999	Barratt Developments	812 159	0,01
3 173 698	BP	15 904 566	0,11
368 926	British American Tobacco	17 507 454	0,13
1 253 597	BT Group	3 328 365	0,02
55 307	Bunzl	1 758 326	0,01
564 985	Centrica	1 250 763	0,01
28 588	Coca-Cola European Partners	2 650 679	0,02
326 665	Compass Group	11 043 405	0,08
24 147	Croda International	967 546	0,01
449 823	Diageo	11 268 059	0,08
774 369	GSK	14 750 068	0,11
1 394 641	Haleon	7 155 328	0,05
59 557	Halma	2 611 644	0,02
23 158	Hikma Pharmaceuticals	630 883	0,00
3 366 762	HSBC Holdings	40 683 074	0,29
180 769	Imperial Tobacco Group	7 126 808	0,05
143 585	Informa	1 585 505	0,01
25 522	Intercontl Hotels	2 904 245	0,02
34 300	Intertek Group	2 227 941	0,02
47 555	J Sainsbury	188 854	0,00
246 097	JD Sports Fashion	299 266	0,00
196 278	Kingfisher	782 163	0,01
106 389	Land Securities Group	919 935	0,01
1 149 661	Legal & General Group	4 011 063	0,03
11 958 439	Lloyds Banking Group	12 569 011	0,09
87 714	London Stock Exchange Group	12 783 143	0,09
355 641	M and G Prudential	1 252 496	0,01
427 738	Marks & Spencer	2 077 317	0,01
197 547	Melrose Industries	1 436 920	0,01
41 347	Mondi	673 969	0,00
918 840	National Grid	13 365 683	0,10
1 335 547	Natwest Group	9 359 468	0,07

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Royaume-Uni (suite)			
15 817	Next	2 696 347	0,02
86 837	Pearson	1 275 053	0,01
124 776	Phoenix Group Holdings	1 125 947	0,01
462 546	Prudential	5 784 511	0,04
136 514	Reckitt Benckiser Group	9 269 410	0,07
340 166	Relx	18 352 176	0,13
309 550	Rentokil Initial	1 493 579	0,01
303 879	Rio Tinto	18 590 155	0,14
1 717 829	Rolls Royce Holdings	22 777 552	0,16
46 941	Royalty Pharma	1 691 284	0,01
97 498	Sage Group	1 670 747	0,01
246 409	Segro	2 294 781	0,02
42 627	Severn Trent	1 597 035	0,01
1 154 197	Shell	40 387 508	0,29
102 865	Smith & Nephew	1 568 896	0,01
31 043	Smiths Group	955 443	0,01
3 748	Spirax Sarco Engineering	305 853	0,00
198 577	SSE	4 982 514	0,04
358 789	Standard Chartered	5 934 411	0,04
1 397 295	TESCO	7 684 021	0,06
452 424	Unilever	27 434 065	0,20
107 695	United Utilities Group	1 684 623	0,01
5 094 505	Vodafone Group	5 430 017	0,04
12 792	Whitbread	494 858	0,00
16 054	Willis Towers Watson	4 920 551	0,04
118 392	Wise	1 687 279	0,01
		500 820 894	3,60
États-Unis (31 décembre 2024 : 71,93 %)			
101 395	3M	15 436 375	0,11
310 372	Abbott Laboratories	42 213 696	0,30
319 323	Abbvie	59 272 735	0,43
2 286	Abiomed**	0	0,00
81 937	Adobe	31 699 787	0,23
291 133	Advanced Micro Devices	41 311 773	0,30
13 470	Aecom Technology	1 520 224	0,01
108 292	Aflac	11 420 474	0,08
55 649	Agilent Technologies	6 567 138	0,05
44 764	Air Products & Chemicals	12 626 134	0,09

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
79 053	Airbnb	10 461 874	0,08
27 699	Akamai Technologies	2 209 272	0,02
30 933	Albertsons Cos	665 369	0,00
27 846	Alexandria Real Estate Equities	2 022 455	0,01
15 465	Align Technology	2 927 988	0,02
40 232	Alliant Energy	2 432 829	0,02
50 396	Allstate	10 145 219	0,07
27 810	Alnylam Pharmaceuticals	9 068 563	0,07
1 992 609	Alphabet	352 223 116	2,53
322 414	Altria Group	18 903 133	0,14
1 753 155	Amazon.com	384 624 675	2,76
4 742	AMERCO	257 823	0,00
47 265	Ameren	4 539 331	0,03
95 330	American Electric Power	9 891 441	0,07
104 712	American Express	33 401 034	0,24
3 995	American Financial Group	504 209	0,00
50 336	American Homes 4 Rent	1 815 620	0,01
118 943	American International Group	10 180 331	0,07
84 345	American Tower	18 641 932	0,13
36 895	American Water Works	5 132 463	0,04
18 071	Ameriprise Financial	9 645 035	0,07
28 096	AmerisourceBergen	8 424 586	0,06
49 642	Ametek	8 983 216	0,06
98 451	Amgen	27 488 504	0,20
221 878	Amphenol	21 910 452	0,16
87 319	Analog Devices	20 783 668	0,15
39 104	Annaly Capital Management	735 937	0,01
19 890	Ansys	6 985 766	0,05
42 954	Anthem	16 707 388	0,12
38 560	Aon	13 756 666	0,10
2 759 592	Apple	566 185 491	4,07
153 528	Applied Materials	28 106 371	0,20
42 283	AppLovin	14 802 433	0,11
66 776	Arch Capital Group	6 079 955	0,04
93 491	Archer-Daniels-Midland	4 934 455	0,04
32 665	Ares Management	5 657 578	0,04
191 298	Arista Networks	19 571 698	0,14
1 315 215	AT&T	38 062 322	0,27

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
28 841	Atlassian	5 857 319	0,04
18 470	Atmos Energy	2 846 412	0,02
43 654	Autodesk	13 513 969	0,10
75 169	Automatic Data Processing	23 182 120	0,17
3 343	AutoZone	12 409 985	0,09
29 372	AvalonBay Communities	5 977 202	0,04
99 211	Avantor	1 335 380	0,01
10 519	Avery Dennison	1 845 769	0,01
14 497	Axon Enterprise	12 002 646	0,09
180 820	Baker Hughes	6 932 639	0,05
70 502	Ball	3 954 457	0,03
1 326 027	Bank of America	62 747 598	0,45
142 361	Bank of New York Mellon	12 970 511	0,09
103 369	Baxter International	3 130 013	0,02
53 522	Becton Dickinson	9 219 164	0,07
19 722	Bentley Systems	1 064 396	0,01
241 710	Berkshire Hathaway	117 415 467	0,84
29 192	Best Buy	1 959 659	0,01
26 859	Biogen Idec	3 373 222	0,02
32 470	Biomarin Pharmaceutical	1 784 876	0,01
27 093	Blackrock Funding	28 427 330	0,20
130 686	Blackstone Group	19 548 012	0,14
133 886	Boeing	28 053 134	0,20
6 161	Booking Holdings	35 667 508	0,26
20 975	Booz Allen Hamilton Holding	2 184 127	0,02
16 785	Boston Properties	1 132 484	0,01
270 817	Boston Scientific	29 088 454	0,21
371 655	Bristol-Myers Squibb	17 203 910	0,12
819 910	Broadcom	226 008 192	1,62
20 660	Broadridge Financial Solutions	5 021 000	0,04
53 777	Brown & Brown	5 962 256	0,04
48 827	Brown-Forman	1 313 934	0,01
17 466	Builders FirstSource	2 038 108	0,01
9 950	Burlington Stores	2 314 768	0,02
144 950	Cabot Oil & Gas	3 678 831	0,03
52 472	Cadence Design System	16 169 247	0,12
21 335	Camden Property Trust	2 404 241	0,02
25 685	Campbell Soup	787 245	0,01

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
116 761	Capital One Financial	24 842 070	0,18
41 328	Cardinal Health	6 943 104	0,05
8 327	Carlisle Cos	3 109 302	0,02
38 318	Carlyle Group	1 969 545	0,01
131 823	Carnival com	3 706 863	0,03
149 797	Carrier Global	10 963 642	0,08
21 619	Carvana	7 284 738	0,05
91 449	Caterpillar	35 501 416	0,26
14 782	CBOE Global Markets	3 447 310	0,02
58 933	CBRE Group	8 257 692	0,06
21 587	CDW	3 855 222	0,03
113 927	Centene	6 183 958	0,04
139 728	CenterPoint Energy	5 133 607	0,04
33 438	CF Industries Holdings	3 076 296	0,02
7 923	CH Robinson Worldwide	760 212	0,01
312 945	Charles Schwab	28 553 102	0,21
18 629	Charter Communications	7 615 721	0,05
45 722	Cheniere Energy	11 134 221	0,08
35 253	Chesapeake Energy	4 122 486	0,03
315 772	Chevron	45 215 393	0,32
66 414	Chicago Mercantile Exchange	18 305 027	0,13
270 037	Chipotle Mexican Grill	15 162 578	0,11
46 450	Church & Dwight	4 464 309	0,03
53 004	Cigna	17 522 062	0,13
23 933	Cincinnati Financial	3 564 102	0,03
71 510	Cintas	15 937 434	0,11
732 314	Cisco Systems	50 807 945	0,37
352 938	Citigroup	30 042 083	0,22
81 527	Citizens Financial Group	3 648 333	0,03
26 142	Clorox	3 138 870	0,02
58 881	CloudFlare	11 530 666	0,08
63 769	CMS Energy	4 417 916	0,03
732 060	Coca-Cola	51 793 245	0,37
106 431	Cognizant Technology Solutions	8 304 811	0,06
34 124	Coinbase Global	11 960 121	0,09
148 615	Colgate-Palmolive	13 509 103	0,10
708 562	Comcast	25 288 578	0,18
43 278	ConAgra Foods	885 901	0,01

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
233 252	ConocoPhillips	20 932 034	0,15
68 504	Consolidated Edison	6 874 376	0,05
35 844	Constellation Brands	5 831 102	0,04
59 196	Constellation Energy	19 106 101	0,14
34 109	Cooper Cos	2 427 196	0,02
182 045	Copart	8 932 948	0,06
43 030	Corebridge Financial	1 527 565	0,01
152 594	Corning	8 024 918	0,06
14 733	Corpay	4 888 704	0,04
129 579	Corteva	9 657 523	0,07
79 024	CoStar Group	6 353 530	0,03
80 115	Costco Wholesale	79 309 043	0,57
44 573	CrowdStrike Holdings	22 701 475	0,16
88 597	Crown Castle REIT	9 101 570	0,07
10 369	Crown Holdings	1 067 800	0,01
363 477	CSX	11 860 254	0,09
25 345	Cummins	8 300 487	0,06
236 030	CVS Caremark	16 281 349	0,12
118 755	Danaher	23 458 863	0,17
25 265	Darden Restaurants	5 507 012	0,04
53 480	Datadog	7 183 968	0,05
8 305	DaVita	1 183 047	0,01
25 122	Deckers Outdoor	2 589 324	0,02
49 342	Deere	25 089 913	0,18
51 010	Dell Technologies	6 253 826	0,04
11 390	Delta Air Lines	560 160	0,00
121 701	Devon Energy	3 871 309	0,03
69 038	Dexcom	6 026 327	0,04
37 810	Diamondback Energy	5 195 094	0,04
7 950	Dick's Sporting Goods	1 572 590	0,01
59 969	Digital Realty Trust	10 454 396	0,08
28 825	DocuSign	2 245 179	0,02
43 138	Dollar General	4 934 124	0,04
41 410	Dollar Tree	4 101 246	0,03
162 801	Dominion Resources	9 201 513	0,07
5 455	Domino's Pizza	2 458 023	0,02
63 312	DoorDash	15 607 041	0,11
31 298	Dover	5 734 732	0,04

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
166 397	Dow	4 406 193	0,03
57 007	DR Horton	7 349 342	0,05
64 061	DraftKings	2 747 576	0,02
39 750	DTE Energy	5 265 285	0,04
140 040	Duke Energy	16 524 720	0,12
86 773	Dupont de Nemours	5 951 760	0,04
37 406	Dynatrace	2 065 185	0,01
73 204	Eaton	26 133 096	0,19
93 182	eBay	6 938 332	0,05
48 751	Ecolab	13 135 469	0,09
63 243	Edison International	3 263 339	0,02
123 266	Edwards Lifesciences	9 640 634	0,07
56 190	Electronic Arts	8 973 543	0,06
147 301	Eli Lilly	114 825 549	0,83
8 538	EMCOR Group	4 566 891	0,03
106 385	Emerson Electric	14 184 312	0,10
17 232	Entegris	1 389 761	0,01
72 705	Entergy	6 043 240	0,04
111 962	EOG Resources	13 391 775	0,10
74 600	EQT	4 350 672	0,03
27 738	Equifax	7 194 405	0,05
18 258	Equinix	14 523 691	0,10
51 151	Equitable Holdings	2 869 571	0,02
29 823	Equity Lifestyle Properties	1 839 184	0,01
76 685	Equity Residential	5 175 471	0,04
3 898	Erie Indemnity	1 351 787	0,01
23 852	Essential Utilities	885 863	0,01
9 204	Essex Property	2 608 414	0,02
42 695	Estee Lauder Cos	3 449 756	0,01
7 790	Everest Re Group	2 647 432	0,02
34 956	Evergy	2 409 517	0,02
60 146	Eversource Energy	3 826 489	0,03
212 341	Exelon	9 219 846	0,07
29 011	Expedia	4 893 575	0,04
32 209	Expeditors International of Washington	3 679 878	0,03
39 383	Extra Space Storage	5 806 630	0,04
811 764	Exxon Mobil	87 508 159	0,63
10 571	F5 Networks	3 111 257	0,02

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
4 797	Factset Research Systems	2 145 602	0,02
4 401	Fair Issac	8 044 852	0,06
226 870	Fastenal	9 528 540	0,07
42 769	FedEx	9 721 821	0,07
35 371	Ferguson	7 702 035	0,06
118 426	Fidelity National Information Services	9 641 061	0,07
126 341	Fifth Third Bancorp	5 196 405	0,04
1 311	First Citizens Bancshares	2 564 932	0,02
15 364	First Solar	2 543 357	0,02
110 636	FirstEnergy	4 454 205	0,03
104 522	Fiserv	18 020 638	0,13
53 261	FNFV Group	2 985 812	0,02
732 939	Ford Motor	7 952 388	0,06
123 774	Fortinet	13 085 387	0,09
72 267	Fortive	3 767 279	0,03
48 676	Fox	2 607 490	0,02
281 144	Freeport-McMoRan Copper & Gold	12 187 592	0,09
41 573	Gallagher (Arthur J)	13 308 349	0,10
45 509	Gaming And Leisure Properties	2 124 360	0,02
13 009	Gartner	5 258 498	0,04
78 912	GE HealthCare Technologies	5 845 012	0,04
48 094	GE Vernova	25 448 940	0,18
47 928	General Dynamics	13 978 680	0,10
199 953	General Electric	51 465 903	0,37
112 256	General Mills	5 815 983	0,04
211 092	General Motors	10 387 837	0,07
19 886	Genuine Parts	2 412 371	0,02
235 515	Gilead Sciences	26 111 548	0,19
54 181	Global Payments	4 336 647	0,03
24 476	GoDaddy	4 407 149	0,03
59 117	Goldman Sachs	41 840 057	0,30
19 964	Graco	1 716 305	0,01
8 822	Grainger	9 176 997	0,07
124 685	Halliburton	2 541 080	0,02
54 358	Hartford Financial	6 896 399	0,05
36 572	HCA Holdings	14 010 733	0,10
92 794	Healthpeak Properties	1 624 823	0,01
24 727	HEICO	7 143 587	0,05

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
13 705	Henry Jack & Associates	2 469 230	0,02
25 624	Hershey	4 252 303	0,03
59 634	Hess	8 261 694	0,06
276 588	Hewlett Packard	5 656 225	0,04
46 754	Hilton Worldwide Holdings	12 452 460	0,09
36 704	Hologic	2 391 633	0,02
179 662	Home Depot	65 871 276	0,47
115 185	Honeywell International	26 824 283	0,19
34 609	Hormel Foods	1 046 922	0,01
81 764	Howmet Aerospace	15 218 733	0,11
196 272	HP	4 800 813	0,03
8 628	Hubbell	3 523 761	0,03
10 379	HubSpot	5 777 263	0,04
23 940	Humana	5 852 851	0,04
274 407	Huntington Bancshares	4 599 061	0,03
5 033	Hyatt Hotels	702 858	0,01
12 563	Idex	2 205 686	0,02
17 812	IDEXX Laboratories	9 553 288	0,07
52 273	Illinois Tool Works	12 924 499	0,09
32 980	Illumina	3 146 622	0,02
33 244	Incyte Genomics	2 263 916	0,02
89 724	Ingersoll Rand	7 463 242	0,05
12 094	Insulet	3 799 693	0,03
762 381	Intel	17 077 334	0,12
59 724	Interactive Brokers	3 309 307	0,02
104 775	Intercontinental Exchange	19 223 069	0,14
166 478	International Business Machines	49 074 385	0,35
60 953	International Flavors & Fragrances	4 483 093	0,03
72 729	International Paper	3 405 899	0,02
50 982	Intuit	40 154 953	0,29
64 629	Intuitive Surgical	35 120 045	0,25
118 436	Invitation Homes	3 884 701	0,03
39 272	IQVIA	6 188 874	0,04
54 136	Iron Mountain	5 552 730	0,04
14 584	Jabil Circuit	3 180 770	0,02
20 987	JACOBS SOLUTIONS	2 758 741	0,02
6 652	JB Hunt Transport Services	955 227	0,01
11 879	JM Smucker	1 166 518	0,01

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
434 019	Johnson & Johnson	66 296 402	0,48
123 222	Johnson Controls	13 014 708	0,09
519 682	JPMorgan Chase	150 661 009	1,08
26 781	Juniper Networks	1 069 365	0,01
64 153	Kellogg	5 102 088	0,04
333 630	Kenvue	6 982 876	0,05
196 946	Keurig Dr Pepper	6 511 035	0,05
143 536	KeyCorp	2 500 397	0,02
35 331	Keysight	5 789 338	0,04
70 750	Kimberly-Clark	9 121 090	0,07
76 616	Kimco Realty	1 610 468	0,01
360 938	Kinder Morgan	10 611 577	0,08
112 710	KKR	14 993 811	0,11
25 803	KLA-Tencor	23 112 779	0,17
170 137	Kraft Heinz	4 392 937	0,03
143 881	Kroger	10 320 584	0,07
41 689	L3Harris Technologies	10 457 269	0,08
16 265	Labcorp Holdings	4 269 725	0,03
247 840	Lam Research	24 124 746	0,17
50 871	Las Vegas Sands	2 213 397	0,02
17 449	Leidos Holdings	2 752 754	0,02
47 642	Lennar	5 269 682	0,04
3 604	Lennox International	2 065 957	0,01
34 548	Liberty Media Corp-Liberty Formula One	3 610 266	0,03
19 782	Live Nation	2 992 621	0,02
19 911	LKQ	736 906	0,01
31 810	Loews	2 915 705	0,02
108 159	Lowe's Cos	23 997 237	0,17
13 130	LPL Financial Holdings	4 923 356	0,04
23 943	Lululemon Athletica	5 688 378	0,04
29 868	M&T Bank	5 794 093	0,04
56 970	Marathon Petroleum	9 463 287	0,07
1 828	Markel	3 651 174	0,03
44 142	Marriott International	12 060 036	0,09
84 748	Marsh & McLennan	18 529 303	0,13
13 265	Martin Marietta Materials	7 281 954	0,05
152 828	Marvell Technology	11 828 887	0,09
39 801	Masco	2 561 592	0,02

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
150 422	Mastercard	84 528 139	0,61
47 989	McCormick	3 638 526	0,03
129 230	McDonald's	37 757 129	0,27
23 654	McKesson	17 333 178	0,12
8 215	Mercadolibre	21 470 970	0,15
455 084	Merck	36 024 449	0,26
399 989	Meta Platforms	295 227 881	2,12
122 976	MetLife	9 889 730	0,07
3 611	Mettler Toledo International	4 241 914	0,03
101 943	Microchip Technology	7 173 729	0,05
208 424	Micron Technology	25 688 258	0,18
1 296 308	Microsoft	644 796 562	4,63
46 944	MicroStrategy Incorporated (MSTR)	18 976 173	0,14
24 291	Mid-America Apartment Communities	3 595 311	0,03
7 794	Molina Healthcare	2 321 833	0,02
15 481	Molsonors Brewing	744 481	0,01
257 275	Mondelez International	17 350 626	0,12
12 882	MongoDB	2 705 091	0,02
7 567	Monolithic Power Systems	5 534 352	0,04
159 338	Monster Beverage	9 980 932	0,07
30 621	Moody's	15 359 187	0,11
229 241	Morgan Stanley	32 290 887	0,23
28 123	Motorola Solutions	11 824 597	0,09
15 975	MSCI	9 213 422	0,07
73 031	NASDAQ OMX Group	6 530 432	0,05
23 387	Natera	3 951 000	0,03
40 472	NetApp	4 312 292	0,03
78 446	NetFlix	105 049 392	0,76
15 771	Neurocrine Biosciences	1 982 257	0,01
18 321	Newmont	1 048 302	0,01
195 152	Newmont Mining	11 369 556	0,08
89 372	News	2 656 136	0,02
374 036	NextEra Energy	25 965 579	0,19
228 589	NIKE	16 238 963	0,12
75 653	NiSource	3 051 842	0,02
4 386	Nordson	940 227	0,01
42 008	Norfolk Southern	10 752 788	0,08
28 971	Northern Trust	3 673 233	0,03
28 012	Northrop Grumman	14 005 440	0,10

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
82 429	NortonLifeLock	2 423 413	0,02
31 900	NRG Energy	5 122 502	0,04
50 756	Nucor	6 574 932	0,05
41 968	Nutanix	3 208 034	0,02
4 477 538	NVIDIA	707 406 229	5,08
496	NVR	3 663 287	0,03
128 324	Occidental Petroleum	5 390 891	0,04
30 795	Okta	3 078 576	0,02
37 240	Old Dominion Freight Line	6 044 052	0,04
34 987	Omnicom Group	2 516 965	0,02
74 611	ON Semiconductor	3 910 363	0,03
116 771	ONEOK	9 532 017	0,07
303 381	Oracle	66 328 188	0,48
173 175	O'Reilly Automotive	15 608 263	0,11
86 651	Otis Worldwide	8 580 182	0,06
14 383	Owens Corning	1 977 950	0,01
103 521	PACCAR	9 840 706	0,07
17 965	Packaging Corp of America	3 385 504	0,02
397 778	Palantir Technologies	54 225 097	0,39
118 608	Palo Alto Networks	24 271 941	0,17
22 298	Parker Hannifin	15 574 484	0,11
60 170	Paychex	8 752 328	0,06
8 005	Paycom Software	1 852 357	0,01
178 671	PayPal Holdings	13 278 829	0,10
26 098	Pentair	2 679 221	0,02
246 756	PepsiCo	32 581 662	0,23
10 901	PerkinElmer	1 054 345	0,01
1 000 925	Pfizer	24 262 422	0,17
357 608	PG&E	4 985 056	0,04
285 364	Philip Morris International	51 973 345	0,37
78 567	Phillips	9 373 043	0,07
101 076	Pinterest	3 624 585	0,03
72 137	PNC Financial Services Group	13 447 780	0,10
6 053	Pool	1 764 328	0,01
49 598	PPG Industries	5 641 773	0,04
156 429	PPL	5 301 379	0,04
46 146	Principal Financial Group	3 665 377	0,03
423 148	Procter & Gamble	67 415 939	0,48

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
101 673	Progressive	27 132 457	0,20
170 275	ProLogis	17 899 308	0,13
75 593	Prudential Financial	8 121 712	0,06
18 213	PTC	3 138 828	0,02
94 812	Public Service Enterprise Group	7 981 274	0,06
30 115	Public Storage	8 836 343	0,06
40 824	Pulte Group	4 305 299	0,03
48 405	Pure Storage	2 787 160	0,02
202 403	QUALCOMM	32 234 702	0,23
28 538	Quanta Services	10 789 647	0,08
19 560	Quest Diagnostics	3 513 563	0,03
24 088	Ralliant	1 168 027	0,01
35 300	Raymond James Financial	5 413 961	0,04
253 435	Raytheon Technologies	37 006 579	0,27
166 622	Realty Income	9 599 093	0,07
14 871	Reddit	2 239 126	0,02
23 506	Regency Centers	1 674 332	0,01
19 487	Regeneron Pharms	10 230 675	0,07
194 243	Regions Financial	4 568 595	0,03
6 018	Reliance Steel & Aluminum	1 889 050	0,01
38 747	Republic Services	9 555 398	0,07
28 528	Resmed	7 360 224	0,05
106 008	Rivian Automotive	1 456 550	0,01
120 691	Robinhood Markets	11 300 298	0,08
94 654	ROBLOX	9 957 601	0,07
25 414	Rockwell Automation	8 441 768	0,06
26 706	Rollins	1 506 753	0,01
21 448	Roper Industries	12 157 584	0,09
70 322	Ross Stores	8 971 681	0,06
41 540	Royal Caribbean Cruises	13 007 836	0,09
23 257	RPM International	2 554 549	0,02
57 453	S&P Global	30 294 392	0,22
177 788	Salesforce.com	48 481 010	0,35
52 901	Samsara	2 104 402	0,02
21 778	SBA Communications	5 114 346	0,04
239 272	Schlumberger	8 087 394	0,06
115 628	Sempra Energy	8 761 133	0,06
37 449	Servicenow	38 500 568	0,27
43 654	Sherwin-Williams	14 989 037	0,11

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
66 048	Simon Property Group	10 617 876	0,08
186 528	Snap	1 620 928	0,01
8 715	Snap-on	2 711 934	0,02
57 153	Snowflake	12 789 127	0,09
22 174	Solventum Corporation	1 681 676	0,01
197 912	Southern	18 174 259	0,13
102 963	Square	6 994 277	0,05
34 921	SS&C Technologies Holdings	2 891 459	0,02
213 684	Starbucks	19 579 865	0,14
55 555	State Street	5 907 719	0,04
27 498	Steel Dynamics	3 520 019	0,03
15 278	Steris	3 670 081	0,03
59 430	Stryker	23 512 291	0,17
17 784	Sun Communities	2 249 498	0,02
87 757	Super Micro Computer	4 300 971	0,03
78 601	Synchrony Financial	5 245 831	0,04
26 586	Synopsys	13 630 110	0,10
101 280	Sysco	7 670 947	0,06
53 214	T Rowe Price Group	5 135 151	0,04
32 224	Take Two Interactive	7 825 598	0,06
67 447	Tango Holdings	9 568 706	0,07
38 199	Targa Resources	6 649 682	0,05
88 009	Target	8 682 088	0,06
10 641	Teledyne Technologies	5 451 491	0,04
26 086	Teradyne	2 345 653	0,02
527 625	Tesla Motors	167 605 358	1,20
163 422	Texas Instruments	33 929 676	0,24
3 360	Texas Pacific Land	3 549 470	0,03
30 101	Textron	2 416 809	0,02
68 286	Thermo Fisher Scientific	27 687 242	0,20
214 511	TJX Cos	26 489 963	0,19
91 757	T-Mobile US	21 862 023	0,16
53 551	Toast	2 371 774	0,02
111 703	Tractor Supply	5 894 567	0,04
87 357	Trade Desk	6 288 830	0,05
13 241	Tradeweb Markets	1 938 482	0,01
11 284	TransDigm Group	17 158 902	0,12
28 785	TransUnion	2 533 080	0,02
46 837	Travelers Cos	12 530 771	0,09
40 395	Trimble Navigation	3 069 212	0,02

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
246 828	Truist Financial	10 611 136	0,08
28 077	Twilio	3 491 656	0,02
6 446	Tyler Technologies	3 821 447	0,03
49 737	Tyson Foods	2 782 288	0,02
337 138	Uber Technologies	31 454 975	0,23
58 808	UDR	2 401 131	0,02
10 155	Ulta Beauty	4 750 712	0,03
107 385	Union Pacific	24 707 141	0,18
17 695	United Airlines Holdings	1 409 053	0,01
129 248	United Parcel Service	13 046 293	0,09
13 844	United Rentals	10 430 070	0,08
7 273	United Therapeutics	2 089 897	0,02
167 385	UnitedHealth Group	52 219 098	0,38
6 844	Universal Health	1 239 791	0,01
288 683	US Bancorp	13 062 906	0,09
67 566	Valero Energy	9 082 222	0,07
31 967	Veeva Systems	9 205 857	0,07
79 546	Ventas	5 023 330	0,04
35 448	Veralto	3 578 476	0,03
19 120	VeriSign	5 521 856	0,04
30 356	Verisk Analytics	9 455 894	0,07
763 630	Verizon Communications	33 042 270	0,24
49 050	Vertex Pharmaceuticals	21 837 060	0,16
69 437	Vertiv Holdings	8 916 405	0,06
186 981	VICI Properties	6 095 581	0,04
312 447	Visa	110 934 307	0,80
66 317	Vistra Energy	12 852 898	0,09
24 961	Vulcan Materials	6 510 328	0,05
32 626	Wabtec	6 830 253	0,05
801 964	Wal-Mart Stores	78 416 040	0,56
337 042	Walt Disney	41 796 578	0,30
389 223	Warner Bros Discovery	4 460 496	0,03
51 055	Waste Connections	9 532 990	0,07
71 513	Waste Management	16 363 605	0,12
10 182	Waters	3 553 925	0,03
4 129	Watsco	1 823 449	0,01
62 564	Wec Energy Group	6 519 169	0,05
617 986	Wells Fargo	49 513 038	0,36

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
109 203	Welltower	16 787 777	0,12
12 442	West Pharmaceutical Services	2 722 310	0,02
61 592	Western Digital	3 941 272	0,03
150 722	Weyerhaeuser	3 872 048	0,03
208 474	Williams Cos	13 094 252	0,09
16 928	Williams-Sonoma	2 765 527	0,02
40 204	Workday	9 648 960	0,07
19 602	WP Carey	1 222 773	0,01
67 642	WR Berkley	4 969 658	0,04
104 470	Xcel Energy	7 114 407	0,05
49 548	Xylem	6 409 529	0,05
60 089	Yum! Brands	8 903 988	0,06
5 983	Zebra Technologies	1 844 918	0,01
27 295	Zillow Group	1 912 015	0,01
33 598	Zimmer Biomet Holdings	3 064 474	0,02
83 040	Zoetis	12 950 088	0,09
31 607	Zoom Video Communications	2 464 714	0,02
16 219	Zscaler	5 091 793	0,04
		9 725 411 681	70,05
Total des actions (31 décembre 2024 : 99,41 %)*		13 826 926 752	99,37
Bons de souscription (31 décembre 2024 : 0,00 %)**			
2 698	Constellation Software 31/03/2040 (bons de souscription)	13 722	0,00
Total des bons de souscription		13 722	0,00
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : néant)			
523	Indice EUX MSCI World Index Futures Sep 25	1 637 041	0,01
		1 637 041	0,01

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Contrats à terme (31 décembre 2024 : 0,01 %)^			
	Achat : 233 675 902 EUR / Vente : 269 922 539 USD	4 613 158	0,03
	Achat : 207 676 EUR / Vente : 1 747 671 EUR	2 297 252	0,02
	Achat : 649 886 CHF / Vente : -5 519 CHF	655 406	0,01
	Achat : 35 511 114 CHF / Vente : 34 861 955 USD	649 159	0,01
	Achat : 17 858 338 EUR / Vente : 20 504 696 JPY	476 293	0,01
	Achat : 22 917 817 EUR / Vente : 26 505 395 USD	419 756	0,00
	Achat : 336 519 EUR / Vente : 14 707 EUR	412 640	0,00
	Achat : 10 704 324 EUR / Vente : 12 328 262 CAD	247 784	0,00
	Achat : 8 164 561 EUR / Vente : 9 426 933 USD	165 256	0,00
	Achat : 10 879 915 EUR / Vente : 12 635 019 USD	147 322	0,00
	Achat : 117 262 EUR / Vente : 7 654 EUR	146 758	0,00
	Achat : 12 573 514 EUR / Vente : 14 676 979 GBP	95 098	0,00
	Achat : 4 989 423 EUR / Vente : 5 770 472 USD	91 385	0,00
	Achat : 38 560 EUR / Vente : 20 414 EUR	69 287	0,00
	Achat : 2 777 150 EUR / Vente : 3 193 753 SEK	69 000	0,00
	Achat : 2 719 711 CHF / Vente : 2 653 919 JPY	65 792	0,00
	Achat : 5 759 106 EUR / Vente : 6 715 907 AUD	50 218	0,00
	Achat : 2 036 303 EUR / Vente : 2 357 029 USD	35 335	0,00
	Achat : 1 630 702 CHF / Vente : 1 596 049 CAD	34 652	0,00
	Achat : 1 511 242 EUR / Vente : 1 742 358 HKD	33 134	0,00
	Achat : 2 582 022 EUR / Vente : 3 001 502 USD	32 003	0,00
	Achat : 2 102 497 EUR / Vente : 2 440 673 USD	29 460	0,00
	Achat : 2 330 456 EUR / Vente : 2 710 779 USD	27 172	0,00
	Achat : 1 224 924 EUR / Vente : 1 412 504 USD	26 606	0,00
	Achat : 1 035 184 EUR / Vente : 1 191 916 CAD	24 276	0,00
	Achat : 573 158 EUR / Vente : 650 844 NOK	22 535	0,00
	Achat : 828 397 EUR / Vente : 957 866 JPY	15 381	0,00
	Achat : 1 920 726 CHF / Vente : 1 905 510 GBP	15 216	0,00
	Achat : 1 113 495 EUR / Vente : 1 293 815 SGD	14 382	0,00
	Achat : 496 128 EUR / Vente : 572 171 CAD	10 708	0,00
	Achat : 968 EUR / Vente : 7 744 EUR	10 235	0,00
	Achat : 423 743 CHF / Vente : 414 152 SEK	9 591	0,00
	Achat : 1 220 494 EUR / Vente : 1 424 623 GBP	9 283	0,00
	Achat : 882 139 CHF / Vente : 874 373 AUD	7 766	0,00
	Achat : 341 614 EUR / Vente : 393 594 JPY	7 754	0,00
	Achat : 4 480 953 CHF / Vente : 3 808 274 EUR	6 776	0,00
	Achat : 268 381 EUR / Vente : 309 197 SEK	6 112	0,00
	Achat : 314 938 CHF / Vente : 308 891 USD	6 047	0,00
	Achat : 555 932 EUR / Vente : 648 197 AUD	4 943	0,00
	Achat : 269 892 CHF / Vente : 265 007 USD	4 885	0,00

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Contrats à terme (suite)^		
	Achat : 1 729 238 EUR / Vente : 2 026 776 USD	4 831	0,00
	Achat : 368 590 EUR / Vente : 428 333 CAD	4 707	0,00
	Achat : 230 622 CHF / Vente : 225 974 HKD	4 648	0,00
	Achat : 310 771 CHF / Vente : 307 304 USD	3 467	0,00
	Achat : 156 155 EUR / Vente : 180 328 JPY	3 133	0,00
	Achat : 87 635 CHF / Vente : 84 574 NOK	3 061	0,00
	Achat : 127 446 EUR / Vente : 146 705 SEK	3 025	0,00
	Achat : 265 512 EUR / Vente : 308 915 AUD	3 024	0,00
	Achat : 146 971 EUR / Vente : 169 662 HKD	3 007	0,00
	Achat : 582 609 EUR / Vente : 681 844 GBP	2 638	0,00
	Achat : 616 964 EUR / Vente : 722 327 JPY	2 517	0,00
	Achat : 54 315 EUR / Vente : 61 641 NOK	2 172	0,00
	Achat : 169 839 CHF / Vente : 167 717 SGD	2 122	0,00
	Achat : 138 482 EUR / Vente : 160 589 JPY	2 107	0,00
	Achat : 172 937 EUR / Vente : 201 411 JPY	1 765	0,00
	Achat : 376 374 EUR / Vente : 440 433 JPY	1 752	0,00
	Achat : 165 734 EUR / Vente : 192 970 NZD	1 744	0,00
	Achat : 74 374 EUR / Vente : 85 635 CAD	1 744	0,00
	Achat : 148 494 EUR / Vente : 172 774 USD	1 685	0,00
	Achat : 1 585 314 EUR / Vente : 1 860 971 USD	1 545	0,00
	Achat : 108 630 EUR / Vente : 126 309 SGD	1 316	0,00
	Achat : 27 199 EUR / Vente : 30 835 NOK	1 121	0,00
	Achat : 71 309 EUR / Vente : 82 673 HKD	1 105	0,00
	Achat : 52 170 EUR / Vente : 60 188 HKD	1 104	0,00
	Achat : 27 310 EUR / Vente : 31 052 NOK	1 033	0,00
	Achat : 72 718 EUR / Vente : 84 404 SEK	1 030	0,00
	Achat : 93 153 EUR / Vente : 108 412 JPY	1 029	0,00
	Achat : 46 950 EUR / Vente : 54 199 HKD	961	0,00
	Achat : 261 203 EUR / Vente : 305 966 JPY	910	0,00
	Achat : 55 076 EUR / Vente : 63 877 CAD	829	0,00
	Achat : 37 862 CHF / Vente : 37 047 JPY	815	0,00
	Achat : 430 967 EUR / Vente : 505 523 GBP	802	0,00
	Achat : 103 723 EUR / Vente : 121 077 GBP	782	0,00
	Achat : 125 011 CHF / Vente : 105 749 EUR	771	0,00
	Achat : 104 537 EUR / Vente : 122 045 CAD	770	0,00
	Achat : 2 164 328 EUR / Vente : 2 542 033 DKK	743	0,00
	Achat : 45 440 EUR / Vente : 52 712 HKD	674	0,00
	Achat : 116 228 CHF / Vente : 98 366 EUR	662	0,00
	Achat : 113 672 CHF / Vente : 96 193 EUR	659	0,00
	Achat : 110 736 EUR / Vente : 129 443 CAD	656	0,00

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Contrats à terme (suite)^		
	Achat : 328 840 CHF / Vente : 328 243 DKK	596	0,00
	Achat : 101 708 EUR / Vente : 118 906 SEK	587	0,00
	Achat : 65 128 EUR / Vente : 75 937 AUD	579	0,00
	Achat : 92 998 EUR / Vente : 108 680 SEK	579	0,00
	Achat : 121 637 EUR / Vente : 142 337 GBP	568	0,00
	Achat : 202 428 CHF / Vente : 201 872 USD	556	0,00
	Achat : 51 585 EUR / Vente : 60 094 SGD	512	0,00
	Achat : 21 796 EUR / Vente : 25 123 SEK	485	0,00
	Achat : 193 579 CHF / Vente : 193 169 USD	410	0,00
	Achat : 17 724 EUR / Vente : 20 419 SEK	404	0,00
	Achat : 109 412 CHF / Vente : 92 791 EUR	396	0,00
	Achat : 312 848 JPY / Vente : 265 955 EUR	390	0,00
	Achat : 22 065 CHF / Vente : 21 681 JPY	384	0,00
	Achat : 138 474 CHF / Vente : 117 549 EUR	371	0,00
	Achat : 121 204 EUR / Vente : 142 027 CAD	370	0,00
	Achat : 18 924 CHF / Vente : 18 569 JPY	355	0,00
	Achat : 7 866 EUR / Vente : 8 906 NOK	335	0,00
	Achat : 26 134 EUR / Vente : 30 379 SEK	326	0,00
	Achat : 15 391 EUR / Vente : 17 788 HKD	294	0,00
	Achat : 21 095 EUR / Vente : 24 507 HKD	278	0,00
	Achat : 15 885 EUR / Vente : 18 397 HKD	266	0,00
	Achat : 25 369 CHF / Vente : 25 105 NZD	264	0,00
	Achat : 57 274 CHF / Vente : 48 531 EUR	257	0,00
	Achat : 110 232 EUR / Vente : 129 252 AUD	255	0,00
	Achat : 116 219 CAD / Vente : 98 712 EUR	247	0,00
	Achat : 50 893 CHF / Vente : 43 124 EUR	228	0,00
	Achat : 99 770 AUD / Vente : 84 733 EUR	220	0,00
	Achat : 45 176 CHF / Vente : 38 266 EUR	219	0,00
	Achat : 47 464 CHF / Vente : 47 247 JPY	217	0,00
	Achat : 17 764 EUR / Vente : 20 654 SGD	215	0,00
	Achat : 16 399 EUR / Vente : 19 056 SEK	210	0,00
	Achat : 55 495 EUR / Vente : 65 005 AUD	193	0,00
	Achat : 15 164 EUR / Vente : 17 627 HKD	189	0,00
	Achat : 29 578 EUR / Vente : 34 564 AUD	185	0,00
	Achat : 4 941 ILS / Vente : 4 049 EUR	184	0,00
	Achat : 15 975 EUR / Vente : 18 589 NZD	179	0,00
	Achat : 7 819 EUR / Vente : 9 008 HKD	179	0,00
	Achat : 4 098 CHF / Vente : 3 932 NOK	166	0,00
	Achat : 32 088 CHF / Vente : 31 950 JPY	138	0,00
	Achat : 17 058 EUR / Vente : 19 906 SGD	135	0,00

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Contrats à terme (suite)^		
	Achat : 15 368 CHF / Vente : 15 246 GBP	122	0,00
	Achat : 41 078 CHF / Vente : 40 959 JPY	120	0,00
	Achat : 9 117 CHF / Vente : 9 001 SEK	115	0,00
	Achat : 7 586 EUR / Vente : 8 800 NZD	112	0,00
	Achat : 5 806 CHF / Vente : 5 697 HKD	109	0,00
	Achat : 8 822 EUR / Vente : 10 270 SGD	95	0,00
	Achat : 14 386 CHF / Vente : 14 297 SEK	89	0,00
	Achat : 130 401 EUR / Vente : 153 116 GBP	87	0,00
	Achat : 64 425 EUR / Vente : 75 606 GBP	84	0,00
	Achat : 67 407 CHF / Vente : 57 304 EUR	83	0,00
	Achat : 3 395 CHF / Vente : 3 316 SEK	79	0,00
	Achat : 6 086 EUR / Vente : 7 072 NOK	78	0,00
	Achat : 13 618 CHF / Vente : 13 542 CAD	77	0,00
	Achat : 10 970 EUR / Vente : 12 814 SGD	75	0,00
	Achat : 5 485 EUR / Vente : 6 376 NOK	68	0,00
	Achat : 3 060 EUR / Vente : 3 528 NOK	67	0,00
	Achat : 12 684 CHF / Vente : 12 618 GBP	66	0,00
	Achat : 5 780 EUR / Vente : 6 729 SGD	61	0,00
	Achat : 3 600 ILS / Vente : 3 015 EUR	58	0,00
	Achat : 13 939 EUR / Vente : 16 321 SEK	56	0,00
	Achat : 2 579 CHF / Vente : 2 528 HKD	51	0,00
	Achat : 7 730 EUR / Vente : 9 032 NOK	49	0,00
	Achat : 36 996 EUR / Vente : 43 416 HKD	48	0,00
	Achat : 76 624 CHF / Vente : 65 180 EUR	47	0,00
	Achat : 14 686 CHF / Vente : 14 641 CAD	45	0,00
	Achat : 98 619 EUR / Vente : 115 824 DKK	39	0,00
	Achat : 1 899 CHF / Vente : 1 860 HKD	39	0,00
	Achat : 13 837 CHF / Vente : 13 802 AUD	35	0,00
	Achat : 1 832 ILS / Vente : 1 798 CHF	34	0,00
	Achat : 7 510 ILS / Vente : 6 367 EUR	30	0,00
	Achat : 727 CHF / Vente : 698 NOK	29	0,00
	Achat : 2 438 CHF / Vente : 2 409 HKD	29	0,00
	Achat : 15 423 CHF / Vente : 15 394 GBP	29	0,00
	Achat : 6 632 EUR / Vente : 7 764 CAD	27	0,00
	Achat : 1 689 EUR / Vente : 1 960 SEK	24	0,00
	Achat : 1 297 EUR / Vente : 1 501 NZD	23	0,00
	Achat : 649 ILS / Vente : 629 CHF	21	0,00
	Achat : 4 538 CHF / Vente : 4 516 HKD	21	0,00
	Achat : 1 564 CHF / Vente : 1 544 SGD	20	0,00
	Achat : 11 122 EUR / Vente : 13 046 JPY	20	0,00

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Contrats à terme (suite)^		
	Achat : 1 374 CHF / Vente : 1 355 SGD	19	0,00
	Achat : 2 101 CHF / Vente : 2 086 SGD	15	0,00
	Achat : 12 157 EUR / Vente : 14 269 HKD	14	0,00
	Achat : 882 CHF / Vente : 872 NOK	10	0,00
	Achat : 70 316 EUR / Vente : 82 603 DKK	8	0,00
	Achat : 21 718 CHF / Vente : 18 479 EUR	8	0,00
	Achat : 496 ILS / Vente : 490 CHF	6	0,00
	Achat : 4 194 EUR / Vente : 4 922 ILS	6	0,00
	Achat : 922 CHF / Vente : 916 NOK	6	0,00
	Achat : 202 CHF / Vente : 198 NZD	4	0,00
	Achat : 1 291 EUR / Vente : 1 513 NZD	4	0,00
	Achat : 700 EUR / Vente : 819 SGD	4	0,00
	Achat : 1 349 EUR / Vente : 1 581 NZD	4	0,00
	Achat : 19 569 SGD / Vente : 16 653 EUR	4	0,00
	Achat : 850 EUR / Vente : 996 NZD	3	0,00
	Achat : 350 EUR / Vente : 409 NOK	3	0,00
	Achat : 1 487 CHF / Vente : 1 484 HKD	3	0,00
	Achat : 10 539 EUR / Vente : 12 380 DKK	3	0,00
	Achat : 3 060 CHF / Vente : 3 058 DKK	2	0,00
	Achat : 3 563 EUR / Vente : 4 184 AUD	2	0,00
	Achat : 1 835 CHF / Vente : 1 833 DKK	2	0,00
	Achat : 5 911 EUR / Vente : 6 943 ILS	2	0,00
	Achat : 1 844 CHF / Vente : 1 842 SGD	2	0,00
	Achat : 21 655 EUR / Vente : 25 441 DKK	1	0,00
	Achat : 207 CHF / Vente : 207 NZD	1	0,00
	Achat : 1 767 CHF / Vente : 1 766 DKK	1	0,00
	Achat : 2 303 NZD / Vente : 1 959 EUR	1	0,00
	Achat : 1 035 EUR / Vente : 1 215 NZD	1	0,00
	Achat : 705 CHF / Vente : 704 ILS	1	0,00
	Achat : 19 036 EUR / Vente : 22 364 DKK	0	0,00
	Achat : 803 CHF / Vente : 803 ILS	0	0,00
	Achat : 82 EUR / Vente : 97 NZD	0	0,00
	Achat : 1 215 EUR / Vente : 1 428 DKK	0	0,00
	Achat : 268 EUR / Vente : 315 ILS	0	0,00
	Achat : 217 CHF / Vente : 217 NZD	0	0,00
	Total des contrats à terme de gré à gré	11 153 704	0,08
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	13 839 731 219	99,46

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : (0,02 %))			
Contrats à terme (31 décembre 2024 : (0,03 %))			
	Achat : -243 906 DKK / Vente : 2 013 596 JPY	(2 257 502)	(0,02)
	Achat : -638 313 USD / Vente : 5 411 HKD	(643 724)	(0,01)
	Achat : -394 356 JPY / Vente : 17 279 DKK	(411 634)	(0,00)
	Achat : -137 129 GBP / Vente : 8 998 ILS	(146 127)	(0,00)
	Achat : -44 995 SGD / Vente : 23 526 NOK	(68 520)	(0,00)
	Achat : 1 893 635 USD / Vente : 1 643 287 EUR	(36 991)	(0,00)
	Achat : 2 887 532 USD / Vente : 2 489 009 EUR	(36 697)	(0,00)
	Achat : 969 815 USD / Vente : 992 242 CHF	(22 428)	(0,00)
	Achat : 386 640 EUR / Vente : 475 790 ILS	(21 543)	(0,00)
	Achat : 8 133 080 EUR / Vente : 9 569 859 CHF	(14 656)	(0,00)
	Achat : -1 126 HKD / Vente : 9 063 GBP	(10 188)	(0,00)
	Achat : 4 146 416 USD / Vente : 3 535 288 EUR	(7 041)	(0,00)
	Achat : 378 761 USD / Vente : 385 787 CHF	(7 026)	(0,00)
	Achat : 234 245 USD / Vente : 240 307 CHF	(6 062)	(0,00)
	Achat : 314 760 JPY / Vente : 271 389 EUR	(4 083)	(0,00)
	Achat : 251 627 JPY / Vente : 217 486 EUR	(3 888)	(0,00)
	Achat : 59 005 CHF / Vente : 61 710 ILS	(2 705)	(0,00)
	Achat : 38 340 EUR / Vente : 47 378 ILS	(2 334)	(0,00)
	Achat : 373 234 EUR / Vente : 440 700 CHF	(2 204)	(0,00)
	Achat : 789 168 EUR / Vente : 929 288 CHF	(2 129)	(0,00)
	Achat : 206 538 JPY / Vente : 177 246 EUR	(1 701)	(0,00)
	Achat : 88 466 CAD / Vente : 76 650 EUR	(1 587)	(0,00)
	Achat : 74 069 JPY / Vente : 75 497 CHF	(1 428)	(0,00)
	Achat : 273 324 EUR / Vente : 322 339 CHF	(1 222)	(0,00)
	Achat : 43 721 CAD / Vente : 44 939 CHF	(1 218)	(0,00)
	Achat : 39 503 EUR / Vente : 47 582 ILS	(1 172)	(0,00)
	Achat : 74 759 CAD / Vente : 64 568 EUR	(1 099)	(0,00)
	Achat : 48 011 HKD / Vente : 41 651 EUR	(923)	(0,00)
	Achat : 12 628 EUR / Vente : 15 604 ILS	(769)	(0,00)
	Achat : 90 052 AUD / Vente : 77 264 EUR	(721)	(0,00)
	Achat : 32 945 JPY / Vente : 33 647 CHF	(702)	(0,00)
	Achat : 32 603 SEK / Vente : 28 341 EUR	(693)	(0,00)
	Achat : 104 056 EUR / Vente : 122 924 CHF	(673)	(0,00)
	Achat : 34 913 JPY / Vente : 35 573 CHF	(660)	(0,00)
	Achat : 42 249 NOK / Vente : 36 506 EUR	(640)	(0,00)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Contrats à terme de gré à gré (suite)		
	Achat : 127 931 JPY / Vente : 109 392 EUR	(589)	(0,00)
	Achat : 30 132 HKD / Vente : 26 135 EUR	(574)	(0,00)
	Achat : 215 228 GBP / Vente : 183 670 EUR	(558)	(0,00)
	Achat : 44 108 SEK / Vente : 37 976 EUR	(508)	(0,00)
	Achat : 18 207 EUR / Vente : 21 897 ILS	(507)	(0,00)
	Achat : 51 742 SEK / Vente : 44 456 EUR	(487)	(0,00)
	Achat : 68 665 EUR / Vente : 81 145 CHF	(473)	(0,00)
	Achat : 52 352 GBP / Vente : 52 820 CHF	(468)	(0,00)
	Achat : 96 750 GBP / Vente : 82 731 EUR	(448)	(0,00)
	Achat : 53 655 EUR / Vente : 63 431 CHF	(394)	(0,00)
	Achat : 23 671 AUD / Vente : 24 059 CHF	(388)	(0,00)
	Achat : 25 441 SEK / Vente : 21 969 EUR	(369)	(0,00)
	Achat : 51 463 EUR / Vente : 60 810 CHF	(349)	(0,00)
	Achat : 40 797 EUR / Vente : 48 276 CHF	(346)	(0,00)
	Achat : 197 338 EUR / Vente : 232 178 AUD	(335)	(0,00)
	Achat : 22 418 JPY / Vente : 22 745 CHF	(327)	(0,00)
	Achat : 11 313 SEK / Vente : 11 615 CHF	(302)	(0,00)
	Achat : 8 544 NOK / Vente : 7 529 EUR	(301)	(0,00)
	Achat : 14 143 HKD / Vente : 12 292 EUR	(298)	(0,00)
	Achat : 46 888 SEK / Vente : 40 163 EUR	(297)	(0,00)
	Achat : 38 857 AUD / Vente : 33 322 EUR	(291)	(0,00)
	Achat : 28 425 SEK / Vente : 24 436 EUR	(285)	(0,00)
	Achat : 55 237 AUD / Vente : 47 232 EUR	(253)	(0,00)
	Achat : 14 744 EUR / Vente : 17 534 ILS	(212)	(0,00)
	Achat : 117 174 GBP / Vente : 99 914 EUR	(211)	(0,00)
	Achat : 43 863 NZD / Vente : 37 507 EUR	(203)	(0,00)
	Achat : 5 336 NOK / Vente : 4 708 EUR	(194)	(0,00)
	Achat : 8 489 CAD / Vente : 8 665 CHF	(176)	(0,00)
	Achat : 219 080 EUR / Vente : 257 557 CHF	(169)	(0,00)
	Achat : 6 342 HKD / Vente : 6 499 CHF	(157)	(0,00)
	Achat : 7 880 CAD / Vente : 8 036 CHF	(157)	(0,00)
	Achat : 90 084 GBP / Vente : 76 806 EUR	(152)	(0,00)
	Achat : 184 564 CAD / Vente : 157 222 EUR	(149)	(0,00)
	Achat : 10 030 AUD / Vente : 10 170 CHF	(139)	(0,00)
	Achat : 5 208 HKD / Vente : 5 340 CHF	(131)	(0,00)
	Achat : 24 249 JPY / Vente : 24 380 CHF	(131)	(0,00)
	Achat : 4 554 SEK / Vente : 4 678 CHF	(124)	(0,00)
	Achat : 67 277 EUR / Vente : 79 160 CHF	(120)	(0,00)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Contrats à terme de gré à gré (suite)		
	Achat : 10 330 SGD / Vente : 8 892 EUR	(117)	(0,00)
	Achat : 220 213 JPY / Vente : 187 536 EUR	(115)	(0,00)
	Achat : 13 947 JPY / Vente : 14 062 CHF	(115)	(0,00)
	Achat : 26 679 EUR / Vente : 31 459 CHF	(115)	(0,00)
	Achat : 5 514 CHF / Vente : 5 628 ILS	(114)	(0,00)
	Achat : 2 381 NOK / Vente : 2 489 CHF	(108)	(0,00)
	Achat : 13 373 SGD / Vente : 11 471 EUR	(104)	(0,00)
	Achat : 4 586 NOK / Vente : 4 685 CHF	(99)	(0,00)
	Achat : 9 942 GBP / Vente : 10 036 CHF	(94)	(0,00)
	Achat : 62 080 EUR / Vente : 73 028 CHF	(93)	(0,00)
	Achat : 10 240 GBP / Vente : 10 331 CHF	(90)	(0,00)
	Achat : 13 959 DKK / Vente : 14 048 CHF	(89)	(0,00)
	Achat : 32 550 HKD / Vente : 27 781 EUR	(89)	(0,00)
	Achat : 5 731 SEK / Vente : 5 819 CHF	(88)	(0,00)
	Achat : 4 158 HKD / Vente : 4 243 CHF	(86)	(0,00)
	Achat : 9 235 GBP / Vente : 9 312 CHF	(77)	(0,00)
	Achat : 4 626 SGD / Vente : 4 701 CHF	(75)	(0,00)
	Achat : 1 490 CHF / Vente : 1 564 ILS	(74)	(0,00)
	Achat : 77 435 EUR / Vente : 91 048 CHF	(74)	(0,00)
	Achat : 1 864 NOK / Vente : 1 934 CHF	(70)	(0,00)
	Achat : 6 093 AUD / Vente : 6 159 CHF	(67)	(0,00)
	Achat : 3 100 SEK / Vente : 3 164 CHF	(64)	(0,00)
	Achat : 4 692 SEK / Vente : 4 754 CHF	(62)	(0,00)
	Achat : 18 120 GBP / Vente : 18 181 CHF	(61)	(0,00)
	Achat : 26 991 HKD / Vente : 23 020 EUR	(54)	(0,00)
	Achat : 4 762 NZD / Vente : 4 814 CHF	(52)	(0,00)
	Achat : 8 799 DKK / Vente : 8 849 CHF	(51)	(0,00)
	Achat : 3 131 SEK / Vente : 3 182 CHF	(51)	(0,00)
	Achat : 9 732 NOK / Vente : 8 326 EUR	(50)	(0,00)
	Achat : 7 354 DKK / Vente : 7 402 CHF	(48)	(0,00)
	Achat : 5 219 AUD / Vente : 5 266 CHF	(47)	(0,00)
	Achat : 1 723 HKD / Vente : 1 770 CHF	(47)	(0,00)
	Achat : 2 210 EUR / Vente : 2 642 ILS	(46)	(0,00)
	Achat : 4 535 DKK / Vente : 4 563 CHF	(28)	(0,00)
	Achat : 650 NOK / Vente : 678 CHF	(28)	(0,00)
	Achat : 60 900 EUR / Vente : 71 575 CHF	(26)	(0,00)
	Achat : 1 757 SGD / Vente : 1 781 CHF	(24)	(0,00)
	Achat : 1 258 SGD / Vente : 1 280 CHF	(22)	(0,00)
	Achat : 5 671 EUR / Vente : 6 684 NZD	(21)	(0,00)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Contrats à terme de gré à gré (suite)		
	Achat : 12 327 CAD / Vente : 12 348 CHF	(21)	(0,00)
	Achat : 1 516 NZD / Vente : 1 308 EUR	(20)	(0,00)
	Achat : 5 352 DKK / Vente : 5 371 CHF	(20)	(0,00)
	Achat : 65 656 DKK / Vente : 55 900 EUR	(18)	(0,00)
	Achat : 678 NZD / Vente : 691 CHF	(13)	(0,00)
	Achat : 127 642 DKK / Vente : 108 655 EUR	(12)	(0,00)
	Achat : 4 984 EUR / Vente : 5 868 CHF	(12)	(0,00)
	Achat : 27 667 DKK / Vente : 23 559 EUR	(11)	(0,00)
	Achat : 2 391 DKK / Vente : 2 403 CHF	(11)	(0,00)
	Achat : 3 465 HKD / Vente : 3 476 CHF	(11)	(0,00)
	Achat : 1 235 NZD / Vente : 1 059 EUR	(10)	(0,00)
	Achat : 4 632 DKK / Vente : 4 641 CHF	(9)	(0,00)
	Achat : 44 511 DKK / Vente : 37 892 EUR	(7)	(0,00)
	Achat : 22 930 DKK / Vente : 19 523 EUR	(6)	(0,00)
	Achat : 258 NZD / Vente : 262 CHF	(4)	(0,00)
	Achat : 185 NZD / Vente : 188 CHF	(4)	(0,00)
	Achat : 33 371 DKK / Vente : 28 408 EUR	(3)	(0,00)
	Achat : 161 NZD / Vente : 163 CHF	(2)	(0,00)
	Achat : 50 670 DKK / Vente : 43 130 EUR	(2)	(0,00)
	Achat : 15 460 EUR / Vente : 18 165 SGD	(1)	(0,00)
	Achat : 15 003 EUR / Vente : 17 627 DKK	(1)	(0,00)
	Total des contrats à terme de gré à gré	(3 737 195)	(0,03)
	Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(3 737 195)	(0,03)
	Liquidités et/ou autres actifs nets	78 681 463	0,57
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	13 914 675 487	100,00

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

	Juste valeur USD	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs		
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	13 826 926 752	99,31
** Valeurs mobilières autres que celles mentionnées ci-dessus	13 722	0,00
*** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	1 637 041	0,01
^ Instruments financiers dérivés de gré à gré	11 153 704	0,08
Autres actifs	83 891 267	0,60
Total des actifs	13 923 622 486	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 et de Niveau 3 tels que mentionnés ci-dessous) et tous les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Les titres de participation détenus dans Lotus Bakeries, Sofina, Lindt & Spruengli, Chocoladefabriken Lindt & Spruengli, Constellation Software et Dassault Aviation ont été classés en Niveau 2 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Les investissements dans des contrats à terme de gré à gré ont été classés en Niveau 2 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Les investissements détenus dans Constellation Software 31/03/2040 (bons de souscription), NMC Health, Aegon, Leg Immobilien GmbH et Abiomed ont été classés en Niveau 3 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
Japon	5,31	5,35
États-Unis	70,05	71,93
Autres*	24,01	22,13
	99,37	99,41

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Australie (31 décembre 2024 : 0,73 %)			
7 896	Bluescope Steel	119 586	0,05
24 168	Brambles	370 938	0,15
61 603	Fortescue Metals Group	616 877	0,25
27 466	QBE Insurance Group	421 016	0,17
67 138	Vicinity Centres	108 677	0,05
		1 637 094	0,67
Belgique (31 décembre 2024 : 0,29 %)			
7 965	KBC Groep	819 596	0,33
281	Sofina	92 358	0,04
		911 954	0,37
Canada (31 décembre 2024 : 0,97 %)			
17 570	Agnico-Eagle Mines	2 089 085	0,85
3 957	Bank of Nova Scotia	218 367	0,09
4 805	Open Text	140 118	0,06
3 198	RB Global	339 066	0,14
559	West Fraser Timber	40 910	0,01
		2 827 546	1,15
Îles anglo-normandes (31 décembre 2024 : 0,13 %)			
Chine (31 décembre 2024 : 0,69 %)			
127 905	BOC Hong Kong Holdings	555 613	0,23
34 870	CK Asset Holdings	153 694	0,06
27 036	MTR	97 123	0,04
64 945	Sino Land	69 082	0,03
52 303	Sun Hung Kai Properties	599 985	0,25
6 774	Swire Pacific	58 032	0,02
151 579	WH Group	145 786	0,06
18 824	Wharf Holdings	57 311	0,02
30 478	Wharf Real Estate Investment	86 193	0,04
		1 822 819	0,75
Danemark (31 décembre 2024 : 0,84 %)			
267	AP Moeller - Maersk	493 404	0,20
404	Genmab	83 586	0,04
		576 990	0,24
Finlande (31 décembre 2024 : 0,59 %)			
4 871	Kesko Oyj	119 731	0,05
193 730	Nokia	1 001 968	0,41
11 356	Outotec	146 366	0,06
		1 268 065	0,52

HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
France (31 décembre 2024 : 2,16 %)			
1 121	Amundi	90 401	0,04
35 694	BNP Paribas	3 197 761	1,31
3 499	Bouygues	157 720	0,07
9 131	Carrefour	128 300	0,05
24 390	Cie Générale des Établissements Michelin SCA	902 996	0,37
1 016	Covivio	63 865	0,03
39 155	Crédit Agricole	738 381	0,30
838	Gecina	91 778	0,04
662	Ipsen Promesses	78 564	0,03
3 800	Rexel	116 601	0,05
26 203	Société Générale	1 493 319	0,61
996	SR Teleperformance	96 245	0,04
		7 155 931	2,94
Allemagne (31 décembre 2024 : 2,53 %)			
10 546	Bayerische Motoren Werke	934 151	0,38
2 074	Bayerische Motoren Werke (actions privilégiées)	171 150	0,07
26 470	Daimler	1 543 957	0,63
17 543	Daimler Truck Holding	827 214	0,34
64 715	Deutsche Bank	1 912 056	0,79
10 946	Deutsche Lufthansa	92 256	0,04
3 781	Henkel AG & Co KGaA	272 957	0,11
6 158	Henkel AG & Co KGaA (actions privilégiées)	481 856	0,20
4 702	Merck KGaA	607 138	0,25
1 120	Talanx AG	144 487	0,06
		6 987 222	2,87
Irlande (31 décembre 2024 : 2,50 %)			
619	Accenture	185 013	0,08
32 571	AIB Group	267 061	0,11
23 799	CRH	2 184 748	0,89
1 716	DCC	111 180	0,05
7 940	Trane Technologies	3 473 035	1,42
		6 221 037	2,55

HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Israël (31 décembre 2024 : 0,27 %)			
21 937	Bank Hapoalim	420 956	0,17
26 421	Bank Leumi Le Israel	491 309	0,20
1 081	Nice Systems	183 457	0,08
		1 095 722	0,45
Italie (31 décembre 2024 : 0,09 %)			
8 950	Nexi Spa	53 307	0,02
6 847	Unipol Gruppo	135 229	0,06
		188 536	0,08
Japon (31 décembre 2024 : 7,99 %)			
2 775	All Nippon Airways	54 224	0,02
22 490	Asahi Kasei	159 903	0,06
20 742	Bridgestone	847 228	0,35
28 019	Central Japan Railway	626 933	0,26
6 865	Dai Nippon Printing	104 084	0,04
20 354	Daiwa House Industry	698 077	0,29
10 096	Fuji Heavy Industries	175 821	0,07
40 666	FUJIFILM Holdings	884 576	0,36
5 526	Fujitsu	134 473	0,05
4 122	Hankyu	111 864	0,05
153 625	Honda Motor	1 483 126	0,61
9 696	Isuzu Motors	122 874	0,05
65 387	Japan Post Holdings	604 551	0,25
10 512	JFE Holdings	122 044	0,05
6 341	Kawasaki Kisen Kaisha	89 730	0,04
111 605	KDDI	1 916 165	0,79
33 150	Komatsu	1 087 137	0,45
17 641	Kubota	198 094	0,08
4 062	Kyowa Hakko Kirin	69 333	0,03
24 078	Mitsubishi Chemical Holdings	126 353	0,05
56 056	Mitsubishi Electric	1 207 312	0,50
5 982	Mitsui Osk Lines	199 614	0,08
17 308	Nippon Steel	327 479	0,13
8 258	Nippon Yusen	296 601	0,12
31 139	NKSJ Holdings	936 682	0,38
7 319	ONO Pharmaceutical	78 994	0,03
12 583	ORIX	283 988	0,12
84 734	Panasonic	912 484	0,37
9 105	Ricoh	86 073	0,04
7 030	Sekisui Chemical	127 124	0,05

HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Japon (suite)			
10 787	Sekisui House	237 703	0,10
5 795	SG Holdings	64 451	0,03
13 714	Shionogi	246 281	0,10
201 791	Sony	5 210 845	2,13
4 653	Sumitomo Metal Mining	114 678	0,05
15 952	Yamaha Motor	119 216	0,05
4 172	Yokogawa Electric	111 344	0,04
104 039	Z Holdings	382 030	0,17
		20 559 489	8,44
Jersey (31 décembre 2024 : 0,28 %)			
Pays-Bas (31 décembre 2024 : 2,96 %)			
3 373	Aercap Holdings	394 641	0,16
2 751	ASR Nederland	182 066	0,07
16 014	CNH Industrial	207 541	0,08
1 609	EXOR	161 675	0,07
158	ING Groep	3 454	0,00
2 994	JDE Peet's	85 192	0,04
10 277	Koninklijke Ahold Delhaize	428 260	0,18
67 476	Koninklijke KPN	327 599	0,13
4 894	NN Group	324 123	0,13
8 900	NXP Semiconductors	1 944 560	0,80
33 964	Prosus	1 892 563	0,78
43 979	Stellantis	439 275	0,18
		6 390 949	2,62
Nouvelle-Zélande (31 décembre 2024 : néant)			
23 787	Meridian Energy	85 195	0,04
		85 195	0,04
Singapour (31 décembre 2024 : 0,10 %)			
28 676	Keppel	167 060	0,07
27 047	Singapore Airlines	148 014	0,06
35 081	Wilmar International	79 050	0,03
		394 124	0,16
Espagne (31 décembre 2024 : 1,94 %)			
111 212	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1 704 280	0,70
4 217	Banco Santander	34 785	0,02
22 607	International Consolidated Airlines Group	105 777	0,04
		1 844 842	0,76

HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Suède (31 décembre 2024 : 1,08 %)			
5 529	Boliden	171 200	0,07
21 913	Essity AB	602 410	0,25
76 285	Hexagon	761 697	0,31
2 416	Industivarden	87 003	0,04
11 050	Svenska Cellulosa	142 612	0,06
		1 764 922	0,73
Suisse (31 décembre 2024 : 5,49 %)			
30 159	ABB	1 792 490	0,74
17 459	Alcon	1 539 726	0,63
2 458	Bunge Global	197 328	0,08
15 991	Holcim	1 183 254	0,48
1 677	Kuehne + Nagel International	361 629	0,15
1 199	Roche Holding	414 227	0,17
24 631	STMicroelectronics	749 861	0,31
1 360	Swiss Prime Site	202 975	0,08
10 567	Swiss Re	1 820 684	0,75
899	Swisscom	635 286	0,26
115 109	UBS	3 882 760	1,59
		12 780 220	5,24
Royaume-Uni (31 décembre 2024 : 4,13 %)			
35 410	3i Group	1 999 192	0,82
11 585	Associated British Foods	326 718	0,13
507 088	Barclays	2 343 856	0,96
62 571	BT Group	166 129	0,07
41 396	HSBC Holdings	500 219	0,20
29 346	J Sainsbury	116 541	0,05
34 496	Kingfisher	137 466	0,06
81 394	Lloyds Banking Group	85 550	0,03
6 615	Royalty Pharma	238 338	0,10
13 691	Schroders	67 804	0,03
23 386	Segro	217 791	0,09
38 317	SSE	961 415	0,39
72 050	Standard Chartered	1 191 715	0,49
725 593	Vodafone Group	773 379	0,32
		9 126 113	3,74

HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (31 décembre 2024 : 63,59 %)			
19 077	3M	2 904 282	1,19
7 943	Adobe	3 072 988	1,26
2 630	Akamai Technologies	209 769	0,09
6 754	Albertsons Cos	145 278	0,06
11 822	Amazon.com	2 593 629	1,06
919	Ansys	322 771	0,13
8 236	Anthem	3 203 475	1,31
32 033	Apple	6 572 211	2,70
29 555	Applied Materials	5 410 634	2,22
6 524	Arch Capital Group	594 010	0,24
8 973	Archer-Daniels-Midland	473 595	0,19
67 658	AT&T	1 958 022	0,80
13	Automatic Data Processing	4 009	0,00
12 391	Avantor	166 783	0,07
18 541	Bank of New York Mellon	1 689 270	0,69
449	Best Buy	30 141	0,01
2 754	Biogen Idec	345 875	0,14
2 086	Broadridge Financial Solutions	506 961	0,21
8 843	Centene	479 998	0,20
9 863	Cigna	3 260 511	1,34
85 367	Cisco Systems	5 922 762	2,43
68 468	Citigroup	5 827 996	2,39
137 200	Comcast	4 896 668	2,01
8 371	ConAgra Foods	171 354	0,07
5 012	Cummins	1 641 430	0,67
27 955	CVS Caremark	1 928 336	0,79
2 779	Deckers Outdoor	286 432	0,12
386	Deere	196 277	0,08
2 799	Delta Air Lines	137 655	0,06
8 377	DR Horton	1 079 963	0,44
20 662	Edwards Lifesciences	1 615 975	0,66
807	EMCOR Group	431 656	0,18
780	Everest Re Group	265 083	0,11
2 449	Expeditors International of Washington	279 798	0,12
41	F5 Networks	12 067	0,01
8 281	FedEx	1 882 354	0,77
3 580	Ferguson	779 545	0,32
1 853	First Solar	306 746	0,13

HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
6 079	Fortive	316 898	0,13
1 563	Fox	80 698	0,03
9 961	General Mills	516 079	0,21
35 388	General Motors	1 741 443	0,71
43 828	Gilead Sciences	4 859 210	1,99
833	Grainger	866 520	0,36
5 192	Hartford Financial	658 709	0,27
23 893	Hewlett Packard	488 612	0,20
548	Home Depot	200 919	0,08
5 411	Hormel Foods	163 683	0,07
17 147	HP	419 416	0,17
2 196	Humana	536 878	0,22
25 201	Huntington Bancshares	422 369	0,17
2 869	Incyte Genomics	195 379	0,08
3 621	International Business Machines	1 067 398	0,44
3 436	Intuit	2 706 297	1,11
4 271	Johnson & Johnson	652 395	0,27
5 466	Johnson Controls	577 319	0,24
6 061	Juniper Networks	242 016	0,10
4 785	Kellogg	380 551	0,16
3 012	Keysight	493 546	0,20
32 604	Kraft Heinz	841 835	0,35
4 568	LKQ	169 062	0,07
69 051	Merck	5 466 077	2,24
627	Meta Platforms	462 782	0,19
21 065	MetLife	1 694 047	0,70
23 826	Microsoft	11 851 291	4,86
3 754	NetApp	399 989	0,16
26 123	Newmont Mining	1 521 926	0,62
108 322	NVIDIA	17 113 793	7,02
1 509	Owens Corning	207 518	0,09
12 685	PACCAR	1 205 836	0,50
2 872	Pentair	294 839	0,12
206 312	Pfizer	5 001 003	2,05
14 406	PNC Financial Services Group	2 685 566	1,10
351	Procter & Gamble	55 921	0,02
12 894	Prudential Financial	1 385 331	0,57

HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
3 602	Pulte Group	379 867	0,16
11 856	QUALCOMM	1 888 187	0,78
2 026	Ralliant	98 241	0,04
3 500	Raymond James Financial	536 795	0,22
641	Regeneron Pharms	336 525	0,14
12 243	Salesforce.com	3 338 544	1,37
5 125	Servicenow	5 268 910	2,16
5 249	State Street	558 179	0,23
1 712	Steris	411 257	0,17
7 071	Synchrony Financial	471 918	0,19
16 693	Target	1 646 764	0,68
844	Teledyne Technologies	432 390	0,18
4 611	Texas Instruments	957 336	0,39
4 472	Trimble Navigation	339 783	0,14
1 441	United Airlines Holdings	114 747	0,05
1 149	United Rentals	865 657	0,36
417	UnitedHealth Group	130 091	0,05
3 500	US Bancorp	158 375	0,07
4 448	Veralto	449 026	0,18
121 139	Verizon Communications	5 241 684	2,15
6 288	Western Digital	402 369	0,17
4 427	Xylem	572 677	0,24
3 534	Zimmer Biomet Holdings	322 336	0,13
15 806	Zoetis	2 464 946	1,01
		156 936 064	64,40
Total des actions (31 décembre 2024 : 99,35 %)*		240 574 834	98,72
Contrats à terme standardisés			
48	CME SP500 MIC EMIN Futures Sep 25	36 874	0,02
12	EUX MSCI World Index Sep 25	29 330	0,01
Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 3 054 420 USD)		66 204	0,03
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		240 641 038	98,75
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : (0,02 %))		0	(0,00)

HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat		
	Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : (0,02 %))	0	(0,00)
	Liquidités et/ou autres actifs nets	3 055 995	1,25
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	243 697 033	100,00

	Juste valeur USD	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs		
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	240 574 834	98,69
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	66 204	0,03
Autres actifs	3 127 063	1,28
Total des actifs	243 768 101	100,00

Toutes les positions en actions et les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
Japon	8,44	7,99
Suisse	5,24	5,49
États-Unis	64,40	63,59
Autres*	20,64	22,28
	98,72	99,35

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Australie (31 décembre 2024 : 0,60 %)			
64 997	Carsales	1 593 934	0,11
371 519	Fortescue Metals Group	3 720 298	0,26
222 583	Medibank Private	736 643	0,05
3 927	Washington H. Soul Pattinson	108 115	0,01
		6 158 990	0,43
Belgique (31 décembre 2024 : 0,01 %)			
313	Sofina	102 876	0,01
		102 876	0,01
Brésil (31 décembre 2024 : 0,34 %)			
319 215	Banco Do Brasil	1 291 985	0,09
69 625	BB Seguridade Participacoes	456 695	0,03
28 362	Embraer	1 614 081	0,11
259 768	Gerdaul (actions privilégiées)	758 523	0,05
1 461 015	Itausa - Investimentos Itau	2 931 212	0,20
31 702	Petroleo Brasileiro	396 592	0,03
10 291	Petroleo Brasileiro (actions privilégiées)	118 758	0,01
34 618	Vale SA	336 141	0,02
		7 903 987	0,54
Canada (31 décembre 2024 : 3,86 %)			
73 783	ARC Resources	1 552 444	0,11
1 014	Brookfield Asset Management	56 010	0,00
8 281	Canadian Natural Resources	259 748	0,02
7 928	Canadian Tire	1 077 151	0,08
18 639	Canadian Utilities	514 707	0,04
48 107	CGI	5 041 980	0,35
11 738	Descartes Systems Group	1 189 972	0,08
8 053	Dollarama	1 132 378	0,08
23 712	Emera	1 084 027	0,08
1 443	Empire	59 761	0,00
4 006	Enbridge	181 290	0,01
3 373	Fairfax Financial Holdings	6 076 097	0,42
10 351	FirstService	1 802 644	0,13
2 210	Franco-Nevada	362 103	0,03
66 324	Great West Lifeco	2 517 347	0,18
18 023	iA Financial	1 971 897	0,14
1 826	Imperial Oil	144 769	0,01
3 410	Intact Financial	791 335	0,04
15 182	Keyera	495 571	0,03

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Canada (suite)			
267 858	Manulife Financial	8 547 114	0,59
14 704	Metro	1 152 720	0,08
66	Banque nationale du Canada	6 797	0,00
41 685	Open Text	1 215 571	0,08
128 298	Power	5 001 224	0,35
1 728	RB Global	183 210	0,01
53 726	Banque royale du Canada	7 066 475	0,49
60 680	Sun Life Financial	4 029 472	0,28
21 218	Suncor Energy	793 206	0,06
106	TC Energy	5 164	0,00
20 561	Toromont Industries	1 844 237	0,13
		56 156 421	3,91
Îles anglo-normandes (31 décembre 2024 : néant)			
53 807	CVC Capital Partners	1 097 744	0,08
		1 097 744	0,08
Chili (31 décembre 2024 : néant)			
10 216 240	Banco De Chile	1 542 136	0,11
		1 542 136	0,11
Chine (31 décembre 2024 : 3,02 %)			
55 000	AAC Technologies Holdings	285 159	0,02
550 000	Agricultural Bank of China	392 357	0,03
12 000	Akeso	140 560	0,01
48 500	Anhui Conch Cement	145 368	0,01
996	Autohome	25 687	0,00
4 810 300	Bank of China	2 894 127	0,21
654 500	Bank Of Communications	696 015	0,05
283 400	Baoshan Iron & Steel	260 724	0,02
724 000	BOC Hong Kong Holdings	3 145 019	0,22
8 100	BYD	375 320	0,03
1 756 000	China CITIC Bank	1 673 233	0,12
9 606 000	China Construction Bank	9 691 659	0,68
280 000	China Petroleum & Chemical	146 599	0,01
46 158	China Shenhua Energy	261 232	0,02
313 600	China Taiping Insurance Holdings	611 220	0,04
206 000	CK Asset Holdings	907 975	0,06
14 700	Flat Glass Group	31 213	0,00
2 592 000	GCL Technology Holdings	330 191	0,02
87 000	Haidilao International	165 134	0,01

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Chine (suite)			
95 100	Hang Seng Bank	1 424 683	0,10
31 678	Huazhu Group	1 074 518	0,07
9 554 000	Industrial & Commercial Bank of China	7 570 176	0,53
80 200	Industrial Bank	261 319	0,02
32 750	JD Health International	179 395	0,01
2 929	JD.com	47 722	0,00
200	Kweichow Moutai	39 355	0,00
1 117 779	Lenovo Group	1 341 335	0,09
35 212	Link REIT	187 947	0,01
20 300	New China Life Insurance	165 786	0,01
3 000	Orient Overseas International	50 981	0,00
120 000	PetroChina	103 185	0,01
96 000	PICC Property & Casualty	185 885	0,01
30 030	Pinduoduo	3 142 940	0,22
33 000	Shenzou International Group	234 573	0,02
648 334	Sino Land	689 629	0,05
224 000	Smoore International	520 479	0,04
158 000	Tingyi Cayman Islands Holding	231 465	0,02
30 000	Tsingtao Brewery	195 860	0,01
58 558	Vipshop Holdings	881 298	0,06
165 157	WH Group	158 845	0,01
5 800	ZTE	17 954	0,00
		40 884 122	2,84
Danemark (31 décembre 2024 : 0,42 %)			
111 201	Novo Nordisk	7 691 237	0,53
5 426	Rockwool	253 039	0,02
		7 944 276	0,55
Dubaï (31 décembre 2024 : 0,45 %)			
146 206	Emaar Properties	541 378	0,04
		541 378	0,04
Finlande (31 décembre 2024 : 0,55 %)			
10 092	Kesko Oyj	248 066	0,02
28 691	Kone	1 881 978	0,13
1 203 294	Nokia	6 223 413	0,43
2 109	Orion oyj	158 070	0,01
126 189	Wartsilap	2 968 463	0,21
		11 479 990	0,80

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
France (31 décembre 2024 : 1,99 %)			
114 773	Bolloré	718 091	0,05
1 512	Cie Générale d'Optique Essilor International	413 365	0,03
227 883	Crédit Agricole	4 297 393	0,30
3 391	Dassault Aviation	1 194 953	0,08
474	Eiffage	66 351	0,00
4 169	Eurazeo	296 318	0,02
4 113	Eurofins Scientific	291 807	0,02
5 708	Ipsen Promesses	677 404	0,05
42 233	Klepierre	1 657 794	0,12
11 324	La Française des Jeux SAEM	442 646	0,03
31 652	Safran	10 250 977	0,71
6 834	Sanofi	659 496	0,05
19 648	Thales	5 756 723	0,40
29 398	Unibail-Rodamco-Westfield	2 800 046	0,20
1 026	Veolia Environnement	36 432	0,00
4 826	Vinci SA	708 691	0,05
		30 268 487	2,11
Allemagne (31 décembre 2024 : 1,57 %)			
2 844	Allianz	1 148 753	0,08
733	Bayerische Motoren Werke (actions privilégiées)	60 488	0,00
368	Covestro	26 091	0,00
56 033	Daimler	3 268 325	0,23
52 780	Deutsche Lufthansa	444 843	0,03
31 311	GEA Group	2 183 212	0,15
16 689	Henkel AG & Co KGaA	1 204 808	0,08
18 194	Henkel AG & Co KGaA (actions privilégiées)	1 423 659	0,10
14 760	Porsche (actions privilégiées)	726 653	0,05
28 324	Porsche Automobil Holding (actions privilégiées)	1 120 129	0,08
1 295	Rational	1 082 336	0,08
58	Rheinmetall AG	122 346	0,01
2 325	Talanx AG	299 939	0,02
47 878	Volkswagen (actions privilégiées)	5 036 784	0,35
		18 148 366	1,26

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Grèce (31 décembre 2024 : 0,04 %)			
11 596	FF Group**	-	0,00
120 064	Piraeus Financial Holdings	828 992	0,06
		828 992	0,06
Hongrie (31 décembre 2024 : 0,02 %)			
9 498	Richter Gedeon Nyrt	278 940	0,02
		278 940	0,02
Inde (31 décembre 2024 : 2,68 %)			
19 515	APL Apollo Tubes	395 739	0,03
386	Axis Bank	5 397	0,00
803 791	Bharat Electronics	3 950 535	0,28
80 282	Bharat Petroleum	310 746	0,02
91 601	Cipla	1 608 465	0,11
9 367	Godrej Consumer	128 709	0,01
221 439	HCL Technologies	4 463 380	0,31
3 369	Hindustan Aeronautics	191 305	0,01
3 424	Indian Railway Catering And Tourism	31 202	0,00
697 183	ITC	3 385 516	0,24
5 544	Nestle India	159 371	0,01
187 592	NMDC	153 118	0,01
2 497	Oracle Financial	261 638	0,02
149 677	Petronet	526 906	0,04
29 471	SBI Life Insurance	631 723	0,04
449 729	State Bank of India	4 301 949	0,30
7 069	Tata Consultancy	285 365	0,02
90 830	Tata Steel	169 205	0,01
134 314	Tech Mahindra	2 642 114	0,18
4 156	The Telx Group	305 788	0,02
377 482	Union Bank of India	676 087	0,05
		24 584 258	1,71
Indonésie (31 décembre 2024 : 0,01 %)			
1 018 700	Adaro Energy	114 827	0,01
13 308 800	Bank Central Asia	7 111 416	0,49
		7 226 243	0,50
Irlande (31 décembre 2024 : 0,78 %)			
28 840	Accenture	8 619 987	0,60
167 639	AIB Group	1 374 529	0,10
25 048	DCC	1 622 863	0,11
		11 617 379	0,81

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Israël (31 décembre 2024 : 0,46 %)			
5 945	Elbit Systems	2 644 576	0,18
		2 644 576	0,18
Italie (31 décembre 2024 : 0,36 %)			
19 260	Assicurazioni Generali	682 998	0,05
229 567	Banco	2 671 057	0,18
		3 354 055	0,23
Japon (31 décembre 2024 : 3,65 %)			
5 951	All Nippon Airways	116 284	0,01
998	Chiba Bank	9 220	0,00
49 070	Dai Nippon Printing	743 974	0,05
153 136	Daiwa Securities Group	1 086 142	0,07
107 759	Fuji Heavy Industries	1 876 616	0,13
2 667	FUJIFILM Holdings	58 013	0,00
508	Hitachi	14 789	0,00
26 344	Japan Airlines	536 473	0,04
287 487	Japan Tobacco	8 454 739	0,59
4 221	Konami	666 704	0,05
59 574	Makita	1 836 568	0,13
3 998	Meiji Holdings	88 211	0,01
291 589	MS&AD Insurance Group Holdings	6 520 354	0,45
240 170	Nippon Steel	4 544 184	0,32
7 461 454	Nippon Telegraph & Telephone	7 955 027	0,55
8 273	Nippon Yusen	297 140	0,02
6 826	Nissin Food Products	141 558	0,01
7 260	Nitto Denko	140 304	0,01
209 693	NKSJ Holdings	6 307 702	0,44
12 462	Obic	484 089	0,03
77 073	ONO Pharmaceutical	831 852	0,06
2 207	Oracle Japan	262 573	0,02
194 620	ORIX	4 392 407	0,31
33 760	Otsuka	686 325	0,05
43 375	SBI Holdings	1 510 445	0,10
4 970	SCSK	149 604	0,01
95 627	Sekisui Chemical	1 729 224	0,12
159 665	Shionogi	2 867 327	0,20
685 184	Softbank	1 057 815	0,07
22 080	Suntory Beverage And Food	704 689	0,05

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Japon (suite)			
8 775	Taisei	510 298	0,04
3 533	TIS	118 333	0,01
28 012	Toho	1 650 331	0,11
70 252	Tokio Marine Holdings	2 972 135	0,21
14 962	Toppan Printing	406 562	0,03
33 489	Yokogawa Electric	893 766	0,06
		62 621 777	4,36
Jersey (31 décembre 2024 : 0,52 %)		0	0,00
Luxembourg (31 décembre 2024 : 0,16 %)			
34 714	Reinet Investments	1 125 440	0,08
		1 125 440	0,08
Malaisie (31 décembre 2024 : 0,11 %)			
629 103	AMMB Holdings	762 006	0,05
145 700	Hong Leong Bank	678 238	0,05
1 090 200	Malayan Banking	2 511 564	0,18
227 357	MISC	409 842	0,03
198 300	Petronas Gas	829 841	0,06
215 783	RHB Bank	322 867	0,02
346 300	Tenaga Nasional	1 182 708	0,08
		6 697 066	0,47
Mexique (31 décembre 2024 : 0,27 %)			
41 847	Coca-Cola Femsa	402 743	0,03
66 182	Fibra Uno Administration	90 802	0,00
		493 545	0,03
Pays-Bas (31 décembre 2024 : 1,63 %)			
52 154	Airbus Group	10 852 025	0,76
7 016	EXOR	704 978	0,05
8 740	Koninklijke Ahold Delhaize	364 210	0,02
683	QIAGEN	32 779	0,00
418 646	Stellantis	4 181 556	0,29
13 126	X5 Retail Group**	0	0,00
		16 135 548	1,12
Nouvelle-Zélande (31 décembre 2024 : 0,29 %)		0	0,00
Philippines (31 décembre 2024 : néant)			
320	SM Investments	4 954	0,00
		4 954	0,00

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Philippines (31 décembre 2024 : 0,00 %)			
320	SM Investments	4 954	0,00
		4 954	0,00
Pologne (31 décembre 2024 : 0,27 %)			
16 293	CD Projekt S.A.	1 266 019	0,09
19 894	Polski Koncern Naftowy Orlen	451 967	0,03
111 962	Powszechny Zakład Ubezpieczeń	1 951 880	0,14
		3 669 866	0,26
Portugal (31 décembre 2024 : Néant)			
628 741	EDP - Energias de Portugal	2 717 490	0,19
		2 717 490	0,19
Qatar (31 décembre 2024 : 0,01 %)			
49 663	Commercial Bank of Qatar	62 062	0,00
1 529 961	Masraf Al Rayan	978 234	0,07
4 134	Ooredoo QSC	14 510	0,00
17 213	Qatar Gas Transport Company	23 448	0,00
17 019	Qatar Islamic Bank	50 903	0,00
		1 129 157	0,07
Russie (31 décembre 2024 : 0,00 %)			
1 823 108	Gazprom**	0	0,00
11 899 840	Inter Rao UES**	0	0,00
109 600	MMC Norilsk Nickel**	0	0,00
2 703 290	Sberbank of Russia**	0	0,00
4 561 612	Surgutneftegas**	0	0,00
		0	0,00
Arabie saoudite (31 décembre 2024 : 0,00 %)			
855	Saudi Arabian Fertilizer	24 438	0,00
90 039	Saudi Arabian Oil	583 855	0,04
448 696	Saudi Telecom	5 089 329	0,36
		5 697 622	0,40
Singapour (31 décembre 2024 : 0,34 %)			
342 600	Genting Singapore	192 328	0,01
704 800	Oversea-Chinese Banking	9 025 469	0,63
37 358	United Overseas Bank	1 055 932	0,08
		10 273 729	0,72
Afrique du Sud (31 décembre 2024 : 0,11 %)			
7 999	Anglo American Platinum	355 726	0,03
1 091	Kumba Iron Ore	17 499	0,00
		373 225	0,03

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Corée du Sud (31 décembre 2024 : 0,82 %)			
2 324	Dongbu Insurance	212 322	0,01
710	Hanwha Aerospace**	425 578	0,03
4 164	HMM	69 421	0,00
347	Hyundai Motor	52 322	0,00
59 710	Kia Motors	4 287 121	0,30
8 834	Korea Aerospace Industries	587 799	0,04
10 400	Korean Airlines	176 467	0,01
5 389	KT & G	509 911	0,04
1 132	LG Innotek	123 634	0,01
8 922	LG Uplus	94 535	0,01
268 275	Samsung Electronics	11 887 111	0,83
3 338	SK C&C	505 795	0,04
27 947	Woori Financial Group	464 886	0,03
		19 396 902	1,35
Espagne (31 décembre 2024 : 1,15 %)			
689 040	Banco Santander	5 683 643	0,40
603 873	CaixaBank	5 212 927	0,36
362	Industria De Diseno Textil	18 774	0,00
282 420	Repsol	4 122 433	0,29
		15 037 777	1,05
Suède (31 décembre 2024 : 0,32 %)			
56 677	Alfa Laval	2 365 705	0,16
534 629	Atlas Copco AB	7 894 641	0,55
11 119	Evolution Gaming Group	876 882	0,06
30 166	Industivarden	1 086 310	0,08
39 184	Industrivarden	1 404 891	0,10
37 474	Investment AB Latour	979 867	0,07
307 050	Investor	9 012 973	0,63
37 793	Saab AB	2 092 209	0,14
36 327	Trelleborg	1 342 099	0,09
		27 055 577	1,88
Suisse (31 décembre 2024 : 3,24 %)			
150	Baloise Holding	35 276	0,00
46	Barry Callebaut	49 930	0,00
2	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	332 161	0,02
9 929	Coca-Cola HBC	517 580	0,04
397	Garmin	82 862	0,01

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Suisse (suite)			
6 415	Kuehne + Nagel International	1 383 335	0,10
28	Lindt & Spruengli	469 598	0,03
79 972	Novartis	9 661 944	0,67
22 958	Roche Holding	7 452 697	0,52
13 844	Schindler Holding	5 075 914	0,36
38 945	SGS	3 938 533	0,27
2 930	Sonova Holding	870 166	0,06
5 606	Swisscom	3 961 526	0,28
54 360	TE Connectivity	9 168 901	0,64
4 518	Zurich Financial Services	3 147 843	0,22
		46 148 266	3,22
Taïwan (31 décembre 2024 : 1,29 %)			
24 535	Accton Technology	613 123	0,04
500 511	AU Optronics	211 602	0,01
155 636	Chunghwa Telecom	719 254	0,05
29 947	Eclat Textile Company	420 316	0,03
173 514	Eva Airways	236 999	0,02
259 016	Evergreen Marine	1 764 487	0,12
123 562	Far Eastern New Century	139 162	0,01
175 382	Innolux Crop	70 244	0,01
64 190	International Games System	1 885 356	0,13
344 435	Pegatron	905 539	0,06
92 363	Pou Chen	97 858	0,01
77 816	President Chain Store	683 274	0,05
180 168	Taiwan Semiconductor Manufacturing	6 537 658	0,46
5 016	United Microelectronics	7 590	0,00
17 760	Voltronic Power Technology	766 041	0,05
13 128	Wan Hai Lines	39 997	0,00
		15 098 500	1,05
Turquie (31 décembre 2024 : 0,20 %)			
75 726	Akbank TAS	129 783	0,01
342 758	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret	1 298 903	0,09
28 152	KOC Holdings	108 948	0,01
85 663	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	301 376	0,02
43 394	Turk Hava Yollari	309 151	0,02
215 376	Turkcell Iletisim Hizmetleri	520 397	0,04
970 629	Turkiye Is Bankasi	325 628	0,02
		2 994 186	0,21

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Émirats arabes unis (31 décembre 2024 : 0,29 %)			
120 529	Abu Dhabi Islamic Bank	705 548	0,05
382 791	Abu Dhabi National Oil for Distribution	382 494	0,02
689 943	Dubai Islamic Bank	1 703 795	0,12
		2 791 837	0,19
Royaume-Uni (31 décembre 2024 : 4,27 %)			
28 316	3i Group	1 598 676	0,11
3 023	Admiral Group	135 462	0,01
6 671	Antofagasta	165 417	0,01
222 524	Auto Trader Group	2 513 889	0,17
49 918	British American Tobacco	2 368 868	0,17
392 278	GSK	7 472 054	0,52
15 876	Halma	696 181	0,05
13 742	Hikma Pharmaceuticals	374 367	0,02
192 286	Imperial Tobacco Group	7 580 865	0,53
1 122	Intertek Group	72 879	0,00
1 124	J Sainsbury	4 464	0,00
179 115	Land Securities Group	1 548 790	0,11
7 062 349	Lloyds Banking Group	7 422 937	0,52
25 363	Next	4 323 667	0,30
55 299	Prudential	691 559	0,05
90 719	Rio Tinto	5 277 244	0,37
34 286	Royalty Pharma	1 235 325	0,08
14 051	Sage Group	240 781	0,02
12 676	Smiths Group	390 143	0,03
		44 113 568	3,07
États-Unis (31 décembre 2024 : 63,25 %)			
1 754	Adobe	678 587	0,05
548	Agilent Technologies	64 669	0,01
34 812	Akamai Technologies	2 776 605	0,19
28 809	Alexandria Real Estate Equities	2 092 398	0,15
231 687	Alphabet	40 949 278	2,85
165 966	Altria Group	9 730 587	0,68
192 479	Amazon.com	42 227 968	2,94
3 694	AMERCO	200 843	0,01
15 390	American Express	4 909 102	0,34
8 352	American Financial Group	1 054 106	0,07
95 876	American International Group	8 206 027	0,57
14 817	Ameriprise Financial	7 908 277	0,55

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
22 240	Ansys	7 811 133	0,54
1 634	Anthem	635 561	0,04
295 288	Apple	60 584 239	4,22
34 971	Applied Materials	6 402 141	0,45
68 059	Arch Capital Group	6 196 772	0,43
73 685	Arista Networks	7 538 712	0,53
399 231	AT&T	11 553 745	0,80
1 240	Atmos Energy	191 096	0,01
371	AutoZone	1 377 237	0,10
5 383	AvalonBay Communities	1 095 440	0,08
18 930	Baxter International	573 200	0,04
8 702	Berkshire Hathaway	4 227 170	0,30
3 287	Best Buy	220 656	0,02
31 591	Biogen Idec	3 967 514	0,28
1 907	Boeing	399 574	0,03
48 905	Broadcom	13 480 663	0,94
2 721	Brown-Forman	73 222	0,01
126 837	Cabot Oil & Gas	3 219 123	0,23
34 630	Capital One Financial	7 367 879	0,51
19 868	Caterpillar	7 712 956	0,54
143	CenterPoint Energy	5 254	0,00
35 393	Cheniere Energy	8 618 903	0,60
180 326	Cisco Systems	12 511 018	0,87
711	Citigroup	60 520	0,00
103 369	Citizens Financial Group	4 625 763	0,32
48	Clorox	5 763	0,00
3 419	CMS Energy	236 868	0,02
108 758	Cognizant Technology Solutions	8 486 387	0,59
131 776	Copart	6 466 248	0,45
18 353	Corebridge Financial	651 532	0,05
2 233	Costco Wholesale	2 210 536	0,15
22 437	Cummins	7 348 117	0,51
30 104	Delta Air Lines	1 480 515	0,10
145 814	Devon Energy	4 638 343	0,32
1 465	Diamondback Energy	201 291	0,01
12 798	Dick's Sporting Goods	2 531 572	0,18

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
50 686	DocuSign	3 947 933	0,28
31 101	Dover	5 698 636	0,40
61 794	DR Horton	7 966 482	0,55
55 742	Dynatrace	3 077 516	0,21
112 846	eBay	8 402 513	0,59
61 480	Edwards Lifesciences	4 808 351	0,34
47 140	Electronic Arts	7 528 258	0,52
6 099	Eli Lilly	4 754 353	0,33
76 395	EOG Resources	9 137 606	0,64
9 416	Everest Re Group	3 200 028	0,22
9 121	Evergy	628 711	0,04
74 260	Exxon Mobil	8 005 228	0,56
12 263	F5 Networks	3 609 246	0,25
4 396	Fastenal	184 632	0,01
2 260	First Citizens Bancshares	4 421 622	0,31
56 037	FNFV Group	3 141 434	0,22
17 798	Gartner	7 194 308	0,50
33 361	General Dynamics	9 730 069	0,68
45 207	General Electric	11 635 830	0,81
179 264	General Motors	8 821 581	0,61
33 251	GoDaddy	5 987 175	0,42
1 098	Goldman Sachs	777 110	0,05
21 003	Graco	1 805 628	0,13
3 294	HEICO	852 322	0,06
41 412	Hewlett Packard	846 875	0,06
18 595	Hilton Worldwide Holdings	4 952 592	0,35
222 088	HP	5 432 272	0,38
1 409	Humana	344 472	0,02
112 927	Huntington Bancshares	1 892 657	0,13
17 854	Illinois Tool Works	4 414 402	0,31
4 866	International Business Machines	1 434 399	0,10
32	IQVIA	5 043	0,00
74 782	Johnson & Johnson	11 422 951	0,80
20 724	JPMorgan Chase	6 008 095	0,42
82 474	Juniper Networks	3 293 187	0,23
5 659	L3Harris Technologies	1 419 504	0,10
5 995	Lam Research	583 553	0,04

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
54 362	Lennar	6 012 981	0,42
36 430	Live Nation	5 511 130	0,38
17 565	Loews	1 610 008	0,11
106	Markel	211 720	0,02
38	Mastercard	21 354	0,00
15 493	Merck	1 226 426	0,09
38 739	Meta Platforms	28 592 869	1,99
38	Mettler Toledo International	44 639	0,00
136 253	Microsoft	67 773 605	4,72
4 903	Morgan Stanley	690 637	0,05
20 050	Motorola Solutions	8 430 223	0,59
49 190	NetApp	5 241 195	0,37
13 677	NetFlix	18 315 281	1,28
16 147	Northrop Grumman	8 073 177	0,56
116 939	NortonLifeLock	3 438 007	0,24
406 350	NVIDIA	64 199 237	4,47
40	NVR	295 426	0,02
79 744	PACCAR	7 580 465	0,53
16 649	Palantir Technologies	2 269 592	0,16
1 409	PepsiCo	186 044	0,01
95	Philip Morris International	17 302	0,00
54 860	Principal Financial Group	4 357 530	0,30
3 903	Procter & Gamble	621 826	0,04
13 443	PTC	2 316 767	0,16
45 323	Pulte Group	4 779 764	0,33
48 814	Raymond James Financial	7 486 603	0,52
22 527	Raytheon Technologies	3 289 393	0,23
38 884	Regency Centers	2 769 707	0,19
8 314	Regeneron Pharms	4 364 850	0,30
216 062	Regions Financial	5 081 778	0,35
12 358	Reliance Steel & Aluminum	3 879 176	0,27
16 097	Roper Industries	9 124 423	0,64
4 748	Simon Property Group	763 288	0,05
11 469	Snap-on	3 568 923	0,25
2 077	Solvantum Corporation	157 520	0,01
21 936	Steris	5 269 466	0,37

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
2 030	Super Micro Computer	99 490	0,01
96 054	Synchrony Financial	6 410 644	0,45
13 129	Synopsys	6 730 976	0,47
50 904	T Rowe Price Group	4 912 236	0,34
18 983	Take Two Interactive	4 610 021	0,32
34 006	Teradyne	3 057 820	0,21
45 595	Tesla Motors	14 483 708	1,01
43 822	Textron	3 518 468	0,25
16 495	TJX Cos	2 036 968	0,14
4 613	TransDigm Group	7 014 712	0,49
29 622	Travelers Cos	7 925 070	0,55
9 482	United Therapeutics	2 724 653	0,19
12 438	UnitedHealth Group	3 880 283	0,27
32 743	US Bancorp	1 481 621	0,10
53 018	Veralto	5 352 167	0,37
243 994	VICI Properties	7 954 204	0,55
6 784	Visa	2 408 659	0,17
6 967	Wal-Mart Stores	681 233	0,05
101 102	Walt Disney	12 537 659	0,87
34 640	Waste Connections	6 467 981	0,45
7 233	Williams Cos	454 305	0,03
53 533	WP Carey	3 339 389	0,23
68 546	WR Berkley	5 036 075	0,35
24 433	Yum! Brands	3 620 482	0,25
863	Zebra Technologies	266 115	0,02
59 862	Zoom Video Communications	4 668 039	0,33
		902 116 994	62,79
Total des actions (31 décembre 2024 : 99,35 %)*		1 418 456 242	98,81
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : néant)			
40	CME S&P500 EMINI Futures Sep 25	329 241	0,02
8	NYF MSCI EAFE Futures Sep 25	19 460	0,01
8	NYF MSCI Emerging Market Futures Sep 25	13 020	0,00
Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 14 073 580 USD)		361 721	0,03
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		1 418 817 963	98,83 %

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat		
	Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : (0,00 %))	0	(0,00)
	Liquidités et/ou autres actifs nets	16 744 345	1,16
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	1 435 562 308	100,00

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	1 418 446 621	97,00
** Valeurs mobilières autres que celles mentionnées ci-dessus	9 621	0,00
*** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	361 721	0,02
Autres actifs	43 555 121	2,98
Total des actifs	1 462 373 084	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 et de Niveau 3 tels que mentionnés ci-dessous) et tous les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Les titres de participation détenus dans Sofina, Rational, Lindt & Spruengli, Chocoladefabriken Lindt & Spruengli et Dassault Aviation ont été classés en Niveau 2 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Les investissements détenus dans FF Group, MMC Norilsk Nickel, X5 Retail Group, Sberbank of Russia, Gazprom, Surgutneftegas, Surgutneftegas (actions privilégiées), Hanwha Aerospace et Inter RAO UES ont été classés en Niveau 3 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Actions		
États-Unis	62,79	63,25
Autres*	36,02	36,10
	98,81	99,35

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF

Tableaux des investissements

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Australie (31 décembre 2024 : 0,07 %)			
5 644	Sims	56 740	0,08
		56 740	0,08
Autriche (31 décembre 2024 : 0,60 %)			
5 144	Verbund	393 394	0,57
		393 394	0,57
Canada (31 décembre 2024 : 0,78 %)			
13 501	Ballard Power Systems	21 466	0,03
4 713	Boralex	109 285	0,16
5 394	Brookfield Renewable	176 815	0,25
6 616	Innergex Renewable Energy	66 524	0,10
10 160	Northland Power	159 120	0,23
		533 210	0,77
Chine (31 décembre 2024 : 8,83 %)			
159 000	BYD	2 481 210	3,57
71 238	Contemporary Amperex Technology	2 508 344	3,61
2 605	EHang Holdings	45 223	0,06
19 686	Eve Energy	125 896	0,18
19 452	Farasis Energy	39 376	0,06
22 051	Flat Glass Group	24 748	0,03
11 795	Ganfeng Lithium	34 258	0,05
48 161	Li Auto	1 305 645	1,88
104 609	NIO	358 809	0,52
33 480	Sungrow Power Supply	316 752	0,46
30 575	Vitasoy International Holdings	35 755	0,05
44 116	Xinjiang Goldwind Science & Technology	41 980	0,06
336 071	Xinyi Solar Holdings	106 601	0,15
41 924	XPeng	749 601	1,08
		8 174 198	11,76
Danemark (31 décembre 2024 : 1,39 %)			
4 896	Rockwool	228 323	0,33
50 132	Vestas Wind System	749 480	1,08
		977 803	1,41
France (31 décembre 2024 : 6,38 %)			
23 435	Dassault Systèmes	845 356	1,22
1 006	Nexans	130 961	0,19
11 875	Schneider Electric	3 147 531	4,53
6 820	SPIE	381 870	0,55
		4 505 718	6,49

HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Allemagne (31 décembre 2024 : 0,80 %)			
6 762	Nordex	133 510	0,19
938	SFC Energy	23 948	0,03
1 001	SMA Solar Technology	24 958	0,04
3 575	Symrise	374 077	0,54
		556 493	0,80
Irlande (31 décembre 2024 : 4,73 %)			
5 659	Kingspan Group	479 611	0,69
6 426	Trane Technologies	2 810 797	4,05
		3 290 408	4,74
Israël (31 décembre 2024 : 0,16 %)			
10 709	Energix-Renewable Energies	39 560	0,06
4 052	Enlight Renewable Energy	91 930	0,13
		131 490	0,19
Italie (31 décembre 2024 : 1,34 %)			
2 951	ERG SpA	64 292	0,09
12 025	Prysmian	847 497	1,22
		911 789	1,31
Japon (31 décembre 2024 : 1,36 %)			
79 381	Panasonic	854 838	1,23
		854 838	1,23
Pays-Bas (31 décembre 2024 : 2,90 %)			
1 147	Alfen	14 003	0,02
3 953	Arcadis	191 177	0,28
6 870	NXP Semiconductors	1 501 026	2,16
5 541	Signify	149 469	0,21
		1 855 675	2,67
Nouvelle-Zélande (31 décembre 2024 : 0,41 %)			
21 775	Mercury NZ	79 443	0,11
55 323	Meridian Energy	198 145	0,29
		277 588	0,40

HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Norvège (31 décembre 2024 : 0,18 %)			
89 000	NEL	22 110	0,03
5 273	Scatec ASA	48 485	0,07
5 668	TGS ASA	48 140	0,07
		118 735	0,17
Corée du Sud (31 décembre 2024 : 1,78 %)			
1 200	CS Wind	41 701	0,06
2 353	Doosan Fuel Cell	39 141	0,05
1 280	LG Chem	200 593	0,29
1 515	LG Energy Solution	333 399	0,48
2 709	Samsung SDI	346 855	0,50
		961 689	1,38
Espagne (31 décembre 2024 : 0,64 %)			
1 334	Acciona	239 272	0,34
2 243	Corp Acciona Energias Renovables	51 606	0,08
16 447	EDP Renovaveis	182 927	0,26
4 325	Solaria Energia y Medio Ambiente	49 936	0,07
		523 741	0,75
Suède (31 décembre 2024 : 1,78 %)			
91 864	Hexagon	917 252	1,32
43 870	Nibe Industrier	185 692	0,27
		1 102 944	1,59
Suisse (31 décembre 2024 : 7,97 %)			
44 773	ABB	2 661 069	3,83
15 562	Amrize	773 799	1,11
15 562	Holcim	1 151 510	1,66
986	Landis And GYR Group	68 871	0,10
4 520	Sika	1 223 125	1,76
		5 878 374	8,46
Taiwan (31 décembre 2024 : 2,32 %)			
90 825	Delta Electronics	1 284 086	1,85
4 260	Voltronic Power Technology	183 747	0,26
		1 467 833	2,11
Royaume-Uni (31 décembre 2024 : 1,08 %)			
21 653	ITM Power	23 619	0,03
32 952	SSE	826 802	1,19
		850 421	1,22

HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (31 décembre 2024 : 54,31 %)			
1 148	Acuity Brands	342 494	0,49
3 276	Albemarle	205 307	0,30
1 600	Ameresco	24 304	0,04
1 972	American Superconductor	72 353	0,10
13 946	Analog Devices	3 319 427	4,78
4 717	AO Smith	309 294	0,45
22 811	Archer Aviation	247 499	0,36
7 356	Array Technologies	43 400	0,06
6 513	Autodesk	2 016 229	2,90
10 620	Bloom Energy	254 030	0,37
2 509	Canadian Solar	27 699	0,04
1 204	Carlisle Cos	449 574	0,65
28 496	Carrier Global	2 085 622	3,00
21 067	ChargePoint Holdings	14 816	0,02
3 952	Clearway Energy	126 464	0,18
5 894	Deere	2 997 040	4,31
9 320	Eaton	3 327 147	4,79
18 211	Emerson Electric	2 428 073	3,49
1 882	EnerSys	161 419	0,23
6 018	Enphase Energy	238 614	0,34
12 370	Eos Energy Enterprises	63 334	0,09
5 440	First Solar	900 538	1,30
2 944	Fluence Energy	19 754	0,03
6 309	GE Vernova	3 338 407	4,80
10 526	Gevo	13 894	0,02
1 257	Ginkgo Bioworks Holdings	14 141	0,02
2 457	Green Plains	14 816	0,02
5 650	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital	151 759	0,22
653	Installed Building Products	117 749	0,17
1 249	Itron	164 406	0,24
1 481	John Bean Technologies	178 105	0,26
28 406	Johnson Controls	3 000 242	4,32
1 302	Lennox International	746 358	1,07
749	LSI Industries	12 741	0,02
69 128	Lucid Group	145 860	0,21
10 709	Microvast Holdings	38 874	0,06
6 551	NEXTracker	356 178	0,51

HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
14 251	ON Semiconductor	746 895	1,07
2 913	Ormat Technologies	243 993	0,35
2 506	Owens Corning	344 625	0,50
6 776	Planet Labs	41 334	0,06
48 291	Plug Power	71 954	0,10
2 138	Power Integrations	119 514	0,17
6 741	PureCycle Technologies	92 352	0,13
24 685	QuantumScape	165 883	0,24
41 778	Rivian Automotive	574 030	0,83
8 325	Shoals Technologies Group	35 381	0,05
2 945	Solaredge Technologies	60 078	0,09
3 764	Sunnova Energy International	2	0,00
9 740	Sunrun	79 673	0,11
8 613	Tesla Motors	2 736 006	3,94
685	TopBuild	221 762	0,32
4 860	Trex	264 287	0,38
9 784	Trimble Navigation	743 388	1,07
9 980	Xylem	1 291 013	1,86
		35 800 131	51,53
Total des actions (31 décembre 2024 : 99,81 %)*		69 223 212	99,63
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : néant)			
7	CME SP500 MIC EMIN Futures Sep 25	5 749	0,01
Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 218 881 USD)		5 749	0,01
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		69 228 961	99,64
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : (0,01 %))		0	(0,00)
Liquidités et/ou autres actifs nets		248 961	0,36
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		69 477 922	100,00

HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

	Juste valeur USD	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs		
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	69 223 212	99,58
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	5 749	0,01
Autres actifs	286 276	0,41
Total des actifs	69 515 237	100,00

Toutes les positions en actions détenues par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classées en Niveau 1. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
Chine	11,77	8,83
France	6,48	6,38
Suisse	8,46	7,97
États-Unis	51,53	54,31
Autres*	21,39	22,32
	99,63	99,81

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF

Tableaux des investissements

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Belgique (31 décembre 2024 : 0,07 %)			
Îles Caïmans (31 décembre 2024 : néant)			
1 425	Ambarella	94 143	0,08
		94 143	0,08
Chine (31 décembre 2024 : 0,40 %)			
14 857	ASM Pacific Technology	108 920	0,09
47 031	Hua Hong Semiconductor	207 895	0,17
13 823	Silergy	168 221	0,14
		485 036	0,40
France (31 décembre 2024 : 0,11 %)			
1 212	Soitec	66 412	0,06
		66 412	0,06
Allemagne (31 décembre 2024 : 1,39 %)			
46 587	Infineon Technologies	1 974 989	1,64
		1 974 989	1,64
Italie (31 décembre 2024 : néant)			
23 304	Technoprobe	202 977	0,17
		202 977	0,17
Japon (31 décembre 2024 : 6,78 %)			
27 331	Advantest	2 016 074	1,67
3 868	Disco	1 141 561	0,95
11 197	Hamamatsu Photonics	136 121	0,11
8 494	Kokusai Electric Corp	203 875	0,17
3 364	Lasertec	452 042	0,38
66 731	Renesas Electronics	826 486	0,69
14 404	Rohm	183 185	0,15
3 624	SCREEN Holdings	295 048	0,24
6 416	Socionext	123 305	0,10
16 825	Tokyo Electron	3 224 175	2,67
		8 601 872	7,13
Pays-Bas (31 décembre 2024 : 10,94 %)			
1 760	ASM International	1 122 651	0,93
11 069	ASML Holdings	8 804 287	7,30
2 895	BE Semiconductor Industries	431 753	0,36
9 012	NXP Semiconductors	1 969 032	1,64
		12 327 723	10,23

HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Corée du Sud (31 décembre 2024 : 2,98 %)			
3 447	Hanmi Semiconductor	260 517	0,22
25 970	SK hynix	5 618 880	4,66
		5 879 397	4,88
Suède (31 décembre 2024 : 0,12 %)			
6 986	Mycronic AB	147 924	0,12
		147 924	0,12
Suisse (31 décembre 2024 : 0,75 %)			
32 509	STMicroelectronics	989 697	0,82
		989 697	0,82
Taiwan (31 décembre 2024 : 13,69 %)			
2 884	Alchip Technologies	305 559	0,25
157 641	ASE Industrial Holding	795 976	0,66
2 663	ASMedia Technology	174 118	0,14
4 781	Global Unichip	213 584	0,18
43 620	King Yuan Electronics	152 309	0,13
57 137	MediaTek	2 444 928	2,03
110 539	Nanya Technology	193 742	0,16
21 708	Novatek Microelectronics	405 000	0,34
18 296	Realtek Semiconductor	355 122	0,29
254 664	Taiwan Semiconductor Manufacturing	9 240 854	7,66
447 935	United Microelectronics	677 760	0,56
10 838	VisEra Technologies	85 889	0,07
59 898	WPG Holdings	143 942	0,12
39 853	WT Microelectronics	175 309	0,15
		15 364 092	12,74
États-Unis (31 décembre 2024 : 62,42 %)			
2 957	Avnet	156 958	0,13
1 572	Diodes	83 143	0,07
4 905	Lattice Semiconductor	240 296	0,20
1 343	Advanced Energy Industries	177 947	0,15
54 648	Advanced Micro Devices	7 754 551	6,43
6 596	Allegro MicroSystems	225 517	0,19
8 813	Amkor Technology	184 985	0,15
17 703	Analog Devices	4 213 668	3,49
26 212	Applied Materials	4 798 631	3,98
5 883	Astera Labs	531 941	0,44

HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
33 946	Broadcom	9 357 215	7,76
1 802	Cirrus Logic	187 867	0,16
5 545	Coherent	494 669	0,41
6 057	Credo Technology Group Holding	560 818	0,47
5 401	Entegris	435 591	0,36
2 626	FormFactor	90 361	0,07
1 034	Impinj	114 846	0,10
155 608	Intel	3 485 619	2,89
1 467	IPG Photonics	100 710	0,08
4 741	KLA-Tencor	4 246 703	3,52
45 631	Lam Research	4 441 722	3,68
2 654	MACOM Technology Solutions Holdings	380 292	0,32
30 758	Marvell Technology	2 380 669	1,97
19 242	Microchip Technology	1 354 059	1,12
39 868	Micron Technology	4 913 731	4,08
1 708	Monolithic Power Systems	1 249 197	1,04
60 810	NVIDIA	9 607 372	7,97
14 907	ON Semiconductor	781 276	0,65
1 744	Onto Innovation	176 022	0,15
1 929	Power Integrations	107 831	0,09
3 319	Qorvo	281 816	0,23
28 297	QUALCOMM	4 506 580	3,74
3 832	Rambus	245 325	0,20
3 091	Semtech	139 528	0,12
1 162	Silicon Laboratories	171 232	0,14
846	SiTime	180 266	0,15
5 356	Skyworks Solutions	399 129	0,33
1 358	Synaptics	88 026	0,07
5 723	Teradyne	514 612	0,43
22 470	Texas Instruments	4 665 221	3,87
		74 025 942	61,40
Total des actions (31 décembre 2024 : 99,65 %)*		120 160 204	99,67
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : néant)			
8	CME NASD100 MICRO EMIN Futures Sep 25	11 616	0,01
Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 366 292 USD)		11 616	0,01
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		120 171 820	99,68

HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat		
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : (0,01 %))		
Liquidités et/ou autres actifs nets	388 831	0,32
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	120 560 651	100,00
	Juste valeur USD	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs		
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	120 160 204	99,62
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	11 616	0,01
Autres actifs	447 550	0,37
Total des actifs	120 619 370	100,00

Toutes les positions en actions et les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Les titres de participation détenus dans Melexis ont été classés en Niveau 2 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
Japon	7,13	6,78
Pays-Bas	10,23	10,94
Taiwan	12,74	13,69
États-Unis	61,40	62,42
Autres*	8,17	5,82
	99,67	99,65

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC PLUS USA EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Irlande (31 décembre 2024 : néant)			
170	Accenture	50 811	0,32
300	Medtronic	26 151	0,17
		76 962	0,49
Jersey (31 décembre 2024 : néant)			
790	Amcor	7 260	0,05
		7 260	0,05
Pays-Bas (31 décembre 2024 : néant)			
60	NXP Semiconductors	13 110	0,09
		13 110	0,09
Suisse (31 décembre 2024 : néant)			
18	Bunge Global	1 445	0,01
250	Chubb	72 430	0,46
160	TE Connectivity	26 987	0,17
		100 862	0,64
États-Unis (31 décembre 2024 : néant)			
207	3M	31 514	0,20
510	Abbott Laboratories	69 365	0,44
405	Abbvie	75 176	0,48
100	Adobe	38 688	0,25
290	Advanced Micro Devices	41 151	0,26
116	Agilent Technologies	13 689	0,09
70	Airbnb	9 264	0,06
250	Akamai Technologies	19 940	0,13
40	Allstate	8 052	0,05
3 302	Alphabet	583 631	3,73
1 120	Altria Group	65 666	0,42
2 789	Amazon.com	611 879	3,90
503	Ameren	48 308	0,31
250	American Express	79 745	0,51
120	Ameriprise Financial	64 048	0,41
60	AmerisourceBergen	17 991	0,11
379	Ametek	68 584	0,44
74	Amgen	20 662	0,13
210	Amphenol	20 737	0,13
113	Analog Devices	26 896	0,17

HSBC PLUS USA EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
116	Ansys	40 741	0,26
101	Anthem	39 285	0,25
764	APA	13 974	0,09
4 430	Apple	908 903	5,80
321	Applied Materials	58 765	0,38
230	Arch Capital Group	20 942	0,13
360	Arista Networks	36 832	0,24
3 500	AT&T	101 290	0,65
350	Atmos Energy	53 938	0,34
80	Autodesk	24 766	0,16
2	AutoZone	7 424	0,05
310	AvalonBay Communities	63 085	0,40
10	Axon Enterprise	8 279	0,05
1 120	Bank of America	52 998	0,34
623	Bank of New York Mellon	56 762	0,36
120	Becton Dickinson	20 670	0,13
531	Berkshire Hathaway	257 944	1,65
80	Biogen Idec	10 047	0,06
150	Bio-Techne	7 718	0,05
81	Blackrock Funding	84 989	0,54
70	Blackstone Group	10 471	0,07
102	Boeing	21 372	0,14
13	Booking Holdings	75 260	0,48
150	Boston Scientific	16 111	0,10
250	Bristol-Myers Squibb	11 572	0,07
1 384	Broadcom	381 500	2,43
23	Broadridge Financial Solutions	5 590	0,04
950	Cabot Oil & Gas	24 111	0,15
100	Camden Property Trust	11 269	0,07
208	Capital One Financial	44 254	0,28
125	Cardinal Health	21 000	0,13
320	Carnival com	8 998	0,06
100	Carrier Global	7 319	0,05
84	Caterpillar	32 610	0,21
30	CBOE Global Markets	6 996	0,04
80	CBRE Group	11 210	0,07

HSBC PLUS USA EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
160	Centene	8 685	0,06
300	Charles Schwab	27 372	0,17
72	Chesapeake Energy	8 420	0,05
259	Chevron	37 086	0,24
90	Chicago Mercantile Exchange	24 806	0,16
340	Chipotle Mexican Grill	19 091	0,12
80	Cigna	26 446	0,17
140	Cincinnati Financial	20 849	0,13
1 536	Cisco Systems	106 568	0,68
1 050	Citizens Financial Group	46 988	0,30
161	Coca-Cola	11 391	0,07
887	Cognizant Technology Solutions	69 213	0,44
930	Comcast	33 192	0,21
480	ConocoPhillips	43 075	0,27
130	Consolidated Edison	13 045	0,08
42	Constellation Energy	13 556	0,09
500	Copart	24 535	0,16
150	Corning	7 888	0,05
196	Costco Wholesale	194 028	1,24
42	CrowdStrike Holdings	21 391	0,14
1 080	CSX	35 240	0,22
79	Cummins	25 872	0,17
225	CVS Caremark	15 520	0,10
140	Danaher	27 656	0,18
45	Darden Restaurants	9 809	0,06
30	Deere	15 255	0,10
19	Dell Technologies	2 329	0,01
540	Delta Air Lines	26 557	0,17
590	Devon Energy	18 768	0,12
110	DoorDash	27 116	0,17
407	Dover	74 575	0,48
60	DR Horton	7 735	0,05
210	DTE Energy	27 817	0,18
128	eBay	9 531	0,06
69	Edison International	3 560	0,02
210	Edwards Lifesciences	16 424	0,10
100	Electronic Arts	15 970	0,10
213	Eli Lilly	166 040	1,06
47	Emerson Electric	6 266	0,04

HSBC PLUS USA EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
260	Entergy	21 611	0,14
689	EOG Resources	82 411	0,53
53	EPAM Systems	9 371	0,06
130	EQT	7 582	0,05
17	Equinix	13 523	0,09
390	Equity Residential	26 321	0,17
108	Everest Re Group	36 704	0,23
680	Evergy	46 872	0,30
520	Exelon	22 578	0,14
170	Expedia	28 676	0,18
267	Expeditors International of Washington	30 505	0,19
1 742	Exxon Mobil	187 787	1,20
171	F5 Networks	50 329	0,32
64	Factset Research Systems	28 626	0,18
180	Fastenal	7 560	0,05
230	Federal Realty Investment Trust	21 848	0,14
85	FedEx	19 321	0,12
530	Fifth Third Bancorp	21 799	0,14
86	First Solar	14 236	0,09
170	FirstEnergy	6 844	0,04
1 370	Ford Motor	14 864	0,09
170	Fortinet	17 972	0,11
520	Fortive	27 108	0,17
360	Freeport-McMoRan Copper & Gold	15 606	0,10
90	Gartner	36 380	0,23
130	GE HealthCare Technologies	9 629	0,06
80	GE Vernova	42 332	0,27
100	Generac Holdings	14 321	0,09
203	General Dynamics	59 207	0,38
253	General Electric	65 120	0,42
403	General Motors	19 832	0,13
270	Gilead Sciences	29 935	0,19
160	Global Payments	12 806	0,08
170	Globe Life	21 129	0,13
80	GoDaddy	14 405	0,09
65	Goldman Sachs	46 004	0,29
38	Grainger	39 529	0,25

HSBC PLUS USA EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

	Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)				
États-Unis (suite)				
	240	Hartford Financial	30 449	0,19
	31	HCA Holdings	11 876	0,08
	1 573	Healthpeak Properties	27 543	0,18
	165	Hess	22 859	0,15
	309	Hewlett Packard	6 319	0,04
	139	Hologic	9 057	0,06
	287	Home Depot	105 226	0,67
	70	Honeywell International	16 302	0,10
	655	Hormel Foods	19 814	0,13
	1 420	Host Hotels & Resorts	21 811	0,14
	110	Howmet Aerospace	20 474	0,13
	650	HP	15 899	0,10
	43	Humana	10 513	0,07
	670	Huntington Bancshares	11 229	0,07
	40	Huntington Ingalls Industries	9 658	0,06
	35	Ilex	6 145	0,04
	100	Illinois Tool Works	24 725	0,16
	664	Intel	14 874	0,09
	210	Intercontinental Exchange	38 529	0,25
	230	International Business Machines	67 799	0,43
	60	Intuit	47 258	0,30
	90	Intuitive Surgical	48 907	0,31
	428	Invesco	6 750	0,04
	90	Jabil Circuit	19 629	0,13
	26	JACOBS SOLUTIONS	3 418	0,02
	80	JB Hunt Transport Services	11 488	0,07
	570	Johnson & Johnson	87 067	0,56
	696	JPMorgan Chase	201 777	1,29
	550	Juniper Networks	21 961	0,14
	250	Kellogg	19 882	0,13
	1 630	Kimco Realty	34 263	0,22
	102	KKR	13 569	0,09
	32	KLA-Tencor	28 664	0,18
	170	Kroger	12 194	0,08
	210	L3Harris Technologies	52 676	0,34
	30	Labcorp Holdings	7 875	0,05
	310	Lam Research	30 175	0,19

HSBC PLUS USA EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
34	Lennar	3 761	0,02
20	Lennox International	11 465	0,07
214	Live Nation	32 374	0,21
356	LKQ	13 176	0,08
451	Loews	41 339	0,26
100	Lowe's Cos	22 187	0,14
310	M&T Bank	60 137	0,38
23	Martin Marietta Materials	12 626	0,08
152	Mastercard	85 415	0,54
181	McDonald's	52 883	0,34
50	McKesson	36 639	0,23
1 005	Merck	79 556	0,51
646	Meta Platforms	476 806	3,04
317	MetLife	25 493	0,16
220	MGM Resorts International	7 566	0,05
302	Micron Technology	37 221	0,24
2 250	Microsoft	1 119 172	7,14
420	Molsonors Brewing	20 198	0,13
34	Monolithic Power Systems	24 867	0,16
74	Moody's	37 118	0,24
277	Morgan Stanley	39 018	0,25
80	Motorola Solutions	33 637	0,21
11	MSCI	6 344	0,04
469	NASDAQ OMX Group	41 938	0,27
130	NetApp	13 852	0,09
126	NetFlix	168 730	1,08
314	Newmont Mining	18 294	0,12
143	News	4 250	0,03
1 168	NiSource	47 117	0,30
30	Norfolk Southern	7 679	0,05
180	Northern Trust	22 822	0,15
90	Northrop Grumman	44 998	0,29
689	NortonLifeLock	20 257	0,13
164	Nucor	21 245	0,14
7 420	NVIDIA	1 172 286	7,48
2	NVR	14 771	0,09
170	Occidental Petroleum	7 142	0,05

HSBC PLUS USA EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
60	Old Dominion Freight Line	9 738	0,06
350	ON Semiconductor	18 343	0,12
359	Oracle	78 488	0,50
310	PACCAR	29 469	0,19
233	Packaging Corp of America	43 909	0,28
563	Palantir Technologies	76 748	0,49
170	Palo Alto Networks	34 789	0,22
10	Parker Hannifin	6 985	0,04
332	Pentair	34 083	0,22
160	PerkinElmer	15 475	0,10
2 567	Pfizer	62 224	0,40
1 620	PG&E	22 583	0,14
454	Philip Morris International	82 687	0,53
340	Pinnacle West Capital	30 420	0,19
380	PNC Financial Services Group	70 840	0,45
1 570	PPL	53 207	0,34
90	Principal Financial Group	7 149	0,05
354	Procter & Gamble	56 399	0,36
110	Progressive	29 355	0,19
110	PTC	18 957	0,12
190	Pulte Group	20 037	0,13
437	QUALCOMM	69 597	0,44
60	Quanta Services	22 685	0,14
60	Quest Diagnostics	10 778	0,07
173	Ralliant	8 389	0,05
250	Raymond James Financial	38 343	0,24
397	Raytheon Technologies	57 970	0,37
580	Realty Income	33 414	0,21
480	Regency Centers	34 190	0,22
40	Regeneron Pharms	21 000	0,13
330	Regions Financial	7 762	0,05
82	Republic Services	20 222	0,13
30	Resmed	7 740	0,05
61	Roper Industries	34 577	0,22
140	Ross Stores	17 861	0,11
42	Royal Caribbean Cruises	13 152	0,08
202	S&P Global	106 513	0,68

HSBC PLUS USA EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
275	Salesforce.com	74 990	0,48
34	Servicenow	34 955	0,22
50	Simon Property Group	8 038	0,05
270	Skyworks Solutions	20 120	0,13
154	Snap-on	47 922	0,31
230	Southwest Airlines	7 461	0,05
290	Starbucks	26 573	0,17
209	Steel Dynamics	26 754	0,17
50	Steris	12 011	0,08
70	Stryker	27 694	0,18
640	Synchrony Financial	42 714	0,27
341	Sysco	25 827	0,16
456	T Rowe Price Group	44 004	0,28
95	Take Two Interactive	23 071	0,15
167	Target	16 474	0,11
50	Teledyne Technologies	25 615	0,16
210	Teradyne	18 883	0,12
790	Tesla Motors	250 951	1,60
242	Texas Instruments	50 244	0,32
463	Textron	37 174	0,24
127	Thermo Fisher Scientific	51 493	0,33
555	TJX Cos	68 537	0,44
50	TKO Group Holdings	9 098	0,06
170	T-Mobile US	40 504	0,26
140	Tractor Supply	7 388	0,05
200	Travelers Cos	53 508	0,34
303	Trimble Navigation	23 022	0,15
480	Tyson Foods	26 851	0,17
617	Uber Technologies	57 566	0,37
23	Ulta Beauty	10 760	0,07
90	Union Pacific	20 707	0,13
240	United Airlines Holdings	19 111	0,12
10	United Rentals	7 534	0,05
251	UnitedHealth Group	78 304	0,50
100	Universal Health	18 115	0,12
818	US Bancorp	37 015	0,24
64	Ventas	4 042	0,03

HSBC PLUS USA EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
39	Veralto	3 937	0,03
2 310	Verizon Communications	99 954	0,64
90	Vertex Pharmaceuticals	40 068	0,26
840	Viatis	7 501	0,05
2 170	VICI Properties	70 742	0,45
384	Visa	136 339	0,87
30	Vulcan Materials	7 825	0,05
150	Wabtec	31 403	0,20
1 684	Wal-Mart Stores	164 662	1,05
581	Walt Disney	72 050	0,46
810	Warner Bros Discovery	9 283	0,06
240	Wells Fargo	19 229	0,12
28	West Pharmaceutical Services	6 126	0,04
280	Weyerhaeuser	7 193	0,05
130	Williams Cos	8 165	0,05
42	Workday	10 080	0,06
390	WR Berkley	28 653	0,18
100	Xcel Energy	6 810	0,04
187	Xylem	24 190	0,15
50	Yum! Brands	7 409	0,05
95	Zoetis	14 815	0,09
		15 394 904	98,21
Total des actions (31 décembre 2024 : néant)*		15 593 098	99,48
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : néant)			
2	CME SP500 MIC EMIN Futures Sep 25	1 643	0,01
Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 62 538 USD)		1 643	0,01
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		15 594 741	99,49
Liquidités et/ou autres actifs nets		80 454	0,51
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		15 675 195	100,00

HSBC PLUS USA EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

	Juste valeur USD	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs		
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	15 593 098	99,45
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	1 643	0,01
Autres actifs	83 929	0,54
Total des actifs	15 678 670	100,00
	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
États-Unis	98,21	0,00
Autres*	1,27	0,00
	99,48	0,00

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

^ Le compartiment a été lancé le 20 mai 2025 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 5 juin 2025.

HSBC PLUS WORLD EQUITY INCOME QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Australie (31 décembre 2024 : néant)			
9 050	APA Group	48 456	0,05
14 148	QBE Insurance Group	216 869	0,20
35 425	Santos	177 833	0,17
4 968	Sonic Healthcare	87 222	0,08
19 659	Stockland	69 056	0,07
13 824	Westpac Banking	306 757	0,29
23 463	Woodside Energy Group	363 346	0,34
		1 269 539	1,20
Autriche (31 décembre 2024 : néant)			
1 084	OMV	58 762	0,06
		58 762	0,06
Belgique (31 décembre 2024 : néant)			
2 104	Ageas	141 642	0,13
564	Groupe Bruxelles Lambert	47 866	0,05
		189 508	0,18
Canada (31 décembre 2024 : néant)			
7 344	Bank of Nova Scotia	405 279	0,38
11 880	Canadian Natural Resources	372 638	0,35
1 836	Canadian Utilities	50 700	0,05
3 049	Emera	139 389	0,13
2 592	Great West Lifeco	98 380	0,09
1 296	iA Financial	141 795	0,13
1 512	Lundin Gold	79 672	0,08
13 176	Manulife Financial	420 435	0,40
6 798	Pembina Pipeline	254 732	0,24
6 912	Sun Life Financial	458 993	0,43
10 908	Suncor Energy	407 781	0,38
2 052	TC Energy	99 976	0,09
7 020	Telus	112 516	0,11
3 240	Tourmaline Oil	156 004	0,15
17 388	Whitecap Resources	116 600	0,11
		3 314 890	3,12
Chine (31 décembre 2024 : néant)			
8 856	CK Infrastructure Holdings	58 608	0,05
10 584	Hang Seng Bank	158 558	0,15
14 364	Henderson Land Development	50 228	0,05
18 124	HKT Trust	27 059	0,03
3 058	SITC International Holdings	9 797	0,01
		304 250	0,29

HSBC PLUS WORLD EQUITY INCOME QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Danemark (31 décembre 2024 : néant)			
1 728	Coloplast	163 561	0,15
4 968	Danske Bank	201 900	0,19
8 856	Novo Nordisk	612 527	0,58
		977 988	0,92
Finlande (31 décembre 2024 : néant)			
1 094	Elisa	60 460	0,06
4 752	Kone	311 706	0,29
44 052	Nordea Bank	652 068	0,61
5 832	Outotec	75 168	0,07
7 412	UPM-Kymmene	201 505	0,19
		1 300 907	1,22
France (31 décembre 2024 : néant)			
864	Amundi	69 676	0,07
1 499	Bouygues	67 569	0,06
4 185	Carrefour	58 804	0,06
540	Cie de Saint-Gobain	63 160	0,06
4 862	Crédit Agricole	91 687	0,09
16 092	France Télécom	243 959	0,23
4 968	GDF Suez	116 196	0,11
3 034	Klepierre	119 095	0,11
271	La Française des Jeux SAEM	10 593	0,01
3 132	Publicis Groupe	351 767	0,33
3 888	Sanofi	375 201	0,35
756	SR Teleperformance	73 053	0,07
7 612	TotalEnergies	465 531	0,44
1 188	Vinci SA	174 456	0,16
		2 280 747	2,15
Allemagne (31 décembre 2024 : néant)			
580	Allianz	234 275	0,22
756	Bayerische Motoren Werke (actions privilégiées)	62 386	0,06
4 860	Daimler	283 477	0,27
1 188	Daimler Truck Holding	56 018	0,05
13 500	Deutsche Post	621 360	0,58
3 053	Evonik Industries	62 716	0,06
161	MTU Aero Engines	71 287	0,07
521	Porsche (actions privilégiées)	25 649	0,02
825	Porsche Automobil Holding (actions privilégiées)	32 626	0,03

HSBC PLUS WORLD EQUITY INCOME QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Allemagne (suite)			
71	Rational	59 340	0,06
216	SAP	65 454	0,06
864	Talanx AG	111 461	0,10
		1 686 049	1,58
Irlande (31 décembre 2024 : néant)			
1 836	Accenture	548 762	0,51
8 684	AIB Group	71 203	0,07
4 968	Medtronic	433 061	0,41
5 400	Smurfit WestRock	233 010	0,22
		1 286 036	1,21
Israël (31 décembre 2024 : néant)			
295	Monday.com	92 772	0,09
		92 772	0,09
Italie (31 décembre 2024 : néant)			
4 320	Assicurazioni Generali	153 196	0,14
11 577	Banco	134 701	0,13
13 608	BPER Banca	123 253	0,12
27 862	ENI	450 032	0,42
114 156	Intesa Sanpaolo	655 471	0,62
19 968	Snam SpA	120 525	0,11
		1 637 178	1,54
Japon (31 décembre 2024 : néant)			
2 336	Advantest	172 315	0,16
4 860	Capcom	165 976	0,16
380	Daito Trust Construction	41 237	0,04
432	Disco	127 496	0,12
5 239	Fuji Heavy Industries	91 237	0,09
29 160	Honda Motor	281 516	0,27
1 512	Hoshizaki Electric	52 087	0,05
2 749	Hoya	326 485	0,31
5 508	Japan Exchange Group	55 692	0,05
11 340	Japan Tobacco	333 499	0,31
5 913	JFE Holdings	68 650	0,06
1 213	Kawasaki Kisen Kaisha	17 165	0,02
492	Kobe Bussan	15 253	0,01
1 080	Lasertec	145 127	0,14

HSBC PLUS WORLD EQUITY INCOME QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Japon (suite)			
18 144	Marubeni	365 907	0,34
17 280	Mitsui	352 551	0,33
5 832	Nintendo	560 408	0,53
6 177	Nippon Yusen	221 858	0,21
9 936	Nitto Denko	192 020	0,18
11 124	NKSJ Holdings	334 617	0,31
4 860	ONO Pharmaceutical	52 454	0,05
540	Oracle Japan	64 245	0,06
639	Otsuka	12 991	0,01
2 377	SBI Holdings	82 774	0,08
503	SCREEN Holdings	40 952	0,04
915	Start Today	9 863	0,01
2 484	Sumitomo	64 127	0,06
10 260	Sumitomo Mitsui Financial Group	258 125	0,24
8 964	Toyota Tsusho	202 868	0,19
		4 709 495	4,43
Pays-Bas (31 décembre 2024 : néant)			
4 537	ABN AMRO Bank	123 771	0,12
12 288	Aegon	88 680	0,08
1 836	Airbus Group	382 029	0,36
514	ASML Holdings	408 836	0,38
2 052	ASR Nederland	135 805	0,13
839	BE Semiconductor Industries	125 126	0,12
9 396	Koninklijke Ahold Delhaize	391 547	0,37
2 777	Lyondell Basell Industries	160 677	0,15
3 780	NN Group	250 344	0,23
		2 066 815	1,94
Norvège (31 décembre 2024 : néant)			
4 428	Aker	112 803	0,11
10 695	DNB Bank	294 438	0,27
11 124	Equinor	280 417	0,26
5 400	Kongsberg Gruppen ASA	208 563	0,20
8 640	Telenor	133 787	0,13
		1 030 008	0,97
Singapour (31 décembre 2024 : néant)			
12 204	DBS Group Holdings	430 323	0,40
7 290	Singapore Exchange	85 169	0,08
		515 492	0,48

HSBC PLUS WORLD EQUITY INCOME QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Espagne (31 décembre 2024 : néant)			
2 484	ACS Actividades de Construcción y Servicios	171 889	0,16
10 540	Aena SME	280 358	0,26
59 373	Banco de Sabadell	188 385	0,18
15 984	CaixaBank	137 982	0,13
3 293	Red Electrica	70 159	0,07
42 234	Telefonica	221 011	0,21
		1 069 784	1,01
Suède (31 décembre 2024 : néant)			
2 052	Evolution Gaming Group	161 828	0,15
6 912	Securitas	102 624	0,10
10 000	Swedbank	262 843	0,25
4 320	Tele2	62 667	0,06
35 100	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	298 098	0,28
		888 060	0,84
Suisse (31 décembre 2024 : néant)			
98	EMS Chemie Holdings	73 746	0,07
1 944	Nestlé	192 520	0,18
5 400	Novartis	652 409	0,61
1 813	Roche Holding	588 542	0,55
216	Schindler Holding	78 015	0,07
1 041	Zurich Financial Services	725 300	0,68
		2 310 532	2,16
Royaume-Uni (31 décembre 2024 : néant)			
2 516	Admiral Group	112 743	0,11
432	AstraZeneca	59 909	0,06
7 673	Auto Trader Group	86 683	0,08
31 606	Aviva	268 183	0,25
12 636	GSK	240 689	0,23
9 180	Imperial Tobacco Group	361 921	0,34
67 829	Legal & General Group	236 649	0,22
337 392	Lloyds Banking Group	354 619	0,33
17 276	M and G Prudential	60 842	0,06
8 424	National Grid	122 538	0,11
10 908	Rio Tinto	634 533	0,60
13 824	Sage Group	236 891	0,22
10 260	Schroders	50 812	0,05

HSBC PLUS WORLD EQUITY INCOME QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Royaume-Uni (suite)			
25 704	TESCO	141 352	0,13
8 208	Unilever	497 716	0,47
213 624	Vodafone Group	227 693	0,21
		3 693 773	3,47
États-Unis (31 décembre 2024 : néant)			
2 321	3M	353 349	0,33
1 728	Abbott Laboratories	235 025	0,22
4 104	Abbvie	761 784	0,72
921	Adobe	356 317	0,33
2 052	Advanced Micro Devices	291 179	0,27
2 160	Alexandria Real Estate Equities	156 881	0,15
13 824	Alphabet	2 444 597	2,30
11 772	Altria Group	690 192	0,65
11 880	Amazon.com	2 606 353	2,45
216	American Express	68 900	0,07
558	American Financial Group	70 425	0,07
1 432	AmerisourceBergen	429 385	0,40
1 682	Amgen	469 631	0,44
8 424	Annaly Capital Management	158 540	0,15
21 784	Apple	4 469 423	4,20
1 130	Applied Materials	206 869	0,19
324	AppLovin	113 426	0,11
366	Axon Enterprise	303 026	0,28
2 160	Bank of America	102 211	0,10
3 996	Bank of New York Mellon	364 076	0,34
766	Berkshire Hathaway	372 100	0,35
2 808	Best Buy	188 501	0,18
9 072	Bristol-Myers Squibb	419 943	0,39
4 752	Broadcom	1 309 889	1,23
2 443	Capital One Financial	519 773	0,49
432	CH Robinson Worldwide	41 450	0,04
6 804	Charles Schwab	620 797	0,58
546	Chesapeake Energy	63 849	0,06
972	Chevron	139 181	0,13
2 452	Chicago Mercantile Exchange	675 820	0,64

HSBC PLUS WORLD EQUITY INCOME QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
États-Unis (suite)			
269	Cigna	88 926	0,08
11 556	Cisco Systems	801 755	0,75
6 156	Citizens Financial Group	275 481	0,26
1 728	Coca-Cola	122 256	0,11
4 104	Colgate-Palmolive	373 054	0,35
6 732	ConAgra Foods	137 804	0,13
995	Costco Wholesale	984 990	0,93
7 344	CVS Caremark	506 589	0,48
1 620	Darden Restaurants	353 111	0,33
2 484	Datadog	333 676	0,31
756	Dick's Sporting Goods	149 544	0,14
447	Domino's Pizza	201 418	0,19
2 268	DoorDash	559 085	0,53
8 040	Dow	212 899	0,20
4 644	Edison International	239 630	0,23
794	Eli Lilly	618 947	0,58
544	EMCOR Group	290 980	0,27
864	EOG Resources	103 343	0,10
599	Everest Re Group	203 570	0,19
3 240	Evergy	223 333	0,21
1 836	Expeditors International of Washington	209 763	0,20
4 968	Exxon Mobil	535 550	0,50
15 120	Fastenal	635 040	0,60
8 424	Fifth Third Bancorp	346 479	0,33
1 296	First Solar	214 540	0,20
6 912	FirstEnergy	278 277	0,26
3 672	FNFV Group	205 852	0,19
50 323	Ford Motor	546 005	0,51
2 785	Gaming And Leisure Properties	130 004	0,12
1 404	General Dynamics	409 491	0,38
6 799	General Mills	352 256	0,33
4 536	Gilead Sciences	502 906	0,47
1 032	Goldman Sachs	730 398	0,69
7 452	Halliburton	151 872	0,14
9 828	Healthpeak Properties	172 088	0,16

HSBC PLUS WORLD EQUITY INCOME QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
États-Unis (suite)			
2 052	Hershey	340 529	0,32
2 221	Home Depot	814 307	0,77
2 305	Honeywell International	536 788	0,50
12 960	HP	317 002	0,30
248	Hubbell	101 286	0,10
2 700	Illinois Tool Works	667 575	0,63
2 592	International Business Machines	764 070	0,72
7 072	International Paper	331 182	0,31
1 136	Intuitive Surgical	617 314	0,58
3 240	Iron Mountain	332 327	0,31
1 226	JM Smucker	120 393	0,11
4 860	Johnson & Johnson	742 365	0,70
2 442	JPMorgan Chase	707 960	0,67
1 428	Juniper Networks	57 020	0,05
10 059	KeyCorp	175 228	0,16
4 368	Kimberly-Clark	563 123	0,53
14 256	Kinder Morgan	419 126	0,39
600	KLA-Tencor	537 444	0,51
12 636	Kraft Heinz	326 262	0,31
5 292	Lam Research	515 123	0,48
450	Lennox International	257 958	0,24
1 861	Lowe's Cos	412 900	0,39
2 205	Masco	141 914	0,13
1 781	Mastercard	1 000 815	0,94
292	McDonald's	85 314	0,08
5 940	Merck	470 210	0,44
3 646	Meta Platforms	2 691 076	2,53
10 476	Microsoft	5 210 867	4,89
432	MongoDB	90 716	0,09
88	Monolithic Power Systems	64 361	0,06
432	Morgan Stanley	60 852	0,06
2 424	NetApp	258 277	0,24
962	NetFlix	1 288 243	1,21
11 014	NIKE	782 435	0,74
1 512	Northern Trust	191 706	0,18

HSBC PLUS WORLD EQUITY INCOME QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
États-Unis (suite)			
38 106	NVIDIA	6 020 367	5,65
2 700	Omnicom Group	194 238	0,18
648	Oracle	141 672	0,13
3 996	Otis Worldwide	395 684	0,37
1 188	Owens Corning	163 374	0,15
3 672	PACCAR	349 060	0,33
1 080	Packaging Corp of America	203 526	0,19
7 020	Palantir Technologies	956 966	0,90
2 592	Palo Alto Networks	530 427	0,50
3 996	Paychex	581 258	0,55
1 404	PayPal Holdings	104 345	0,10
3 391	PepsiCo	447 748	0,42
29 916	Pfizer	725 164	0,68
2 268	Philip Morris International	413 071	0,39
3 024	Principal Financial Group	240 196	0,23
4 752	Procter & Gamble	757 089	0,71
830	Public Storage	243 539	0,23
3 132	QUALCOMM	498 802	0,47
1 568	Quest Diagnostics	281 660	0,27
1 080	Raymond James Financial	165 640	0,16
10 332	Realty Income	595 227	0,56
12 312	Regions Financial	289 578	0,27
864	Salesforce.com	235 604	0,22
2 160	Simon Property Group	347 242	0,33
587	Snap-on	182 663	0,17
3 888	Southern	357 035	0,34
5 076	Synchrony Financial	338 772	0,32
3 132	T Rowe Price Group	302 238	0,28
303	Teledyne Technologies	155 230	0,15
3 348	Tesla Motors	1 063 526	1,00
2 916	Texas Instruments	605 420	0,57
4 212	Toast	186 549	0,18
5 940	Tractor Supply	313 454	0,29
2 094	Union Pacific	481 788	0,45
6 285	United Parcel Service	634 408	0,60

HSBC PLUS WORLD EQUITY INCOME QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
756	UnitedHealth Group	235 849	0,22
9 072	US Bancorp	410 508	0,39
1 296	Valero Energy	174 208	0,16
18 900	Verizon Communications	817 803	0,77
5 895	VICI Properties	192 177	0,18
1 450	Visa	514 823	0,48
432	Wal-Mart Stores	42 241	0,04
2 720	Yum! Brands	403 050	0,38
		75 491 091	70,94
Total des actions (31 décembre 2024 : néant)*		106 173 676	99,80
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : néant)			
6	CME SP500 MIC EMIN Future Sep25	4 928	0,00
Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 187 613 USD)		4 928	0,00
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		106 178 604	99,80
Liquidités et/ou autres actifs nets		209 937	0,20
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		106 388 541	100,00

HSBC PLUS WORLD EQUITY INCOME QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

	Juste valeur USD	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs		
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	106 173 676	98,62
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	4 928	0,00
Autres actifs	1 480 953	1,38
Total des actifs	107 659 557	100,00
	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
États-Unis	70,94	0,00
Autres*	28,86	0,00
	99,80	0,00

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

^ Le compartiment a été lancé le 3 juin 2025 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 5 juin 2025.

HSBC PLUS WORLD EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Australie (31 décembre 2024 : néant)			
440	Aristocrat Leisure	18 792	0,17
1 001	Australia & New Zealand Banking Group	19 129	0,18
1 364	BHP Group	32 851	0,30
385	Bluescope Steel	5 831	0,05
363	Brambles	5 571	0,05
297	Carsales	7 283	0,07
902	Coles Group	12 319	0,11
55	Commonwealth Bank of Australia	6 659	0,06
2 868	Evolution Mining	14 642	0,14
880	Fortescue Metals Group	8 812	0,08
88	Macquarie Group	13 191	0,12
495	National Australia Bank	12 768	0,12
396	Northern Star Resources	4 814	0,04
82	Pro Medicus	15 320	0,14
781	Qantas Airways	5 497	0,05
506	Suncorp Group	7 166	0,07
1 727	Telstra	5 478	0,05
5 555	Vicinity Centres	8 992	0,08
187	Wesfarmers	10 386	0,10
792	Westpac Banking	17 575	0,16
77	WiseTech Global	5 502	0,05
		238 578	2,19
Autriche (31 décembre 2024 : néant)			
165	Erste Group Bank	14 003	0,13
43	Verbund	3 289	0,03
		17 292	0,16
Belgique (31 décembre 2024 : néant)			
22	D'ieteren Group	4 710	0,04
55	UCB	10 779	0,10
		15 489	0,14
Canada (31 décembre 2024 : néant)			
88	Agnico-Eagle Mines	10 463	0,10
121	Alimentation Couch	6 003	0,06
209	Altagas Income	6 055	0,06
693	Barrick Mining	14 398	0,13
431	CAE	12 606	0,12
132	Banque canadienne impériale de commerce	9 351	0,09

HSBC PLUS WORLD EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Canada (suite)			
77	Canadien National	8 007	0,07
66	Canadian Pacific Kansas City	5 233	0,05
55	Canadian Tire	7 473	0,07
44	Canadian Utilities	1 215	0,01
242	CGI	25 363	0,23
123	Descartes Systems Group	12 470	0,12
385	Emera	17 601	0,16
84	Empire	3 479	0,03
59	FirstService	10 275	0,09
154	Fortis	7 338	0,07
33	Franco-Nevada	5 407	0,05
88	iA Financial	9 628	0,09
429	Kinross Gold	6 690	0,06
242	Magna International	9 336	0,09
1 232	Manulife Financial	39 312	0,36
254	Metro	19 912	0,18
297	Open Text	8 661	0,08
143	Power	5 574	0,05
77	RB Global	8 164	0,08
473	Banque royale du Canada	62 213	0,57
146	Saputo	2 982	0,03
132	Shopify	15 194	0,14
275	Sun Life Financial	18 262	0,17
707	Suncor Energy	26 430	0,24
143	Teck Resources	5 771	0,05
154	TMX Group	6 514	0,06
48	Toromont Industries	4 305	0,04
77	Toronto Dominion Bank	5 652	0,05
165	Tourmaline Oil	7 945	0,07
836	Whitecap Resources	5 606	0,05
110	WSP Global	22 393	0,21
		453 281	4,18
Îles anglo-normandes (31 décembre 2024 : néant)			
281	CVC Capital Partners	5 733	0,05
		5 733	0,05
Chine (31 décembre 2024 : néant)			
660	AIA Group	5 919	0,05
44	Futu Holdings	5 438	0,05
		11 357	0,10

HSBC PLUS WORLD EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Danemark (31 décembre 2024 : néant)			
29	Genmab	6 000	0,06
539	Novo Nordisk	37 280	0,34
34	Novozymes	2 429	0,02
110	Rockwool	5 130	0,05
341	Vestas Wind System	5 098	0,05
		55 937	0,52
Finlande (31 décembre 2024 : néant)			
1 364	Nokia	7 054	0,07
286	Wartsilap	6 728	0,06
		13 782	0,13
France (31 décembre 2024 : néant)			
242	Alstom	5 625	0,05
66	Amundi	5 322	0,05
30	BioMerieux	4 134	0,04
346	Bolloré	2 165	0,02
177	Bouygues	7 978	0,07
33	Cap Gemini	5 619	0,05
418	Cie Générale des Établissements Michelin SCA	15 476	0,14
19	Cie Générale d'Optique Essilor International	5 194	0,05
803	Crédit Agricole	15 143	0,14
23	Dassault Aviation	8 105	0,07
363	Dassault Systèmes	13 094	0,12
44	Eiffage	6 159	0,06
19	Ipsen Promesses	2 255	0,02
132	Klepierre	5 182	0,05
81	Safran	26 233	0,24
231	Sanofi	22 292	0,21
33	Schneider Electric	8 747	0,08
55	SR Teleperformance	5 315	0,05
22	Thales	6 446	0,06
154	TotalEnergies	9 418	0,09
176	Vinci SA	25 845	0,24
		205 747	1,90

HSBC PLUS WORLD EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Allemagne (31 décembre 2024 : néant)			
39	Allianz	15 753	0,15
44	Beiersdorf	5 506	0,05
44	CTS Eventim AG & Co KGaA	5 444	0,05
341	Daimler	19 890	0,18
375	Deutsche Lufthansa	3 161	0,03
528	Deutsche Telekom	19 195	0,18
158	GEA Group	11 017	0,10
77	Henkel AG & Co KGaA	5 559	0,05
66	Henkel AG & Co KGaA (actions privilégiées)	5 164	0,05
121	Merck KGaA	15 624	0,15
12	MTU Aero Engines	5 313	0,05
143	Porsche (actions privilégiées)	7 040	0,07
187	Porsche Automobil Holding (actions privilégiées)	7 395	0,07
7	Rational	5 851	0,05
110	SAP	33 333	0,31
44	Siemens	11 241	0,10
66	Siemens Energy AG	7 597	0,07
143	Volkswagen (actions privilégiées)	15 044	0,14
		199 127	1,85
Irlande (31 décembre 2024 : néant)			
66	Accenture	19 727	0,18
1 661	AIB Group	13 619	0,13
396	Bank of Ireland	5 618	0,05
88	CRH	8 078	0,07
75	DCC	4 859	0,04
110	Experian	5 656	0,05
33	Flutter Entertainment	9 430	0,09
187	Medtronic	16 301	0,15
198	Ryanair Holdings	5 583	0,05
		88 871	0,81
Israël (31 décembre 2024 : néant)			
330	Bank Leumi Le Israel	6 136	0,06
11	Elbit Systems	4 893	0,04
164	Mizrahi Tefahot Bank	10 690	0,10
44	Nice Systems	7 467	0,07
		29 186	0,27

HSBC PLUS WORLD EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Italie (31 décembre 2024 : néant)			
495	Assicurazioni Generali	17 554	0,16
462	Banco	5 376	0,05
132	Finmeccanica	7 403	0,07
5 093	Intesa Sanpaolo	29 243	0,27
891	Snam SpA	5 378	0,05
77	Unicredit	5 144	0,05
		70 098	0,65
Japon (31 décembre 2024 : néant)			
110	Advantest	8 114	0,08
429	Aisin	5 486	0,05
264	Bridgestone	10 783	0,10
407	Capcom	13 900	0,13
808	Chiba Bank	7 465	0,07
99	Chugai Pharmaceutical	5 158	0,05
282	Dai Nippon Printing	4 276	0,04
330	Daiwa House Industry	11 318	0,10
396	Denso	5 347	0,05
22	Fast Retailing	7 542	0,07
121	Fuji Electric	5 574	0,05
671	Fuji Heavy Industries	11 685	0,11
462	Hitachi	13 449	0,12
1 166	Inpex	16 346	0,15
429	Isuzu Motors	5 437	0,05
836	Japan Tobacco	24 586	0,23
40	Keyence	16 017	0,15
144	Konami	22 745	0,21
363	Matsumotokiyoshi	7 458	0,07
407	Mitsubishi Heavy Industries	10 172	0,09
451	Mitsubishi UFJ Financial Group	6 192	0,06
495	MS&AD Insurance Group Holdings	11 069	0,10
363	Murata Manufacturing	5 413	0,05
272	Nexon Company	5 480	0,05
253	Nintendo	24 311	0,22
1 287	Nippon Steel	24 351	0,23
20 515	Nippon Telegraph & Telephone	21 872	0,20

HSBC PLUS WORLD EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Japon (suite)			
275	Nippon Yusen	9 877	0,09
330	NKSJ Holdings	9 927	0,09
748	Obayashi	11 317	0,10
506	Olympus	6 008	0,06
1 509	ORIX	34 057	0,31
119	Otsuka	2 419	0,02
121	Otsuka Holdings	5 990	0,06
256	Sanrio	12 349	0,11
273	SBI Holdings	9 507	0,09
224	SCSK	6 743	0,06
300	Sekisui Chemical	5 425	0,05
352	Seven & I Holdings	5 661	0,05
539	Shionogi	9 680	0,09
291	Sony	7 514	0,07
785	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	20 863	0,19
75	Suntory Beverage And Food	2 394	0,02
649	Suzuki Motor	7 831	0,07
99	Taisei	5 757	0,05
176	Takeda Pharmaceutical	5 392	0,05
304	TIS	10 182	0,09
90	Toho	5 302	0,05
368	Toyota Motor	6 351	0,06
182	Trend Micro	12 571	0,12
704	Yamaha Motor	5 261	0,05
		529 924	4,88
Jersey (31 décembre 2024 : néant)			
583	Amcor	5 358	0,05
		5 358	0,05
Luxembourg (31 décembre 2024 : néant)			
18	Spotify Technology	13 812	0,13
		13 812	0,13
Pays-Bas (31 décembre 2024 : néant)			
176	Airbus Group	36 621	0,34
37	ASML Holdings	29 430	0,27
33	Euronext	5 621	0,05
88	EXOR	8 842	0,08

HSBC PLUS WORLD EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Pays-Bas (suite)			
19	Ferrari	9 280	0,09
264	Ferrovial	14 026	0,13
24	NXP Semiconductors	5 244	0,05
99	Prosus	5 517	0,05
275	Universal Music Group	8 871	0,08
		123 452	1,14
Nouvelle-Zélande (31 décembre 2024 : néant)			
1 557	Auckland International Airport	7 320	0,07
832	Contact Energy	4 546	0,04
44	XERO	5 185	0,05
		17 051	0,16
Norvège (31 décembre 2024 : néant)			
242	Aker	6 165	0,06
319	Equinor	8 041	0,07
275	Kongsberg Gruppen ASA	10 621	0,10
583	Marine Harvest	11 211	0,10
759	Telenor	11 753	0,11
		47 791	0,44
Portugal (31 décembre 2024 : néant)			
3 611	EDP - Energias de Portugal	15 607	0,15
429	Galp Energia	7 841	0,07
		23 448	0,22
Singapour (31 décembre 2024 : néant)			
1 474	Oversea-Chinese Banking	18 875	0,18
55	Sea	8 797	0,08
1 617	Singapore Technologies Engineering	9 890	0,09
781	United Overseas Bank	22 075	0,20
		59 637	0,55
Espagne (31 décembre 2024 : néant)			
770	Aena SME	20 482	0,19
143	Amadeus IT Holding	11 999	0,11
1 683	Banco de Sabadell	5 340	0,05
3 267	Banco Santander	26 948	0,25
2 838	CaixaBank	24 499	0,23
231	Industria De Diseno Textil	11 980	0,11
581	Red Electrica	12 378	0,11
		113 626	1,05

HSBC PLUS WORLD EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Suède (31 décembre 2024 : néant)			
385	Alfa Laval	16 070	0,15
1 727	Atlas Copco AB	25 701	0,23
278	Boliden	8 608	0,08
187	Evolution Gaming Group	14 747	0,14
193	Investment AB Latour	5 047	0,05
693	Investor	20 342	0,19
322	LIFCO AB	12 934	0,12
99	Saab AB	5 481	0,05
242	Sandvik	5 508	0,05
316	Skanska	7 301	0,07
605	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	5 138	0,05
		126 877	1,18
Suisse (31 décembre 2024 : néant)			
319	ABB	18 960	0,18
297	Alcon	26 193	0,24
55	Amrize	2 735	0,03
43	Banque Cantonale Vaudoise	4 940	0,05
84	Chubb	24 335	0,22
55	Holcim	4 070	0,04
66	Logitech	5 923	0,05
462	Novartis	55 817	0,51
227	Roche Holding	74 607	0,69
88	SGS	8 900	0,08
22	Sonova Holding	6 534	0,06
483	UBS	16 292	0,15
57	Zurich Financial Services	39 714	0,37
		289 020	2,67
Royaume-Uni (31 décembre 2024 : néant)			
440	3i Group	24 842	0,23
320	Associated British Foods	9 025	0,08
275	AstraZeneca	38 137	0,35
990	Auto Trader Group	11 184	0,10
451	BAE Systems	11 659	0,11
682	British American Tobacco	32 364	0,30
3 025	BT Group	8 032	0,07
715	GSK	13 619	0,13
2 442	HSBC Holdings	29 509	0,27

HSBC PLUS WORLD EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Royaume-Uni (suite)			
814	Imperial Tobacco Group	32 092	0,30
188	Intercontl Hotels	21 393	0,20
143	Intertek Group	9 289	0,09
1 639	J Sainsbury	6 509	0,06
11 990	Lloyds Banking Group	12 602	0,12
126	London Stock Exchange Group	18 363	0,17
1 265	Marks & Spencer	6 143	0,06
704	Pearson	10 337	0,10
99	Relx	5 341	0,05
1 111	Rentokil Initial	5 360	0,05
495	Rio Tinto	29 722	0,27
1 650	Rolls Royce Holdings	21 878	0,20
165	Royalty Pharma	5 945	0,05
1 848	Shell	64 665	0,60
363	Smith & Nephew	5 536	0,05
176	Smiths Group	5 417	0,05
		438 963	4,06
États-Unis (31 décembre 2024 : néant)			
44	3M	6 699	0,06
257	Abbott Laboratories	34 954	0,32
198	Abbvie	36 753	0,34
62	Adobe	23 986	0,22
176	Advanced Micro Devices	24 974	0,23
99	Aecom Technology	11 173	0,10
187	Akamai Technologies	14 915	0,14
354	Albertsons Cos	7 615	0,07
22	Allstate	4 429	0,04
1 529	Alphabet	270 272	2,49
957	Altria Group	56 109	0,52
1 378	Amazon.com	302 319	2,79
154	American Express	49 123	0,45
96	Ameriprise Financial	51 238	0,47
18	AmerisourceBergen	5 397	0,05
253	Ametek	45 783	0,42
33	Amgen	9 214	0,09
72	Analog Devices	17 137	0,16
95	Ansys	33 366	0,31

HSBC PLUS WORLD EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
États-Unis (suite)			
44	Anthem	17 114	0,16
2 176	Apple	446 450	4,13
132	Applied Materials	24 165	0,22
29	AppLovin	10 152	0,09
55	Arch Capital Group	5 008	0,05
143	Arista Networks	14 630	0,14
748	AT&T	21 647	0,20
143	Atmos Energy	22 038	0,20
44	Autodesk	13 621	0,13
473	Bank of America	22 382	0,21
88	Bank of New York Mellon	8 018	0,07
88	Becton Dickinson	15 158	0,14
176	Berkshire Hathaway	85 496	0,79
77	Best Buy	5 169	0,05
154	Biomarin Pharmaceutical	8 465	0,08
44	Blackrock Funding	46 167	0,43
55	Blackstone Group	8 227	0,08
77	Boeing	16 134	0,15
66	Booz Allen Hamilton Holding	6 872	0,06
77	Boston Scientific	8 270	0,08
649	Broadcom	178 897	1,65
55	Broadridge Financial Solutions	13 367	0,12
22	Burlington Stores	5 118	0,05
242	Cabot Oil & Gas	6 142	0,06
18	Cadence Design System	5 547	0,05
150	Capital One Financial	31 914	0,29
14	Carlisle Cos	5 228	0,05
14	Carvana	4 717	0,04
41	Caterpillar	15 917	0,15
176	Charles Schwab	16 058	0,15
22	Cheniere Energy	5 357	0,05
143	Chevron	20 476	0,19
44	Chicago Mercantile Exchange	12 127	0,11
319	Chipotle Mexican Grill	17 912	0,17
30	Cigna	9 917	0,09

HSBC PLUS WORLD EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
États-Unis (suite)			
44	Cincinnati Financial	6 552	0,06
44	Cintas	9 806	0,09
484	Cisco Systems	33 580	0,31
616	Citizens Financial Group	27 566	0,25
77	Coca-Cola	5 448	0,05
658	Cognizant Technology Solutions	51 344	0,47
238	Comcast	8 494	0,08
198	ConocoPhillips	17 769	0,16
77	Consolidated Edison	7 727	0,07
33	Constellation Energy	10 651	0,10
462	Copart	22 670	0,21
198	Corebridge Financial	7 029	0,07
99	Costco Wholesale	98 004	0,90
18	CrowdStrike Holdings	9 167	0,09
495	CSX	16 152	0,15
13	Cummins	4 258	0,04
132	CVS Caremark	9 105	0,08
44	Danaher	8 692	0,08
220	Delta Air Lines	10 820	0,10
253	Devon Energy	8 048	0,07
55	Dick's Sporting Goods	10 880	0,10
77	DocuSign	5 998	0,06
55	Dollar General	6 291	0,06
11	Domino's Pizza	4 957	0,05
62	DoorDash	15 284	0,14
174	Dover	31 882	0,29
66	DR Horton	8 509	0,08
88	DTE Energy	11 656	0,11
66	Duke Energy	7 788	0,07
143	Dynatrace	7 895	0,07
13	Eaton	4 641	0,04
77	eBay	5 733	0,05
143	Edison International	7 379	0,07
121	Edwards Lifesciences	9 463	0,09
99	Electronic Arts	15 810	0,15

HSBC PLUS WORLD EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
États-Unis (suite)			
108	Eli Lilly	84 189	0,78
99	Entegris	7 984	0,07
121	Entergy	10 058	0,09
418	EOG Resources	49 997	0,46
99	EQT	5 774	0,05
55	Everest Re Group	18 692	0,17
279	Evergy	19 231	0,18
165	Exelon	7 164	0,07
88	Expedia	14 844	0,14
704	Exxon Mobil	75 891	0,70
70	F5 Networks	20 602	0,19
33	Factset Research Systems	14 760	0,14
407	Fifth Third Bancorp	16 740	0,15
33	First Solar	5 463	0,05
341	FNFV Group	19 116	0,18
517	Ford Motor	5 609	0,05
66	Fortinet	6 978	0,07
143	Fortive	7 454	0,07
187	Freeport-McMoRan Copper & Gold	8 106	0,07
47	Gartner	18 998	0,18
77	GE HealthCare Technologies	5 703	0,05
51	GE Vernova	26 987	0,25
121	General Dynamics	35 291	0,33
195	General Electric	50 191	0,46
341	General Motors	16 781	0,15
44	Genuine Parts	5 338	0,05
110	Gilead Sciences	12 196	0,11
88	Global Payments	7 044	0,07
44	GoDaddy	7 923	0,07
33	Goldman Sachs	23 356	0,22
192	Graco	16 506	0,15
60	Halliburton	1 223	0,01
55	Hartford Financial	6 978	0,06
924	Healthpeak Properties	16 179	0,15
88	HEICO	25 055	0,23

HSBC PLUS WORLD EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
États-Unis (suite)			
88	Hess	12 191	0,11
297	Hewlett Packard	6 074	0,06
55	Hilton Worldwide Holdings	14 649	0,14
148	Home Depot	54 263	0,50
325	Howmet Aerospace	60 492	0,56
341	HP	8 341	0,08
11	Hubbell	4 493	0,04
22	Humana	5 379	0,05
1 320	Huntington Bancshares	22 123	0,20
33	Idex	5 794	0,05
88	Illinois Tool Works	21 758	0,20
495	Intel	11 088	0,10
132	Interactive Brokers	7 314	0,07
132	Intercontinental Exchange	24 218	0,22
101	International Business Machines	29 773	0,27
110	International Paper	5 151	0,05
33	Intuit	25 992	0,24
49	Intuitive Surgical	26 627	0,25
33	Jabil Circuit	7 197	0,07
44	JACOBS SOLUTIONS	5 784	0,05
209	Johnson & Johnson	31 925	0,29
334	JPMorgan Chase	96 830	0,89
473	Juniper Networks	18 887	0,18
528	Kimco Realty	11 098	0,10
99	KKR	13 170	0,12
17	KLA-Tencor	15 227	0,14
66	L3Harris Technologies	16 555	0,15
176	Lam Research	17 132	0,16
33	Leidos Holdings	5 206	0,05
99	Lennar	10 950	0,10
99	Liberty Media Corp-Liberty Formula One	10 346	0,10
143	Live Nation	21 633	0,20
319	LKQ	11 806	0,11
217	Loews	19 890	0,18
105	Lowe's Cos	23 296	0,22
160	M&T Bank	31 038	0,29

HSBC PLUS WORLD EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
États-Unis (suite)			
11	Martin Marietta Materials	6 039	0,06
110	Marvell Technology	8 514	0,08
50	Mastercard	28 097	0,26
116	McDonald's	33 892	0,31
462	Merck	36 572	0,34
318	Meta Platforms	234 713	2,18
121	MetLife	9 731	0,09
165	Micron Technology	20 336	0,19
1 062	Microsoft	528 249	4,88
33	MicroStrategy Incorporated (MSTR)	13 339	0,12
99	Molsonors Brewing	4 761	0,04
17	Monolithic Power Systems	12 433	0,11
55	Moody's	27 587	0,25
110	Morgan Stanley	15 495	0,14
50	Motorola Solutions	21 023	0,19
77	NASDAQ OMX Group	6 885	0,06
110	NetApp	11 721	0,11
66	NetFlix	88 382	0,81
187	Newmont Mining	10 895	0,10
440	News	13 077	0,12
165	Northern Trust	20 920	0,19
39	Northrop Grumman	19 499	0,18
55	Nucor	7 125	0,07
3 613	NVIDIA	570 818	5,27
143	Occidental Petroleum	6 007	0,06
55	Okta	5 498	0,05
33	Old Dominion Freight Line	5 356	0,05
187	ON Semiconductor	9 801	0,09
209	Oracle	45 694	0,42
77	PACCAR	7 320	0,07
110	Packaging Corp of America	20 730	0,19
286	Palantir Technologies	38 988	0,36
104	Palo Alto Networks	21 283	0,20
121	Pentair	12 422	0,11
66	PerkinElmer	6 384	0,06

HSBC PLUS WORLD EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
États-Unis (suite)			
748	Pfizer	18 132	0,17
880	PG&E	12 267	0,11
454	Philip Morris International	82 687	0,76
165	Pinterest	5 917	0,05
138	PNC Financial Services Group	25 726	0,24
22	Pool	6 412	0,06
242	PPL	8 201	0,08
99	Principal Financial Group	7 864	0,07
191	Procter & Gamble	30 430	0,28
51	Progressive	13 610	0,13
88	PTC	15 166	0,14
154	Pulte Group	16 241	0,15
231	QUALCOMM	36 789	0,34
15	Quanta Services	5 671	0,05
33	Quest Diagnostics	5 928	0,05
47	Ralliant	2 279	0,02
253	Raymond James Financial	38 803	0,36
168	Raytheon Technologies	24 531	0,23
286	Realty Income	16 476	0,15
55	Reddit	8 281	0,08
194	Regency Centers	13 819	0,13
15	Regeneron Pharms	7 875	0,07
638	Regions Financial	15 006	0,14
41	Reliance Steel & Aluminum	12 870	0,12
22	Resmed	5 676	0,05
77	Robinhood Markets	7 210	0,07
77	ROBLOX	8 100	0,07
121	Rollins	6 827	0,06
44	Roper Industries	24 941	0,23
143	Ross Stores	18 244	0,17
22	Royal Caribbean Cruises	6 889	0,06
72	S&P Global	37 965	0,35
154	Salesforce.com	41 994	0,39
33	Simon Property Group	5 305	0,05
63	Snap-on	19 604	0,18

HSBC PLUS WORLD EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
États-Unis (suite)			
220	SS&C Technologies Holdings	18 216	0,17
176	Starbucks	16 127	0,15
22	Steris	5 285	0,05
44	Stryker	17 408	0,16
484	Synchrony Financial	32 302	0,30
44	Synopsys	22 558	0,21
285	T Rowe Price Group	27 503	0,25
22	Take Two Interactive	5 343	0,05
33	Targa Resources	5 745	0,05
132	Target	13 022	0,12
165	Teradyne	14 837	0,14
418	Tesla Motors	132 782	1,23
121	Texas Instruments	25 122	0,23
210	Textron	16 861	0,16
46	Thermo Fisher Scientific	18 651	0,17
385	TJX Cos	47 544	0,44
198	Tractor Supply	10 448	0,10
40	Travelers Cos	10 702	0,10
99	Trimble Navigation	7 522	0,07
132	Truist Financial	5 675	0,05
99	Tyson Foods	5 538	0,05
220	Uber Technologies	20 526	0,19
17	Ulta Beauty	7 953	0,07
33	Union Pacific	7 593	0,07
77	United Airlines Holdings	6 132	0,06
35	United Therapeutics	10 057	0,09
132	UnitedHealth Group	41 180	0,38
44	Universal Health	7 971	0,07
407	US Bancorp	18 417	0,17
46	Veeva Systems	13 247	0,12
132	Veralto	13 325	0,12
561	Verizon Communications	24 274	0,22
22	Vertex Pharmaceuticals	9 794	0,09
1 496	VICI Properties	48 770	0,45
176	Visa	62 489	0,58

HSBC PLUS WORLD EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
États-Unis (suite)			
22	Vulcan Materials	5 738	0,05
33	Wabtec	6 909	0,06
671	Wal-Mart Stores	65 610	0,61
345	Walt Disney	42 783	0,39
528	Warner Bros Discovery	6 051	0,06
39	Waste Connections	7 282	0,07
22	Waste Management	5 034	0,05
231	Wells Fargo	18 508	0,17
88	Williams Cos	5 527	0,05
22	Workday	5 280	0,05
253	WP Carey	15 782	0,15
77	WR Berkley	5 657	0,05
44	Xylem	5 692	0,05
88	Yum! Brands	13 040	0,12
66	Zimmer Biomet Holdings	6 020	0,06
44	Zoetis	6 862	0,06
187	Zoom Video Communications	14 582	0,13
		7 605 070	70,20
Total des actions		10 798 507	99,68 %
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : néant)			
1	CME SP500 MIC EMIN Future Sep 25	821	0,00
Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 31 269 USD)		821	0,00
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		10 799 328	99,68
Liquidités et/ou autres actifs nets		34 280	0,32
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		10 833 608	100,00

HSBC PLUS WORLD EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite) au 30 juin 2025

	Juste valeur USD	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs		
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	10 798 507	98,65
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	821	0,00
Autres actifs	147 915	1,35
Total des actifs	10 947 243	100,00
	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
États-Unis	70,20	0,00
Autres*	29,48	0,00
	99,68	0,00

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

^ Le compartiment a été lancé le 3 juin 2025 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 5 juin 2025.

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Tableaux des investissements au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Îles anglo-normandes (31 décembre 2024 : 0,03 %)			
37 078	Aptiv Holdings	2 529 461	0,03
		2 529 461	0,03
Irlande (31 décembre 2024 : 1,33 %)			
91 922	Accenture	27 474 566	0,36
12 828	Allegion	1 848 771	0,02
69 562	Linde	32 637 099	0,42
187 730	Medtronic	16 364 424	0,21
33 387	Seagate Technology Holdings	4 818 746	0,06
71 258	Smurfit WestRock	3 074 783	0,04
32 768	Trane Technologies	14 333 051	0,18
		100 551 440	1,29
Jersey (31 décembre 2024 : 0,03 %)			
345 131	Amcor	3 171 754	0,04
		3 171 754	0,04
Pays-Bas (31 décembre 2024 : 0,15 %)			
39 008	Lyondell Basell Industries	2 257 003	0,03
37 710	NXP Semiconductors	8 239 258	0,10
		10 496 261	0,13
Suisse (31 décembre 2024 : 0,38 %)			
22 184	Bunge Global	1 780 932	0,02
54 929	Chubb	15 914 030	0,21
23 018	Garmin	4 804 317	0,06
45 084	TE Connectivity	7 604 318	0,10
		30 103 597	0,39
Royaume-Uni (31 décembre 2024 : 0,06 %)			
15 402	Willis Towers Watson	4 720 713	0,06
		4 720 713	0,06
États-Unis (31 décembre 2024 : 97,63 %)			
79 143	3M	12 048 730	0,15
257 101	Abbott Laboratories	34 968 307	0,45
261 670	Abbvie	48 571 185	0,62
6 145	Abiomed**	0	0,00
63 774	Adobe	24 672 885	0,32
240 389	Advanced Micro Devices	34 111 199	0,44
105 775	AES	1 112 753	0,01
73 153	Aflac	7 714 715	0,10

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
41 987	Agilent Technologies	4 954 886	0,06
32 353	Air Products & Chemicals	9 125 487	0,12
64 845	Airbnb	8 581 587	0,11
20 912	Akamai Technologies	1 667 941	0,02
18 976	Albemarle	1 189 226	0,02
22 704	Alexandria Real Estate Equities	1 648 991	0,02
11 242	Align Technology	2 128 448	0,03
38 853	Alliant Energy	2 349 441	0,03
38 462	Allstate	7 742 785	0,10
1 557 179	Alphabet	275 228 042	3,53
248 159	Altria Group	14 549 562	0,19
1 399 721	Amazon.com	307 084 790	3,93
39 738	Ameren	3 816 437	0,05
78 352	American Electric Power	8 129 803	0,10
81 875	American Express	26 116 487	0,33
87 691	American International Group	7 505 473	0,10
68 999	American Tower	15 250 159	0,20
28 326	American Water Works	3 940 430	0,05
14 553	Ameriprise Financial	7 767 373	0,10
25 507	AmerisourceBergen	7 648 274	0,10
34 463	Ametek	6 236 424	0,08
79 509	Amgen	22 199 708	0,28
178 819	Amphenol	17 658 376	0,23
73 227	Analog Devices	17 429 491	0,22
13 135	Ansys	4 613 275	0,06
33 277	Anthem	12 943 422	0,17
20 067	AO Smith	1 315 793	0,02
31 785	Aon	11 339 617	0,15
55 457	APA	1 014 309	0,01
2 212 093	Apple	453 855 121	5,81
121 638	Applied Materials	22 268 269	0,29
55 416	Arch Capital Group	5 045 627	0,06
75 943	Archer-Daniels-Midland	4 008 272	0,05
154 784	Arista Networks	15 835 951	0,20
7 976	Assurant	1 575 180	0,02
1 066 283	AT&T	30 858 230	0,40
24 412	Atmos Energy	3 762 133	0,05
31 208	Autodesk	9 661 061	0,12

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
59 872	Automatic Data Processing	18 464 525	0,24
2 480	AutoZone	9 206 330	0,12
21 995	AvalonBay Communities	4 475 982	0,06
11 863	Avery Dennison	2 081 601	0,03
11 040	Axon Enterprise	9 140 458	0,12
152 416	Baker Hughes	5 843 629	0,07
46 281	Ball	2 595 901	0,03
969 238	Bank of America	45 864 342	0,59
106 069	Bank of New York Mellon	9 663 947	0,12
72 521	Baxter International	2 195 936	0,03
42 105	Becton Dickinson	7 252 586	0,09
271 422	Berkshire Hathaway	131 848 665	1,69
29 738	Best Buy	1 996 312	0,03
22 842	Biogen Idec	2 868 727	0,04
20 265	Bio-Techne	1 042 634	0,01
21 586	Blackrock Funding	22 649 111	0,29
108 091	Blackstone Group	16 168 252	0,21
110 760	Boeing	23 207 543	0,30
4 861	Booking Holdings	28 141 496	0,36
23 611	Boston Properties	1 593 034	0,02
216 268	Boston Scientific	23 229 346	0,30
299 835	Bristol-Myers Squibb	13 879 362	0,18
696 419	Broadcom	191 967 897	2,46
18 055	Broadridge Financial Solutions	4 387 907	0,06
43 382	Brown & Brown	4 809 762	0,06
33 942	Brown-Forman	913 379	0,01
17 478	Builders FirstSource	2 039 508	0,03
110 192	Cabot Oil & Gas	2 796 673	0,04
40 277	Cadence Design System	12 411 358	0,16
25 341	Caesars Entertainment	719 431	0,01
17 281	Camden Property Trust	1 947 396	0,02
30 715	Campbell Soup	941 415	0,01
94 555	Capital One Financial	20 117 522	0,26
37 564	Cardinal Health	6 310 752	0,08
25 055	CarMax	1 683 947	0,02
149 188	Carnival com	4 195 167	0,05
119 352	Carrier Global	8 735 373	0,11
70 130	Caterpillar	27 225 167	0,35

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
15 898	CBOE Global Markets	3 707 573	0,05
45 046	CBRE Group	6 311 846	0,08
19 585	CDW	3 497 685	0,04
74 632	Centene	4 051 025	0,05
97 745	CenterPoint Energy	3 591 151	0,05
25 693	Ceridian HCM Holding	1 423 135	0,02
25 321	CF Industries Holdings	2 329 532	0,03
19 047	CH Robinson Worldwide	1 827 560	0,02
7 113	Charles River Laboratories International	1 079 255	0,01
249 865	Charles Schwab	22 797 683	0,29
14 503	Charter Communications	5 928 971	0,08
32 361	Chesapeake Energy	3 784 295	0,05
239 997	Chevron	34 365 170	0,44
52 891	Chicago Mercantile Exchange	14 577 817	0,19
200 236	Chipotle Mexican Grill	11 243 251	0,14
37 686	Church & Dwight	3 622 001	0,05
40 468	Cigna	13 377 911	0,17
23 440	Cincinnati Financial	3 490 685	0,04
49 819	Cintas	11 103 160	0,14
588 208	Cisco Systems	40 809 871	0,52
274 791	Citigroup	23 390 210	0,30
62 614	Citizens Financial Group	2 801 977	0,04
19 000	Clorox	2 281 330	0,03
45 918	CMS Energy	3 181 199	0,04
572 972	Coca-Cola	40 537 769	0,52
74 370	Cognizant Technology Solutions	5 803 091	0,07
31 557	Coinbase Global	11 060 413	0,14
119 228	Colgate-Palmolive	10 837 825	0,14
556 966	Comcast	19 878 116	0,25
71 662	ConAgra Foods	1 466 921	0,02
188 405	ConocoPhillips	16 907 465	0,22
51 931	Consolidated Edison	5 211 276	0,07
23 378	Constellation Brands	3 803 133	0,05
45 696	Constellation Energy	14 748 841	0,19
27 995	Cooper Cos	1 992 124	0,03
126 560	Copart	6 210 299	0,08
113 935	Corning	5 991 842	0,08
10 303	Corpay	3 418 741	0,04

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
101 321	Corteva	7 551 454	0,10
61 287	CoStar Group	4 927 475	0,06
65 679	Costco Wholesale	65 018 269	0,83
36 843	CrowdStrike Holdings	18 764 508	0,24
65 001	Crown Castle REIT	6 677 553	0,09
279 710	CSX	9 126 937	0,12
20 563	Cummins	6 734 382	0,09
183 362	CVS Caremark	12 648 311	0,16
93 619	Danaher	18 493 497	0,24
17 398	Darden Restaurants	3 792 242	0,05
7 966	DaVita	1 134 757	0,01
22 752	Deckers Outdoor	2 345 049	0,03
37 216	Deere	18 923 964	0,24
46 033	Dell Technologies	5 643 646	0,07
100 911	Delta Air Lines	4 962 803	0,06
93 194	Devon Energy	2 964 501	0,04
56 346	Dexcom	4 918 442	0,06
28 066	Diamondback Energy	3 856 268	0,05
45 426	Digital Realty Trust	7 919 115	0,10
32 832	Dollar General	3 755 324	0,05
29 781	Dollar Tree	2 949 510	0,04
121 536	Dominion Resources	6 869 215	0,09
5 530	Domino's Pizza	2 491 818	0,03
51 179	DoorDash	12 616 135	0,16
20 281	Dover	3 716 088	0,05
106 483	Dow	2 819 670	0,04
43 702	DR Horton	5 634 062	0,07
31 074	DTE Energy	4 116 062	0,05
114 466	Duke Energy	13 506 988	0,17
64 581	Dupont de Nemours	4 429 611	0,06
19 228	Eastman Chemical	1 435 562	0,02
57 919	Eaton	20 676 504	0,26
68 813	eBay	5 123 816	0,07
37 204	Ecolab	10 024 246	0,13
58 071	Edison International	2 996 464	0,04
87 561	Edwards Lifesciences	6 848 146	0,09
35 355	Electronic Arts	5 646 194	0,07

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
116 554	Eli Lilly	90 857 340	1,16
82 120	Emerson Electric	10 949 060	0,14
19 534	Enphase Energy	774 523	0,01
64 356	Entergy	5 349 271	0,07
81 950	EOG Resources	9 802 040	0,13
8 265	EPAM Systems	1 461 417	0,02
91 823	EQT	5 355 117	0,07
18 462	Equifax	4 788 489	0,06
14 372	Equinix	11 432 495	0,15
53 368	Equity Residential	3 601 806	0,05
3 360	Erie Indemnity	1 165 214	0,01
9 166	Essex Property	2 597 644	0,03
33 280	Estee Lauder Cos	2 689 024	0,03
6 588	Everest Re Group	2 238 932	0,03
36 626	Evergy	2 524 630	0,03
56 472	Eversource Energy	3 592 749	0,05
148 565	Exelon	6 450 692	0,08
18 435	Expedia	3 109 616	0,04
22 323	Expeditors International of Washington	2 550 403	0,03
32 063	Extra Space Storage	4 727 369	0,06
637 577	Exxon Mobil	68 730 801	0,88
7 895	F5 Networks	2 323 656	0,03
5 709	Factset Research Systems	2 553 522	0,03
3 634	Fair Issac	6 642 807	0,08
171 247	Fastenal	7 192 374	0,09
13 865	Federal Realty Investment Trust	1 317 036	0,02
32 712	FedEx	7 435 765	0,10
79 745	Fidelity National Information Services	6 492 040	0,08
100 612	Fifth Third Bancorp	4 138 172	0,05
16 026	First Horizon National**	0	0,00
15 412	First Solar	2 551 302	0,03
71 837	FirstEnergy	2 892 158	0,04
82 032	Fiserv	14 143 137	0,18
574 569	Ford Motor	6 234 074	0,08
94 020	Fortinet	9 939 794	0,13
54 193	Fortive	2 825 081	0,04
49 154	Fox	2 667 356	0,03

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
46 867	Franklin Resources	1 117 778	0,01
213 950	Freeport-McMoRan Copper & Gold	9 274 733	0,12
37 556	Gallagher (Arthur J)	12 022 427	0,15
11 600	Gartner	4 688 952	0,06
68 510	GE HealthCare Technologies	5 074 536	0,07
40 956	GE Vernova	21 671 867	0,28
9 706	Generac Holdings	1 389 996	0,02
37 043	General Dynamics	10 803 961	0,14
157 764	General Electric	40 606 876	0,52
84 093	General Mills	4 356 858	0,06
146 882	General Motors	7 228 063	0,09
19 017	Genuine Parts	2 306 952	0,03
185 134	Gilead Sciences	20 525 807	0,26
36 221	Global Payments	2 899 129	0,04
12 229	Globe Life	1 519 942	0,02
20 739	GoDaddy	3 734 264	0,05
45 354	Goldman Sachs	32 099 294	0,41
6 750	Grainger	7 021 620	0,09
130 379	Halliburton	2 657 124	0,03
44 362	Hartford Financial	5 628 207	0,07
18 236	Hasbro	1 346 182	0,02
26 426	HCA Holdings	10 123 801	0,13
103 391	Healthpeak Properties	1 810 376	0,02
10 839	Henry Jack & Associates	1 952 863	0,03
20 807	Henry Schein	1 519 951	0,02
21 059	Hershey	3 494 741	0,04
40 736	Hess	5 643 565	0,07
202 065	Hewlett Packard	4 132 229	0,05
35 559	Hilton Worldwide Holdings	9 470 784	0,12
31 117	Hologic	2 027 584	0,03
147 128	Home Depot	53 943 010	0,69
95 346	Honeywell International	22 204 176	0,28
44 495	Hormel Foods	1 345 974	0,02
113 386	Host Hotels & Resorts	1 741 609	0,02
60 256	Howmet Aerospace	11 215 449	0,14
149 159	HP	3 648 429	0,05
8 416	Hubbell	3 437 179	0,04

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
18 458	Humana	4 512 612	0,06
217 922	Huntington Bancshares	3 652 373	0,05
6 903	Huntington Ingalls Industries	1 666 798	0,02
12 365	Ilex	2 170 923	0,03
12 601	IDEXX Laboratories	6 758 420	0,09
38 899	Illinois Tool Works	9 617 778	0,12
26 352	Incyte Genomics	1 794 571	0,02
59 543	Ingersoll Rand	4 952 787	0,06
10 794	Insulet	3 391 259	0,04
644 611	Intel	14 439 286	0,19
84 112	Intercontinental Exchange	15 432 029	0,20
137 354	International Business Machines	40 489 212	0,52
35 596	International Flavors & Fragrances	2 618 086	0,03
76 204	International Paper	3 568 633	0,05
55 962	Interpublic Group of Companies	1 369 950	0,02
41 302	Intuit	32 530 694	0,42
53 025	Intuitive Surgical	28 814 315	0,37
62 708	Invesco	988 905	0,01
84 964	Invitation Homes	2 786 819	0,04
24 761	IQVIA	3 902 086	0,05
42 937	Iron Mountain	4 404 048	0,06
16 956	Jabil Circuit	3 698 104	0,05
18 111	JACOBS SOLUTIONS	2 380 691	0,03
12 667	JB Hunt Transport Services	1 818 981	0,02
15 027	JM Smucker	1 475 651	0,02
356 371	Johnson & Johnson	54 435 670	0,70
95 281	Johnson Controls	10 063 579	0,13
411 512	JPMorgan Chase	119 301 444	1,53
46 717	Juniper Networks	1 865 410	0,02
40 346	Kellogg	3 208 717	0,04
286 581	Kenvue	5 998 140	0,08
202 736	Keurig Dr Pepper	6 702 452	0,09
148 678	KeyCorp	2 589 971	0,03
23 916	Keysight	3 918 876	0,05
49 986	Kimberly-Clark	6 444 195	0,08
101 086	Kimco Realty	2 124 828	0,03
288 563	Kinder Morgan	8 483 752	0,11

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
99 678	KKR	13 260 164	0,17
19 572	KLA-Tencor	17 531 423	0,22
132 398	Kraft Heinz	3 418 516	0,04
95 234	Kroger	6 831 135	0,09
27 832	L3Harris Technologies	6 981 379	0,09
13 227	Labcorp Holdings	3 472 220	0,04
189 721	Lam Research	18 467 442	0,24
18 653	Lamb Weston Holdings	967 158	0,01
49 195	Las Vegas Sands	2 140 474	0,03
21 230	Leidos Holdings	3 349 245	0,04
33 851	Lennar	3 744 259	0,05
5 025	Lennox International	2 880 531	0,04
23 517	Live Nation	3 557 652	0,05
43 348	LKQ	1 604 309	0,02
28 855	Loews	2 644 849	0,03
83 387	Lowe's Cos	18 501 074	0,24
15 886	Lululemon Athletica	3 774 196	0,05
24 865	M&T Bank	4 823 561	0,06
45 505	Marathon Petroleum	7 558 836	0,10
5 686	MarketAxess Holdings	1 269 911	0,02
33 640	Marriott International	9 190 784	0,12
72 521	Marsh & McLennan	15 855 991	0,20
8 575	Martin Marietta Materials	4 707 332	0,06
34 438	Masco	2 216 430	0,03
120 244	Mastercard	67 569 913	0,87
32 234	Match Group	995 708	0,01
38 906	McCormick	2 949 853	0,04
105 728	McDonald's	30 890 550	0,40
18 593	McKesson	13 624 579	0,17
375 493	Merck	29 724 026	0,38
321 574	Meta Platforms	237 350 554	3,04
82 650	MetLife	6 646 713	0,09
3 190	Mettler Toledo International	3 747 357	0,05
37 250	MGM Resorts International	1 281 028	0,02
76 995	Microchip Technology	5 418 138	0,07
163 680	Micron Technology	20 173 560	0,26
1 100 899	Microsoft	547 598 172	7,02

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
17 830	Mid-America Apartment Communities	2 639 018	0,03
48 038	Moderna	1 325 368	0,02
7 001	Mohawk Industries	733 985	0,01
8 428	Molina Healthcare	2 510 701	0,03
26 415	Molsonors Brewing	1 270 297	0,02
190 981	Mondelez International	12 879 759	0,17
7 423	Monolithic Power Systems	5 429 034	0,07
106 254	Monster Beverage	6 655 751	0,09
23 316	Moody's	11 695 072	0,15
182 734	Morgan Stanley	25 739 911	0,33
46 803	Mosaic	1 707 373	0,02
25 358	Motorola Solutions	10 662 025	0,14
11 794	MSCI	6 802 072	0,09
64 018	NASDAQ OMX Group	5 724 490	0,07
30 711	NetApp	3 272 257	0,04
62 989	NetFlix	84 350 460	1,08
163 055	Newmont Mining	9 499 584	0,12
78 522	News	2 433 102	0,03
301 769	NextEra Energy	20 948 804	0,27
174 416	NIKE	12 390 513	0,16
69 981	NiSource	2 823 034	0,04
8 069	Nordson	1 729 752	0,02
34 247	Norfolk Southern	8 766 205	0,11
30 807	Northern Trust	3 906 020	0,05
19 888	Northrop Grumman	9 943 602	0,13
86 698	NortonLifeLock	2 548 921	0,03
54 683	Norwegian Cruise Line Holdings	1 108 971	0,01
29 912	NRG Energy	4 803 269	0,06
36 955	Nucor	4 787 151	0,06
3 612 442	NVIDIA	570 729 712	7,31
442	NVR	3 264 462	0,04
101 325	Occidental Petroleum	4 256 663	0,05
28 955	Old Dominion Freight Line	4 699 397	0,06
29 785	Omnicom Group	2 142 733	0,03
63 521	ON Semiconductor	3 329 136	0,04
93 238	ONEOK	7 611 018	0,10
240 860	Oracle	52 659 222	0,67
127 305	O'Reilly Automotive	11 474 000	0,15

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
58 603	Otis Worldwide	5 802 869	0,07
78 360	PACCAR	7 448 902	0,10
13 405	Packaging Corp of America	2 526 172	0,03
315 063	Palantir Technologies	42 949 388	0,55
97 786	Palo Alto Networks	20 010 927	0,26
18 783	Parker Hannifin	13 119 362	0,17
47 851	Paychex	6 960 406	0,09
6 959	Paycom Software	1 610 313	0,02
147 318	PayPal Holdings	10 948 674	0,14
26 296	Pentair	2 699 547	0,03
201 806	PepsiCo	26 646 464	0,34
17 199	PerkinElmer	1 663 487	0,02
842 040	Pfizer	20 411 050	0,26
324 197	PG&E	4 519 306	0,06
230 042	Philip Morris International	41 897 549	0,54
61 037	Phillips	7 281 714	0,09
17 224	Pinnacle West Capital	1 541 031	0,02
58 140	PNC Financial Services Group	10 838 459	0,14
6 173	Pool	1 799 306	0,02
34 350	PPG Industries	3 907 313	0,05
110 692	PPL	3 751 352	0,05
31 595	Principal Financial Group	2 509 591	0,03
347 114	Procter & Gamble	55 302 202	0,71
86 128	Progressive	22 984 118	0,29
135 522	ProLogis	14 246 073	0,18
53 362	Prudential Financial	5 733 213	0,07
18 838	PTC	3 246 541	0,04
76 543	Public Service Enterprise Group	6 443 390	0,08
23 568	Public Storage	6 915 323	0,09
32 077	Pulte Group	3 382 840	0,04
162 404	QUALCOMM	25 864 461	0,33
22 122	Quanta Services	8 363 886	0,11
16 760	Quest Diagnostics	3 010 599	0,04
18 064	Ralliant	875 923	0,01
5 762	Ralph Lauren	1 580 401	0,02
27 455	Raymond James Financial	4 210 773	0,05
199 499	Raytheon Technologies	29 130 844	0,37

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
131 156	Realty Income	7 555 897	0,10
22 089	Regency Centers	1 573 399	0,02
15 416	Regeneron Pharms	8 093 400	0,10
138 797	Regions Financial	3 264 505	0,04
30 320	Republic Services	7 477 215	0,10
21 898	Resmed	5 649 684	0,07
16 143	Rockwell Automation	5 362 220	0,07
45 291	Rollins	2 555 318	0,03
15 848	Roper Industries	8 983 280	0,11
49 085	Ross Stores	6 262 264	0,08
36 153	Royal Caribbean Cruises	11 320 950	0,15
46 846	S&P Global	24 701 427	0,32
142 015	Salesforce.com	38 726 070	0,50
16 245	SBA Communications	3 814 976	0,05
206 786	Schlumberger	6 989 367	0,09
95 794	Sempra Energy	7 258 311	0,09
30 633	Servicenow	31 493 175	0,40
33 736	Sherwin-Williams	11 583 593	0,15
45 272	Simon Property Group	7 277 927	0,09
25 649	Skyworks Solutions	1 911 363	0,02
8 283	Snap-on	2 577 504	0,03
20 860	Solventum Corporation	1 582 022	0,02
165 559	Southern	15 203 283	0,19
94 559	Southwest Airlines	3 067 494	0,04
25 043	Stanley Black & Decker	1 696 663	0,02
166 351	Starbucks	15 242 742	0,20
43 743	State Street	4 651 631	0,06
22 244	Steel Dynamics	2 847 454	0,04
14 818	Steris	3 559 580	0,05
50 277	Stryker	19 891 090	0,25
71 660	Super Micro Computer	3 512 057	0,05
57 878	Synchrony Financial	3 862 778	0,05
23 041	Synopsys	11 812 660	0,15
73 650	Sysco	5 578 251	0,07
31 068	T Rowe Price Group	2 998 062	0,04
25 315	Take Two Interactive	6 147 748	0,08
66 510	Tango Holdings	9 435 774	0,12

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
31 732	Tapestry	2 786 387	0,04
32 710	Targa Resources	5 694 157	0,07
67 110	Target	6 620 402	0,08
7 435	Teledyne Technologies	3 809 025	0,05
23 207	Teradyne	2 086 773	0,03
415 022	Tesla Motors	131 835 889	1,69
134 705	Texas Instruments	27 967 452	0,36
2 740	Texas Pacific Land	2 894 509	0,04
30 082	Textron	2 415 284	0,03
56 082	Thermo Fisher Scientific	22 739 008	0,29
166 013	TJX Cos	20 500 945	0,26
10 222	TKO Group Holdings	1 859 893	0,02
71 024	T-Mobile US	16 922 178	0,22
78 003	Tractor Supply	4 116 218	0,05
8 242	TransDigm Group	12 533 115	0,16
33 469	Travelers Cos	8 954 296	0,11
35 615	Trimble Navigation	2 706 028	0,03
199 008	Truist Financial	8 555 354	0,11
6 383	Tyler Technologies	3 784 098	0,05
42 869	Tyson Foods	2 398 092	0,03
307 056	Uber Technologies	28 648 325	0,37
48 982	UDR	1 999 935	0,03
6 966	Ulta Beauty	3 258 834	0,04
88 968	Union Pacific	20 469 757	0,26
50 304	United Airlines Holdings	4 005 708	0,05
106 761	United Parcel Service	10 776 455	0,14
9 518	United Rentals	7 170 861	0,09
134 315	UnitedHealth Group	41 902 251	0,54
8 795	Universal Health	1 593 214	0,02
227 774	US Bancorp	10 306 774	0,13
45 642	Valero Energy	6 135 198	0,08
65 031	Ventas	4 106 708	0,05
38 589	Veralto	3 895 560	0,05
12 024	VeriSign	3 472 531	0,04
20 160	Verisk Analytics	6 279 840	0,08
623 840	Verizon Communications	26 993 557	0,35
37 999	Vertex Pharmaceuticals	16 917 155	0,22

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
87 557	ViacomCBS	1 129 485	0,01
172 345	Viatis	1 539 041	0,02
155 540	VICI Properties	5 070 604	0,07
253 450	Visa	89 987 423	1,15
49 868	Vistra Energy	9 664 917	0,12
19 022	Vulcan Materials	4 961 318	0,06
25 250	Wabtec	5 286 088	0,07
95 953	Walgreens Boots Alliance	1 101 540	0,01
639 688	Wal-Mart Stores	62 548 693	0,80
265 663	Walt Disney	32 944 869	0,42
343 681	Warner Bros Discovery	3 938 584	0,05
53 926	Waste Management	12 339 347	0,16
8 780	Waters	3 064 571	0,04
48 900	Wec Energy Group	5 095 380	0,07
481 728	Wells Fargo	38 596 047	0,49
91 530	Welltower	14 070 907	0,18
11 341	West Pharmaceutical Services	2 481 411	0,03
54 191	Western Digital	3 467 682	0,04
109 294	Weyerhaeuser	2 807 763	0,04
178 041	Williams Cos	11 182 755	0,14
18 985	Williams-Sonoma	3 101 579	0,04
31 918	Workday	7 660 320	0,10
47 757	WR Berkley	3 508 707	0,04
13 848	Wynn Resorts	1 297 142	0,02
86 171	Xcel Energy	5 868 245	0,08
37 157	Xylem	4 806 630	0,06
41 865	Yum! Brands	6 203 556	0,08
7 573	Zebra Technologies	2 335 210	0,03
29 240	Zimmer Biomet Holdings	2 666 980	0,03
66 212	Zoetis	10 325 761	0,13
		7 626 305 094	97,70
Total des actions (31 décembre 2024 : 99,61 %)*		7 777 878 320	99,64

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : (Néant))		
83	CME S&P500 EMINI Futures Sep 25	683 176	0,01
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 25 953 063 USD)	683 176	0,01
	Contrats à terme (31 décembre 2024 : 0,00 %)^		
	Achat : 4 938 133 CHF / Vente : 4 847 862 USD	90 271	0,00
	Achat : 102 162 CHF / Vente : 100 343 USD	1 819	0,00
	Achat : 46 286 CHF / Vente : 45 397 USD	889	0,00
	Achat : 32 506 CHF / Vente : 31 918 USD	588	0,00
	Achat : 55 215 CHF / Vente : 54 599 USD	616	0,00
	Achat : 37 736 CHF / Vente : 37 632 USD	104	0,00
	Achat : 25 936 CHF / Vente : 25 881 USD	55	0,00
	Total des contrats à terme de gré à gré	94 342	0,00
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	7 778 655 838	99,65
	Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat		
	Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : (0,01 %))	0	(0,00)
	Contrats à terme (31 décembre 2024 : (0,00 %))		
	Achat : 42 318 USD / Vente : 43 413 CHF	(1 095)	(0,00)
	Achat : 53 563 USD / Vente : 54 556 CHF	(994)	(0,00)
	Total des contrats à terme de gré à gré	(2 089)	(0,00)
	Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(2 089)	(0,00)
	Liquidités et/ou autres actifs nets	27 148 470	0,35
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	7 805 802 219	100,00

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

	Juste valeur USD	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs		
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	7 777 878 320	99,63
** Valeurs mobilières autres que celles mentionnées ci-dessus	0	0,00
*** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	683 176	0,01
^ Instruments financiers dérivés de gré à gré	94 342	0,00
Autres actifs	28 343 318	0,36
Total des actifs	7 806 999 156	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 et de Niveau 3 tels que mentionnés ci-dessous) et tous les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Les investissements détenus dans des contrats à terme de gré à gré ont été classés en Niveau 2. Les investissements détenus dans Abiomed et First Horizon National ont été classés en Niveau 3 aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
États-Unis	97,70	97,63
Autres*	1,94	1,98
	99,64	99,61

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF^

Tableaux des investissements

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions			
Inde (31 décembre 2024 : 99,86 %)			
5 490	Affle India	109 070	0,77
76 357	Bharti Airtel	1 524 115	10,70
14 218	Birlasoft	61 211	0,43
29 067	Coforge	555 877	3,90
101 799	FSN E-Commerce Ventures	210 688	1,48
7 007	Happiest Minds Technologies	45 667	0,32
79 800	HCL Technologies	1 369 537	9,62
71 409	HFCL	61 365	0,43
2 553	Indiamart InterMesh	65 815	0,46
37 943	Indian Energy Exchange	72 781	0,51
110 083	Indus Towers	460 422	3,23
169 674	Infibeam Avenues	24 567	0,18
32 106	Info Edge India	474 194	3,33
115 874	Infosys	1 843 153	12,95
8 214	Intellect Design Arena	93 657	0,66
270 619	Jio Financial Services	878 637	6,17
14 048	KPIT Technologies	175 667	1,23
7 988	LTIMindtree	421 846	2,96
1 314	Mastek	31 875	0,22
9 924	Mphasis	280 441	1,97
2 173	Multi Commodity Exchange of India	193 089	1,36
57 578	Network 18 Media & Investments	33 682	0,24
4 795	Newgen Software Technologies	55 790	0,39
2 044	Oracle Financial Services Software	182 469	1,28
28 747	PB Fintech	520 216	3,65
9 214	Persistent Systems	553 251	3,89
7 527	Railtel Corporation of India	32 024	0,23
5 325	Rategain Travel Technologies	24 158	0,17
6 361	Saregama India	31 502	0,22
20 656	SBI Cards & Payment Services	195 112	1,37
14 612	Sonata Software	59 489	0,42
7 189	Sun TV Network	42 726	0,30
5 731	Tanla Platforms	36 671	0,26
10 145	Tata Communications	170 462	1,20
35 034	Tata Consultancy Services	1 204 482	8,46
44 137	Tata Teleservices (Maharashtra)	29 020	0,20
55 319	Tech Mahindra	927 191	6,51
6 411	Tejas Networks	45 512	0,32
1 797 961	Vodafone Idea	132 879	0,93

HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Inde (suite)			
245 899	Wipro	649 742	4,56
75 906	Zee Entertainment Enterprises	110 237	0,78
10 052	Zensar Technologies	84 135	0,59
		14 074 424	98,85
	Total des actions (31 décembre 2024 : 99,86 %)*	14 074 424	98,85
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : néant)			
4	NGC IFSC NIFTY 50 Futures Jul 25	3 217	0,02
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 174 475 EUR)	3 217	0,02
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	14 077 641	98,87
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
	Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : (0,00 %))	0	(0,00)
	Liquidités et/ou autres actifs nets	160 220	1,13
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	14 237 861	100,00

HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

	Juste valeur EUR	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs		
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	14 074 424	98,45
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	3 217	0,02
Autres actifs	217 931	1,53
Total des actifs	14 295 572	100,00

Toutes les positions en actions et les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
Inde	98,85	99,86
	98,85	99,86

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été lancé le 29 février 2024 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 4 mars 2024.

HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur GBP	% de la Valeur liquidative
Actions			
Bermudes (31 décembre 2024 : 0,02 %)			
543	Hiscox	6 815	0,02
		6 815	0,02
Irlande (31 décembre 2024 : 3,96 %)			
13 229	Experian	496 352	1,52
948	Smurfit WestRock	29 786	0,09
40 535	WPP	207 782	0,63
		733 920	2,24
Luxembourg (31 décembre 2024 : 0,01 %)			
939	B&M European Value Retail SA	2 548	0,01
		2 548	0,01
Espagne (31 décembre 2024 : 0,03 %)			
3 079	International Consolidated Airlines Group	10 506	0,03
		10 506	0,03
Suisse (31 décembre 2024 : 4,71)			
29 729	Coca-Cola HBC	1 130 891	3,46
177 130	Glencore International	502 341	1,54
		1 633 232	5,00
Royaume-Uni (31 décembre 2024 : 90,40 %)			
277	3i Group	11 412	0,04
1 529	Airtel Africa	2 757	0,01
3 530	Anglo American	75 895	0,23
155	Antofagasta	2 805	0,01
116	Ashtead Group	5 416	0,02
3 974	AstraZeneca	402 169	1,23
65 713	Auto Trader Group	541 738	1,66
204 874	Aviva	1 268 580	3,88
1 089 947	Barclays	3 676 391	11,25
23 891	Barratt Developments	108 919	0,33
78	Berkeley Group Holdings	3 011	0,01
1 086	BP	3 972	0,01
52 448	British Land	197 414	0,60
250 216	BT Group	484 794	1,48
3 038	Bunzl	70 481	0,22
51 725	Burberry Group	611 390	1,87
254 124	Centrica	410 537	1,26
261	Compass Group	6 439	0,02
4 002	ConvaTec	11 542	0,04

HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur GBP	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Royaume-Uni (suite)			
3 463	Croda International	101 258	0,31
125 095	Diageo	2 286 736	6,99
3 328	Electrocomponents	19 119	0,06
300	Endeavour Mining	6 684	0,02
184 184	GSK	2 560 157	7,83
69 653	Haleon	260 781	0,80
17 766	Halma	568 512	1,74
143	Hikma Pharmaceuticals	2 843	0,01
25 177	HSBC Holdings	222 011	0,68
4 019	IMI	84 158	0,26
2 165	Informa	17 446	0,05
1 424	Intermediate Capital Group	27 455	0,08
12 424	Intertek Group	588 897	1,80
873	J Sainsbury	2 530	0,01
3 533	JD Sports Fashion	3 135	0,01
266 968	Kingfisher	776 343	2,37
108 119	Land Securities Group	682 231	2,09
34 489	Legal & General Group	87 809	0,27
4 988 736	Lloyds Banking Group	3 826 360	11,70
989	London Stock Exchange Group	105 180	0,32
1 338	M and G Prudential	3 439	0,01
55 346	Marks & Spencer	196 146	0,60
20 173	Mondi	239 958	0,73
43 073	National Grid	457 220	1,40
155 564	Natwest Group	795 554	2,43
17 295	Next	2 151 498	6,58
29 962	Pearson	321 043	0,98
104	Persimmon	1 348	0,00
5 580	Phoenix Group Holdings	36 744	0,11
300	Prudential	2 738	0,01
16 292	Reckitt Benckiser Group	807 268	2,47
1 950	Relx	76 772	0,23
6 382	Rentokil Initial	22 471	0,07
99 655	Rightmove	785 879	2,40
4 962	Rio Tinto	210 637	0,65
21 542	Sage Group	269 383	0,82
441	Schroders	1 594	0,00
2 627	Segro	17 853	0,05

HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur GBP	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
Royaume-Uni (suite)			
4 261	Severn Trent	116 496	0,36
5 493	Shell	140 264	0,43
683	Smith & Nephew	7 602	0,02
649	Smiths Group	14 576	0,05
64	Spirax Sarco Engineering	3 811	0,01
3 291	SSE	60 258	0,19
1 226	Standard Chartered	14 798	0,05
32 551	Taylor Wimpey	38 654	0,12
9 164	TESCO	36 775	0,11
31 287	Unilever	1 384 450	4,23
5 185	United Utilities Group	59 187	0,18
2 042 162	Vodafone Group	1 588 394	4,86
896	Weir Group	22 310	0,07
521	Whitbread	14 708	0,05
		30 025 135	91,84
Total des actions (31 décembre 2024 : 99,13 %)*		32 412 156	99,14
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		32 412 156	99,14
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : (0,01 %))			
3	ICF FTSE 100 IDX Futures Sep 25	(1 725)	(0,01)
Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 263 685 GBP)		(1 725)	(0,01)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(1 725)	(0,01)
Liquidités et/ou autres actifs nets		281 848	0,87
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		32 692 279	100,00

HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

	Juste valeur GBP	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs		
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	32 412 156	99,12
Autres actifs	288 724	0,88
Total des actifs	32 700 880	100,00

Toutes les positions en actions et les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
Suisse	5,00	0,00
Royaume-Uni	91,84	90,40
Autres*	2,30	8,73
	99,14	99,13

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
Brésil (31 décembre 2024 : 0,00 %)			
5 824	NU Holdings/Îles Caïmans	79 905	0,01
		79 905	0,01
Îles Caïmans (31 décembre 2024 : 0,01 %)			
2 554	GlobalFoundries	97 563	0,01
		97 563	0,01
Îles anglo-normandes (31 décembre 2024 : 0,03 %)			
4 275	Aptiv Holdings	291 641	0,04
		291 641	0,04
Irlande (31 décembre 2024 : 1,76 %)			
6 742	Accenture	2 015 116	0,26
368	ICON	53 526	0,01
16 054	Linde	7 532 216	0,99
34 651	Medtronic	3 020 528	0,40
5 023	Seagate Technology Holdings	724 969	0,09
1 452	Trane Technologies	635 119	0,08
		13 981 474	1,83
Luxembourg (31 décembre 2024 : 0,07 %)			
1 080	Spotify Technology	828 727	0,11
		828 727	0,11
Pays-Bas (31 décembre 2024 : 0,44 %)			
124 107	CNH Industrial	1 608 427	0,21
2 317	Lyondell Basell Industries	134 062	0,02
7 605	NXP Semiconductors	1 661 616	0,22
		3 404 105	0,45
Pérou (31 décembre 2024 : 0,04 %)			
1 471	Credi	328 798	0,04
		328 798	0,04
Suisse (31 décembre 2024 : 0,46 %)			
8 091	Chubb	2 344 124	0,30
715	Garmin	149 235	0,02
7 618	TE Connectivity	1 284 928	0,17
		3 778 287	0,49
Royaume-Uni (31 décembre 2024 : 0,34 %)			
1 977	Royalty Pharma	71 231	0,01
783	Willis Towers Watson	239 990	0,03
		311 221	0,04

HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (31 décembre 2024 : 96,21 %)			
10 334	3M	1 573 248	0,21
29 034	Abbott Laboratories	3 948 914	0,52
8 309	Abbvie	1 542 317	0,20
22 423	Adobe	8 675 010	1,14
48 953	Advanced Micro Devices	6 946 431	0,91
4 778	Aflac	503 888	0,07
3 736	Agilent Technologies	440 885	0,06
1 751	Air Products & Chemicals	493 887	0,07
1 549	Airbnb	204 995	0,03
1 046	Akamai Technologies	83 429	0,01
1 010	Alexandria Real Estate Equities	73 356	0,01
1 006	Alliant Energy	60 833	0,01
5 923	Allstate	1 192 359	0,16
285	Alnylam Pharmaceuticals	92 936	0,01
101 429	Alphabet	17 928 456	2,34
86 272	Amazon.com	18 927 214	2,48
1 596	American Express	509 092	0,07
4 396	American International Group	376 254	0,05
1 622	American Tower	358 494	0,05
3 351	American Water Works	466 158	0,06
493	Ameriprise Financial	263 129	0,03
527	AmerisourceBergen	158 021	0,02
762	Ametek	137 892	0,02
4 980	Amgen	1 390 466	0,18
8 652	Analog Devices	2 059 349	0,27
13 635	Annaly Capital Management	256 611	0,03
832	Ansys	292 215	0,04
1 264	Anthem	491 645	0,06
1 332	Aon	475 204	0,06
261 273	Apple	53 605 381	7,02
31 399	Applied Materials	5 748 215	0,75
7 320	Arch Capital Group	666 486	0,09
2 466	Archer-Daniels-Midland	130 155	0,02
567	Ares Management	98 204	0,01
34 964	Arista Networks	3 577 167	0,47
74 851	AT&T	2 166 188	0,28
2 457	Atlassian	498 992	0,07
18 049	Autodesk	5 587 429	0,73

HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
1 037	Automatic Data Processing	319 811	0,04
22	AutoZone	81 669	0,01
4 746	AvalonBay Communities	965 811	0,13
1 919	Avantor	25 830	0,00
529	Avery Dennison	92 824	0,01
2 804	Baker Hughes	107 505	0,01
20 157	Ball	1 130 606	0,15
38 687	Bank of America	1 830 669	0,24
10 199	Bank of New York Mellon	929 231	0,12
3 619	Baxter International	109 583	0,01
2 257	Becton Dickinson	388 768	0,05
125	Berkshire Hathaway	60 721	0,01
8 084	Best Buy	542 679	0,07
4 406	Biogen Idec	553 350	0,07
1 078	Blackrock Funding	1 131 092	0,15
1 283	Blackstone Group	191 911	0,03
38	Booking Holdings	219 991	0,03
1 161	Boston Properties	78 333	0,01
39 685	Boston Scientific	4 262 566	0,56
3 224	Bristol-Myers Squibb	149 239	0,02
34 031	Broadcom	9 380 645	1,23
2 531	Broadridge Financial Solutions	615 109	0,08
1 451	Brown & Brown	160 872	0,02
1 070	Burlington Stores	248 925	0,03
1 340	Cadence Design System	412 921	0,05
6 647	Campbell Soup	203 730	0,03
4 994	Capital One Financial	1 062 523	0,14
1 954	Cardinal Health	328 272	0,04
3 409	Carnival com	95 861	0,01
2 591	Carrier Global	189 635	0,02
853	Caterpillar	331 143	0,04
1 742	CBOE Global Markets	406 252	0,05
4 227	CBRE Group	592 287	0,08
299	CDW	53 398	0,01
2 546	Centene	138 197	0,02
2 296	CenterPoint Energy	84 355	0,01

HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
2 996	CF Industries Holdings	275 632	0,04
747	CH Robinson Worldwide	71 675	0,01
1 177	Charles Schwab	107 389	0,01
2 341	Cheniere Energy	570 080	0,07
5 827	Chevron	834 368	0,11
1 292	Chicago Mercantile Exchange	356 101	0,05
3 882	Chipotle Mexican Grill	217 974	0,03
720	Church & Dwight	69 199	0,01
2 823	Cigna	933 227	0,12
1 364	Cincinnati Financial	203 127	0,03
5 430	Cintas	1 210 184	0,16
395 595	Cisco Systems	27 446 381	3,59
103 549	Citigroup	8 814 091	1,15
5 231	Citizens Financial Group	234 087	0,03
1 249	Clorox	149 967	0,02
4 625	CloudFlare	905 714	0,12
267 726	Coca-Cola	18 941 615	2,48
9 786	Cognizant Technology Solutions	763 601	0,10
7 224	Colgate-Palmolive	656 662	0,09
2 949	Comcast	105 250	0,01
11 770	ConAgra Foods	240 932	0,03
41 481	ConocoPhillips	3 722 505	0,49
439	Consolidated Edison	44 054	0,01
556	Constellation Brands	90 450	0,01
3 888	Copart	190 784	0,03
5 108	Corning	268 630	0,04
2 271	Corteva	169 258	0,02
2 649	CoStar Group	212 980	0,03
805	Costco Wholesale	796 902	0,10
1 908	Coupang	57 164	0,01
1 212	CrowdStrike Holdings	617 284	0,08
38 702	CSX	1 262 846	0,17
2 889	Cummins	946 148	0,12
8 357	CVS Caremark	576 466	0,08
4 435	Danaher	876 090	0,11
1 076	Datadog	144 539	0,02

HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
512	DaVita	72 934	0,01
3 712	Deckers Outdoor	382 596	0,05
1 204	Deere	612 222	0,08
4 004	Dell Technologies	490 890	0,06
2 750	Devon Energy	87 478	0,01
779	Diamondback Energy	107 035	0,01
1 343	Digital Realty Trust	234 125	0,03
493	Dollar General	56 389	0,01
8 079	Dollar Tree	800 144	0,11
2 904	Dominion Resources	164 134	0,02
188	Domino's Pizza	84 713	0,01
467	DoorDash	115 120	0,02
549	Dover	100 593	0,01
14 151	Dow	374 718	0,05
341	DR Horton	43 962	0,01
3 307	Dupont de Nemours	226 827	0,03
863	Eastman Chemical	64 431	0,01
5 198	Eaton	1 855 634	0,24
61 571	eBay	4 584 577	0,60
16 865	Ecolab	4 544 106	0,59
2 372	Edison International	122 395	0,02
7 692	Edwards Lifesciences	601 591	0,08
484	Electronic Arts	77 295	0,01
12 079	Eli Lilly	9 415 943	1,23
1 882	Emerson Electric	250 927	0,03
2 043	Entergy	169 814	0,02
650	EOG Resources	77 747	0,01
354	EPAM Systems	62 594	0,01
1 746	Equifax	452 860	0,06
269	Equinix	213 981	0,03
1 014	Equity Lifestyle Properties	62 533	0,01
2 312	Equity Residential	156 037	0,02
666	Essex Property	188 744	0,02
3 469	Estee Lauder Cos	280 295	0,04
510	Everest Re Group	173 324	0,02
3 923	Eversource Energy	249 581	0,03

HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
4 276	Exelon	185 664	0,02
868	Expedia	146 414	0,02
1 015	Extra Space Storage	149 652	0,02
15 488	Exxon Mobil	1 669 606	0,22
370	Factset Research Systems	165 494	0,02
1 931	Fastenal	81 102	0,01
1 543	FedEx	350 739	0,05
792	Ferguson	172 458	0,02
9 588	Fidelity National Information Services	780 559	0,10
39 136	Fifth Third Bancorp	1 609 664	0,21
3 879	First Solar	642 130	0,08
1 654	Fiserv	285 166	0,04
14 372	Flex	717 450	0,09
129 217	Ford Motor	1 402 004	0,18
892	Fortinet	94 302	0,01
3 448	Fox	188 265	0,03
7 490	Franklin Resources	178 637	0,02
48 606	Freeport-McMoRan Copper & Gold	2 107 070	0,28
651	Gallagher (Arthur J)	208 398	0,03
605	Gartner	244 553	0,03
1 442	General Electric	371 156	0,05
4 531	General Mills	234 751	0,03
91 190	General Motors	4 487 460	0,59
2 530	Gilead Sciences	280 501	0,04
6 626	Global Payments	530 345	0,07
1 205	Goldman Sachs	852 839	0,11
120	Grainger	124 829	0,02
4 694	Halliburton	95 664	0,01
16 890	Hartford Financial	2 142 834	0,28
262	HCA Holdings	100 372	0,01
8 849	Healthpeak Properties	154 946	0,02
692	Henry Jack & Associates	124 678	0,02
5 730	Hershey	950 894	0,12
3 307	Hess	458 152	0,06
139 657	Hewlett Packard	2 855 986	0,37
1 385	Hilton Worldwide Holdings	368 881	0,05

HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
999	Hologic	65 095	0,01
20 815	Home Depot	7 631 612	1,00
6 783	Hormel Foods	205 186	0,03
8 745	Host Hotels & Resorts	134 323	0,02
90 180	HP	2 205 803	0,29
646	Hubbell	263 833	0,03
141	HubSpot	78 485	0,01
215	Humana	52 563	0,01
12 864	Huntington Bancshares	215 601	0,03
118	IDEXX Laboratories	63 288	0,01
866	Illinois Tool Works	214 119	0,03
3 968	Illumina	378 587	0,05
2 041	Ingersoll Rand	169 770	0,02
376 563	Intel	8 435 011	1,10
14 404	Intercontinental Exchange	2 642 702	0,35
3 990	International Business Machines	1 176 172	0,15
1 927	International Flavors & Fragrances	141 731	0,02
3 970	International Paper	185 915	0,02
25 465	Interpublic Group of Companies	623 383	0,08
2 883	Intuit	2 270 737	0,30
700	Intuitive Surgical	380 387	0,05
680	IQVIA	107 161	0,01
1 482	Iron Mountain	152 009	0,02
1 052	JB Hunt Transport Services	151 067	0,02
805	JM Smucker	79 051	0,01
350 780	Johnson & Johnson	53 581 645	7,01
25 821	Johnson Controls	2 727 214	0,36
13 842	JPMorgan Chase	4 012 934	0,53
11 379	Juniper Networks	454 363	0,06
5 321	Kellogg	423 179	0,06
7 396	Keurig Dr Pepper	244 512	0,03
10 743	KeyCorp	187 143	0,02
3 397	Keysight	556 632	0,07
7 504	Kimberly-Clark	967 416	0,13
16 131	Kimco Realty	339 074	0,04
55 574	Kinder Morgan	1 633 876	0,21

HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
1 101	KLA-Tencor	986 210	0,13
11 814	Kraft Heinz	305 037	0,04
7 576	Kroger	543 426	0,07
927	Labcorp Holdings	243 347	0,03
10 788	Lam Research	1 050 104	0,14
5 094	Liberty Media Corp-Liberty Formula One	525 808	0,07
9 629	Lowe's Cos	2 136 386	0,28
447	LPL Financial Holdings	167 612	0,02
654	Lululemon Athletica	155 377	0,02
2 738	M&T Bank	531 145	0,07
6 536	Marathon Petroleum	1 085 695	0,14
967	Marriott International	264 194	0,03
3 715	Marsh & McLennan	812 248	0,11
5 081	Marvell Technology	393 269	0,05
7 793	Mastercard	4 379 198	0,57
5 901	McCormick	447 414	0,06
1 422	McDonald's	415 466	0,05
28	Mercadolibre	73 182	0,01
76 503	Merck	6 055 977	0,79
17 824	Meta Platforms	13 155 716	1,72
15 562	MetLife	1 251 496	0,16
165	Mettler Toledo International	193 829	0,03
1 476	Microchip Technology	103 866	0,01
10 024	Micron Technology	1 235 458	0,16
30 166	Microsoft	15 004 870	1,96
267	Mid-America Apartment Communities	39 519	0,01
40	Molina Healthcare	11 916	0,00
6 367	Molsonors Brewing	306 189	0,04
2 003	Mondelez International	135 082	0,02
220	MongoDB	46 198	0,01
58	Monolithic Power Systems	42 420	0,01
13 169	Moody's	6 605 439	0,86
33 935	Morgan Stanley	4 780 084	0,63
727	Motorola Solutions	305 674	0,04
555	MSCI	320 091	0,04
20 045	NASDAQ OMX Group	1 792 424	0,23

HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
1 893	NetApp	201 699	0,03
731	NetFlix	978 904	0,13
61 613	Newmont Mining	3 589 573	0,47
3 321	NextEra Energy	230 544	0,03
13 502	NIKE	959 182	0,13
594	Norfolk Southern	152 046	0,02
3 622	NortonLifeLock	106 487	0,01
642 870	NVIDIA	101 567 031	13,29
3 663	Occidental Petroleum	153 883	0,02
3 621	Okta	361 991	0,05
337	Old Dominion Freight Line	54 695	0,01
1 652	Omnicom Group	118 845	0,02
18 777	ON Semiconductor	984 103	0,13
9 516	ONEOK	776 791	0,10
5 518	Oracle	1 206 400	0,16
1 133	Otis Worldwide	112 190	0,01
1 047	PACCAR	99 528	0,01
317	Packaging Corp of America	59 739	0,01
10 763	Palo Alto Networks	2 202 540	0,29
171	Parker Hannifin	119 438	0,02
3 748	Paychex	545 184	0,07
71 486	PayPal Holdings	5 312 840	0,70
4 322	Pentair	443 697	0,06
35 803	PepsiCo	4 727 428	0,62
89 120	Pfizer	2 160 269	0,28
1 781	Phillips	212 473	0,03
3 471	PNC Financial Services Group	647 064	0,08
723	Pool	210 740	0,03
1 821	PPG Industries	207 139	0,03
5 032	Principal Financial Group	399 692	0,05
10 951	Procter & Gamble	1 744 713	0,23
3 693	Progressive	985 514	0,13
2 487	ProLogis	261 433	0,03
1 799	Prudential Financial	193 285	0,03
52	Public Storage	15 258	0,00
72 561	QUALCOMM	11 556 065	1,51

HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
333	Quanta Services	125 901	0,02
1 205	Raymond James Financial	184 811	0,02
2 310	Realty Income	133 079	0,02
1 125	Regency Centers	80 134	0,01
2 919	Regeneron Pharms	1 532 475	0,20
13 628	Regions Financial	320 531	0,04
306	RenaissanceRe Holdings	74 327	0,01
953	Republic Services	235 019	0,03
178	Resmed	45 924	0,01
5 785	Rivian Automotive	79 486	0,01
562	Rockwell Automation	186 680	0,02
1 162	Rollins	65 560	0,01
870	Ross Stores	110 995	0,01
995	Royal Caribbean Cruises	311 574	0,04
2 423	S&P Global	1 277 624	0,17
58 644	Salesforce.com	15 991 632	2,09
2 145	Sandisk	97 276	0,01
630	SBA Communications	147 949	0,02
5 633	Schlumberger	190 395	0,02
2 471	Sempra Energy	187 228	0,02
2 627	Servicenow	2 700 766	0,35
474	Sherwin-Williams	162 753	0,02
1 010	Simon Property Group	162 368	0,02
998	Skyworks Solutions	74 371	0,01
10 889	Southwest Airlines	353 239	0,05
9 739	Square	661 570	0,09
8 542	Starbucks	782 703	0,10
2 408	State Street	256 067	0,03
1 055	Steel Dynamics	135 051	0,02
361	Steris	86 719	0,01
816	Stryker	322 834	0,04
1 465	Super Micro Computer	71 800	0,01
1 219	Synchrony Financial	81 356	0,01
477	Synopsys	244 548	0,03
2 558	Sysco	193 743	0,03
5 030	T Rowe Price Group	485 395	0,06

HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
413	Take Two Interactive	100 297	0,01
6 600	Tango Holdings	936 342	0,12
1 091	Targa Resources	189 921	0,02
5 425	Target	535 176	0,07
428	Teradyne	38 486	0,01
14 508	Tesla Motors	4 608 611	0,60
63 850	Texas Instruments	13 256 537	1,74
1 121	Thermo Fisher Scientific	454 521	0,06
19 972	TJX Cos	2 466 342	0,32
2 589	T-Mobile US	616 855	0,08
22 742	Tractor Supply	1 200 095	0,16
2 552	TransUnion	224 576	0,03
1 824	Travelers Cos	487 993	0,06
770	Trimble Navigation	58 505	0,01
4 553	Truist Financial	195 733	0,03
2 243	Twilio	278 939	0,04
201	Tyler Technologies	119 161	0,02
5 146	Tyson Foods	287 867	0,04
5 208	Uber Technologies	485 906	0,06
1 603	UDR	65 450	0,01
219	Ulta Beauty	102 453	0,01
1 809	Union Pacific	416 215	0,05
3 123	United Parcel Service	315 236	0,04
1 582	United Rentals	1 191 879	0,16
5 883	UnitedHealth Group	1 835 320	0,24
4 524	US Bancorp	204 711	0,03
1 318	Valero Energy	177 165	0,02
339	Veeva Systems	97 625	0,01
6 834	Ventas	431 567	0,06
3 084	Verisk Analytics	960 666	0,13
220 685	Verizon Communications	9 549 040	1,25
624	Vertex Pharmaceuticals	277 805	0,04
4 647	Vertiv Holdings	596 721	0,08
29 390	Viatris	262 453	0,03
149 234	Visa	52 985 532	6,94
295	Vulcan Materials	76 942	0,01

HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)			
États-Unis (suite)			
343	Wabtec	71 807	0,01
47 869	Wal-Mart Stores	4 680 631	0,61
14 565	Walt Disney	1 806 206	0,24
5 278	Warner Bros Discovery	60 486	0,01
649	Waste Management	148 504	0,02
250	Waters	87 260	0,01
36 915	Wells Fargo	2 957 630	0,39
1 250	Welltower	192 163	0,03
332	West Pharmaceutical Services	72 642	0,01
6 209	Western Digital	397 314	0,05
4 144	Weyerhaeuser	106 459	0,01
2 567	Williams Cos	161 233	0,02
9 811	Workday	2 354 640	0,31
3 222	WR Berkley	236 720	0,03
4 203	Xylem	543 700	0,07
5 930	Yum! Brands	878 707	0,12
148	Zebra Technologies	45 637	0,01
1 666	Zillow Group	116 703	0,02
1 179	Zoetis	183 865	0,02
2 249	Zoom Video Communications	175 377	0,02
		737 864 037	96,58
Total des actions (31 décembre 2024 : 99,36 %)*		760 965 758	99,60
Contrats à terme standardisés			
9	CME S&P500 EMINI Futures Sep 25	74 079	0,01
Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 2 814 188 USD)		74 079	0,01
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		761 039 837	99,61
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
Contrats à terme standardisés (31 décembre 2024 : (0,02 %))		0	(0,00)
Liquidités et/ou autres actifs nets		2 957 673	0,39
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		763 997 510	100,00

HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

au 30 juin 2025

	Juste valeur USD	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs		
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	760 965 758	99,59
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	74 079	0,01
Autres actifs	3 096 948	0,40
Total des actifs	764 136 785	100,00

Toutes les positions en actions et les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
États-Unis	96,58	96,21
Autres*	3,02	3,15
	99,60	99,36

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

^ Auparavant appelé HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements

au 30 juin 2025

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
Actions			
	Total des actions (31 décembre 2024 : 99,36 %)*	0	0,00
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	0	0,00
	Liquidités et/ou autres actifs nets	0	0,00
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	0	0,00

	Juste valeur USD	% de l'Actif total
Analyse du total des actifs		
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	0	0,00
Autres actifs	6 988	100,00
Total des actifs	6 988	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 3 tels que mentionnés ci-dessous) et tous les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 ont été classés en Niveau 1. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

	% de la Valeur liquidative 30 juin 2025	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2024
Risque de concentration par pays		
Actions		
Japon	0,00	0,00
États-Unis	0,00	74,43
Autres*	0,00	24,93
	0,00	99,36

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 17 février 2025.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Taiwan Semiconductor Manufacturing	1 099 210	Taiwan Semiconductor Manufacturing	(1 332 467)
BHP Group	598 040	BHP Group	(706 588)
Commonwealth Bank of Australia	587 509	Commonwealth Bank of Australia	(654 503)
Ping An Insurance	457 865	ing An Insurance	(506 217)
Infosys	389 352	Infosys	(423 528)
Xiaomi	333 541	Xiaomi	(396 388)
Samsung Electronics	291 002	DBS Group Holdings	(352 704)
DBS Group Holdings	290 554	Samsung Electronics	(329 085)
AIA Group	264 080	AIA Group	(327 477)
Yum China Holdings	241 948	HCL Technologies	(266 110)
HCL Technologies	236 149	Yum China Holdings	(249 557)
Zijin Mining Group	200 765	National Australia Bank	(223 536)
National Australia Bank	194 181	Zijin Mining Group	(222 407)
Anta Sports Products	181 192	ASE Industrial Holding	(219 817)
QBE Insurance Group	179 598	Anta Sports Products	(215 816)
ASE Industrial Holding	177 422	QBE Insurance Group	(203 469)
Hong Kong Exchanges and Clearing	158 252	Haitong Securities	(198 176)
SK hynix	150 896	Hong Kong Exchanges and Clearing	(186 561)
Geely Automobiles	137 248	Geely Automobiles	(169 954)
Bank Central Asia	135 488	SK hynix	(165 456)
United Microelectronics	126 107	Bank Central Asia	(161 605)
Tech Mahindra	125 996	Wuxi Biologics Cayman	(149 039)
Samsung Fire & Marine	120 577	United Microelectronics	(147 068)
Wuxi Biologics Cayman	119 178	Tech Mahindra	(143 684)
		Samsung Fire & Marine	(135 945)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

^ Auparavant appelé HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 4,25 % 15/01/2028	1 007 859	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 4,875 % 31/05/2026	(824 611)
Obligations à cinq ans du gouvernement du Japon 0,2 % 20/03/2028	834 610	Gouvernement de France 0,5 % 25/05/2026	(721 614)
Obligations du gouvernement de la République française 0,75 % 25/02/2028	717 879	Obligations à cinq ans du gouvernement du Japon 0,005 % 20/03/2026	(694 654)
Obligations du gouvernement de Chine 1,45 % 25/02/2028	506 488	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 4,5 % 15/07/2026	(664 233)
Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 4,25 % 15/02/2028	504 865	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 3,75 % 15/04/2026	(605 696)
Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 3,625 % 31/03/2028	496 525	Obligations à cinq ans du gouvernement du Japon 0,005 % 20/06/2026	(590 340)
Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 3,5 % 31/01/2028	490 037	Gouvernement du Japon 0,1 % 20/12/2027	(526 605)
Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 0,75 % 31/01/2028	451 604	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 4,25 % 15/01/2028	(513 199)
Obligations du gouvernement de Chine 1,35 % 25/09/2026	441 691	The Toronto Dominion Bank 4,701 % 05/06/2027	(502 478)
Nordea Hypotek AB 1 % 16/06/2027	413 336	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 0,625 % 30/11/2027	(455 998)
Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 3,75 % 15/05/2028	399 587	Obligations du gouvernement de Chine 2,46 % 15/02/2026	(444 324)
Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 3,625 % 31/05/2028	397 431	Obligations à deux ans du gouvernement du Japon 0,4 % 01/06/2026	(440 071)
Bons du Trésor des États-Unis 2,875 % 15/05/2028	389 672	Stadshypotek 0,5 % 01/06/2026	(416 231)
Obligations du Trésor des États-Unis 1,25 % 30/04/2028	373 878	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 4,125 % 15/06/2026	(407 374)
Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 1,25 % 31/05/2028	370 728	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 4,5 % 31/03/2026	(407 298)
Gouvernement du Japon (émission à 20 ans) 2,1 % 20/06/2028	358 667	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 2,25 % 31/03/2026	(394 652)
Obligations d'État du gouvernement de Belgique 0 % 22/10/2027	353 108	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 0,875 % 30/06/2026	(387 911)
New Delhi Television	334 658	Obligations du gouvernement de Chine 2,3 % 15/05/2026	(387 755)
Obligations à cinq ans du gouvernement du Japon 0,2 % 20/12/2027	331 599	New Delhi Television	(359 196)
Obligations du gouvernement de Chine 3,01 % 13/05/2028	320 368	Obligations d'État du gouvernement de Belgique 0 % 22/10/2027	(347 421)
Gilts britanniques 4,5 % 07/06/2028	315 414	Bons/Obligations du Trésor des États-Unis 4,875 % 31/05/2026	(824 611)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
NVIDIA	6 793 310	Visa	(4 887 269)
Visa	6 667 931	NVIDIA	(4 675 257)
Johnson & Johnson	4 941 092	Johnson & Johnson	(3 886 458)
Apple	4 093 796	Toronto Dominion Bank	(3 559 530)
Cisco Systems	3 288 073	Apple	(3 249 751)
Coca-Cola	2 553 212	Cisco Systems	(2 421 054)
Salesforce.com	1 542 435	Coca-Cola	(1 926 663)
Amazon.com	1 427 596	Salesforce.com	(1 204 000)
Alphabet	1 177 287	Amazon.com	(1 102 429)
Verizon Communications	1 160 354	Alphabet	(924 866)
Citigroup	1 079 622	Verizon Communications	(883 147)
Texas Instruments	1 044 981	QUALCOMM	(796 283)
QUALCOMM	1 018 629	Citigroup	(779 768)
Moody's	945 641	Texas Instruments	(776 586)
Toyota Motor	916 305	Moody's	(689 863)
BNP Paribas	861 477	Toyota Motor	(665 573)
Adobe	820 851	Adobe	(615 548)
Commonwealth Bank of Australia	820 624	Intel	(600 160)
Microsoft	816 705	BNP Paribas	(592 049)
Intel	760 043	Eli Lilly	(576 790)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

^ Auparavant appelé HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
		Columbia Pipeline Group	(205)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

^ Auparavant appelé HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Taiwan Semiconductor Manufacturing	2 821 051	Taiwan Semiconductor Manufacturing	(989 862)
Infosys	1 028 188	Infosys	(385 981)
Alibaba Group	977 621	Alibaba Group	(279 009)
Xiaomi	712 609	Yum China Holdings	(200 295)
Yum China Holdings	590 876	Xiaomi	(198 240)
Zijin Mining Group	539 112	HCL Technologies	(182 308)
HCL Technologies	527 772	Zijin Mining Group	(171 049)
ASE Industrial Holding	419 831	ASE Industrial Holding	(143 276)
Geely Automobiles	407 337	Meituan Dianping	(139 771)
Meituan Dianping	380 302	Geely Automobiles	(135 033)
Ping An Insurance	351 334	Ping An Insurance	(112 497)
Wuxi Biologics Cayman	341 252	Saudi Telecom	(108 017)
Saudi Telecom	326 355	Tech Mahindra	(103 145)
Gold Fields	292 213	Wuxi Biologics Cayman	(102 759)
Tech Mahindra	288 271	Bank Central Asia	(95 352)
Bank Central Asia	280 205	Mahindra & Mahindra	(94 344)
Anta Sports Products	269 455	Gold Fields	(87 567)
America Movil	268 269	Haitong Securities	(86 081)
Mahindra & Mahindra	264 808	Delta Electronics	(85 797)
United Microelectronics	263 309	Anta Sports Products	(84 839)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en EUR	Ventes	Produits en EUR
Rheinmetall AG	29 440 009	ASML Holdings	(6 576 255)
SAP	21 839 999	SAP	(5 578 322)
ASML Holdings	21 680 766	Kering	(5 037 230)
Siemens	13 410 369	Prosus	(4 025 306)
LVMH Möet Hennessy Louis Vuitton	12 677 951	Sanofi	(3 588 909)
Schneider Electric	11 171 152	LVMH Möet Hennessy Louis Vuitton	(3 584 580)
TotalEnergies	10 674 790	Siemens	(3 392 943)
Allianz	10 588 529	Allianz	(3 023 882)
Sanofi	10 404 408	Schneider Electric	(3 013 928)
Deutsche Telekom	9 959 681	TotalEnergies	(2 811 016)
Air Liquide	8 476 284	Deutsche Telekom	(2 556 826)
Airbus Group	7 926 948	Banco Santander	(2 309 898)
Banco Santander	7 528 956	Muenchener Rueckversicherungs	(2 229 327)
Iberdrola	7 461 160	Iberdrola	(2 223 866)
Safran	7 409 261	Air Liquide	(2 175 042)
Hermès International	7 329 959	Airbus Group	(2 111 218)
L'Oréal	7 213 258	Safran	(2 042 657)
Unicredit	6 707 675	Cie Générale d'Optique Essilor International	(2 036 823)
Cie Générale d'Optique Essilor International	6 520 594	Hermès International	(1 966 089)
BNP Paribas	6 506 143	L'Oréal	(1 866 532)
Muenchener Rueckversicherungs	6 224 762	Deutsche Post	(1 680 811)
AXA	6 202 098	BNP Paribas	(1 616 554)
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	5 955 714	Unicredit	(1 603 576)
Intesa Sanpaolo	5 617 770	Nordea Bank	(1 556 226)
Vinci SA	5 476 789	ING Groep	(1 511 316)
Ferrari	4 753 304	Vinci SA	(1 509 069)
Enel	4 749 547	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(1 461 647)
Anheuser-Busch InBev	4 745 068	Intesa Sanpaolo	(1 406 796)
Prosus	4 675 152	AXA	(1 307 313)
Industria De Diseno Textil	4 512 036	Industria De Diseno Textil	(1 248 265)
ING Groep	4 476 271	Enel	(1 216 542)
Deutsche Boerse	4 097 653	Anheuser-Busch InBev	(1 161 233)
Adyen	3 890 923	Deutsche Boerse	(1 030 499)
Cie de Saint-Gobain	3 836 561	Adyen	(1 027 613)

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées) (suite)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en EUR	Ventes	Produits en EUR
Danone	3 797 819	Cie de Saint-Gobain	(1 014 318)
Daimler	3 788 504	Danone	(996 413)
Infineon Technologies	3 669 289	Infineon Technologies	(990 847)
BASF	3 454 939	Ferrari	(990 477)
Adidas	3 414 787	Nokia	(965 688)
Danone	3 797 819	Cie de Saint-Gobain	(1 014 318)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en EUR	Ventes	Produits en EUR
Nestlé	2 142 810	Nestlé	(200 592)
BNP Paribas	2 031 749	BNP Paribas	(194 911)
Deutsche Boerse	1 928 164	Deutsche Boerse	(190 908)
L'Oréal	1 428 004	L'Oréal	(148 325)
Enel	1 245 954	Enel	(128 491)
UBS	1 066 687	UBS	(99 268)
Siemens	993 310	Siemens	(96 815)
Swiss Re	961 619	ASML Holdings	(95 825)
Novartis	944 837	Novartis	(91 478)
ASML Holdings	920 118	Iberdrola	(89 967)
Sanofi	918 384	Swiss Re	(89 372)
Iberdrola	860 661	Schneider Electric	(85 477)
Schneider Electric	855 436	Koninklijke Philips Electronics	(84 674)
Muenchener Rueckversicherungs	825 583	Muenchener Rueckversicherungs	(77 072)
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	792 180	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	(76 900)
KBC Groep	765 993	KBC Groep	(74 936)
Nokia	729 616	Sanofi	(74 623)
Koninklijke Philips Electronics	728 345	Nokia	(68 753)
Aena	595 618	Aena	(62 271)
Deutsche Telekom	507 125	Deutsche Telekom	(46 762)
Henkel AG & Co KGaA (actions privilégiées)	476 817	Novo Nordisk	(44 661)
Novo Nordisk	465 416	Sika	(43 944)
Sika	446 368	Henkel AG & Co KGaA (actions privilégiées)	(41 670)
Cie Financière Richemont	438 245	Cie Financière Richemont	(40 821)
Daimler	398 698	DSV	(40 152)
DSV	350 185	Daimler	(35 492)
Bureau Veritas	333 355	Bureau Veritas	(33 604)
Atlas Copco AB	332 600		

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

^ Auparavant appelé HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en EUR	Ventes	Produits en EUR
Nestlé	592 225	Nestlé	(579 294)
Deutsche Boerse	532 913	Deutsche Boerse	(518 009)
L'Oréal	454 466	Barclays	(438 161)
Diageo	447 481	BNP Paribas	(422 637)
Lloyds Banking Group	434 854	Lloyds Banking Group	(422 417)
Barclays	431 194	L'Oréal	(421 850)
BNP Paribas	409 089	Diageo	(390 448)
ASML Holdings	379 899	ASML Holdings	(386 708)
Schneider Electric	370 281	Schneider Electric	(330 854)
Siemens	312 586	Siemens	(314 709)
Enel	311 963	Enel	(306 255)
UBS	298 260	Novartis	(294 313)
Novartis	289 713	UBS	(283 889)
Sanofi	268 933	GSK	(262 969)
GSK	262 367	Sanofi	(259 872)
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	246 536	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	(239 773)
KBC Groep	217 088	KBC Groep	(213 078)
Iberdrola	210 759	CRH	(210 200)
Swiss Re	209 939	Nokia	(208 008)
Nokia	207 364	Deutsche Telekom	(207 175)
Deutsche Telekom	197 918	Swiss Re	(205 489)
Unilever	197 310	Iberdrola	(201 858)
Muenchener Rueckversicherungs	179 893	Unilever	(193 414)
Koninklijke Philips Electronics	175 944	Koninklijke Philips Electronics	(181 835)
Aena	173 520	Aena	(178 280)
Cie Financière Richemont	169 865	Cie Financière Richemont	(171 937)
Novo Nordisk	168 989	Next	(171 547)
Next	168 591	Muenchener Rueckversicherungs	(167 476)
Sika	148 015	Novo Nordisk	(159 638)
Aviva	141 360	Sika	(146 667)
		Aviva	(136 993)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

^ Auparavant appelé HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

HSBC FTSE 100 UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en GBP	Ventes	Produits en GBP
Coca-Cola Europacific Partners	3 719 445	DS Smith	(1 892 906)
AstraZeneca	3 348 813	Valterra Platinum	(904 560)
HSBC Holdings	2 740 729	British Land	(874 265)
Unilever	2 610 005	Glencore International	(802 784)
Shell	2 577 158	Shell	(601 738)
Haleon	2 092 348	HSBC Holdings	(545 647)
Natwest Group	1 826 563	Imperial Tobacco Group	(331 373)
Rolls Royce Holdings	1 586 127	Admiral Group	(263 971)
London Stock Exchange Group	1 405 515	BT Group	(249 890)
GSK	1 367 245	Unilever	(220 099)
Relx	1 282 190	Standard Chartered	(199 340)
National Grid	1 136 882	Vodafone Group	(196 956)
BP	1 124 326	Airtel Africa	(188 929)
Polar Capital Technology Trust	1 114 326	Intercontl Hotels	(161 401)
BAE Systems	1 053 666	Pershing Square Holdings	(141 902)
British American Tobacco	1 033 134	British American Tobacco	(116 455)
3i Group	975 512	Scottish Mortgage Investment Trust	(114 572)
Babcock International	954 243	Endeavour Mining	(98 205)
Diageo	932 438	J Sainsbury	(91 558)
Compass Group	877 055	Rio Tinto	(79 318)
Barclays	810 541		
Lloyds Banking Group	785 316		
Experian	743 536		
Rio Tinto	689 770		
Reckitt Benckiser Group	626 655		

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en GBP	Ventes	Produits en GBP
British Land	646 027	Polar Capital Technology Trust	(713 314)
Gamma Communications	188 901	Babcock International	(589 461)
JPMorgan Global Growth & Income	120 183	Royal Mail	(396 278)
TBC Bank Group	116 878	Bilfinger Berger Global Infrastructure	(179 403)
Avon Technologies	94 455	Urban Logistics REIT	(123 732)
Wickes Group	87 951	ITV	(117 542)
Pantheon Infrastructure	87 923	IG Group Holdings	(93 540)
JPMorgan European	85 423	BB Healthcare Trust	(89 936)
Direct Line Insurance Group	83 695	Burberry Group	(83 161)
B&M European Value Retail SA	79 662	Direct Line Insurance Group	(82 433)
Aberdeen Standard Asia Focus	79 446	Investec	(80 992)
Tritax Big Box REIT	78 764	Tritax Big Box REIT	(76 996)
Ashoka India Equity Investment Trust	77 565	Spectris	(75 661)
Pennon Group	77 260	JPMorgan Global Growth & Income	(71 498)
Burberry Group	77 153	Standard Life Aberdeen	(70 520)
Close Brothers Group	76 518	Smithson Investment Trust	(70 090)
Atalaya Mining	75 812	Playtech	(68 859)
Standard Life Aberdeen	68 045	Bellway	(68 097)
Baltic Classifieds Group	66 640	Johnson Matthey	(66 722)
IG Group Holdings	64 689	TR European Growth Trust	(65 089)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Public Storage	263 097	Public Storage	(185 801)
Welltower	207 185	Welltower	(161 630)
Invitation Homes	191 676	Invitation Homes	(140 175)
ProLogis	189 083	ProLogis	(136 021)
AvalonBay Communities	148 892	Urban Logistics REIT	(133 438)
Extra Space Storage	142 970	AvalonBay Communities	(103 786)
Equity Residential	136 615	Extra Space Storage	(103 035)
Equinix	120 098	Equity Residential	(99 756)
London & Stamford Property	114 214	Equinix	(79 056)
Host Hotels & Resorts	109 149	Host Hotels & Resorts	(73 564)
Essex Property	95 472	Essex Property	(69 916)
Deutsche Annington	88 347	Deutsche Annington	(64 230)
Gecina	84 606	Gecina	(61 520)
VICI Properties	82 471	VICI Properties	(61 494)
Segro	79 199	Segro	(54 270)
Boston Properties	69 961	Swiss Prime Site	(50 053)
Alexandria Real Estate Equities	68 846	Boston Properties	(46 556)
Simon Property Group	67 211	Vornado Realty Trust	(45 327)
Vornado Realty Trust	66 252	Simon Property Group	(44 240)
Swiss Prime Site	64 366	Sumitomo Realty & Development	(44 123)
Digital Realty Trust	62 745	Realty Income	(41 458)
Realty Income	57 163	Digital Realty Trust	(41 116)
Sumitomo Realty & Development	56 339	Alexandria Real Estate Equities	(39 384)
Unibail-Rodamco-Westfield	53 262	Unibail-Rodamco-Westfield	(38 496)
PSP Swiss Property	50 043	PSP Swiss Property	(38 116)
CubeSmart	49 714	CubeSmart	(36 123)
Ryman Hospitality Properties	48 458	Ryman Hospitality Properties	(33 823)
UDR	46 767	UDR	(33 568)
		Unite Group	(32 466)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

^ Le compartiment a été lancé le 13 mars 2024 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 15 mars 2024.

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Ventas	463 651	ProLogis	(724 126)
Essex Property	308 220	AvalonBay Communities	(707 062)
UDR	230 654	Iron Mountain	(601 111)
Stockland	149 446	Welltower	(544 876)
Terreno Realty	100 243	Simon Property Group	(381 420)
American Healthcare REIT	89 633	Digital Realty Trust	(351 686)
Capitaland Investment	89 443	Public Storage	(328 954)
Henderson Land Development	76 623	Alexandria Real Estate Equities	(310 958)
Independence Realty Trust	68 863	Goodman Group	(270 910)
Goodman Group	64 506	Equity Residential	(182 970)
Welltower	56 703	Invitation Homes	(135 802)
Keppel DC REIT	54 316	Mid-America Apartment Communities	(125 631)
ProLogis	50 834	Sun Communities	(108 930)
Safestore Holdings	33 380	Regency Centers	(90 142)
Digital Realty Trust	27 650	Equity Lifestyle Properties	(84 165)
Montea	26 165	American Homes 4 Rent	(81 024)
Simon Property Group	26 073	Camden Property Trust	(76 632)
Alexander & Baldwin	23 742	Lineage REIT	(68 145)
Public Storage	23 061	CubeSmart	(63 007)
Deutsche Wohnen	22 853	Agree Realty	(52 422)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Welltower	26 769 746	ProLogis	(11 560 317)
ProLogis	24 044 830	Welltower	(10 799 047)
Equinix	20 846 390	Equinix	(9 868 819)
Digital Realty Trust	13 639 185	Digital Realty Trust	(6 557 663)
Simon Property Group	12 993 597	Simon Property Group	(6 172 609)
Realty Income	12 868 172	Realty Income	(5 733 085)
Public Storage	11 297 336	Public Storage	(5 500 242)
Goodman Group	10 767 022	Sumitomo Realty & Development	(5 056 894)
VICI Properties	8 269 914	Goodman Group	(4 797 665)
Extra Space Storage	7 670 530	Mitsui Fudosan	(4 163 576)
Ventas	7 538 830	VICI Properties	(3 781 890)
AvalonBay Communities	7 185 121	Extra Space Storage	(3 704 650)
Iron Mountain	6 716 541	Mitsubishi Estate	(3 501 245)
Equity Residential	6 407 559	AvalonBay Communities	(3 310 308)
Mitsui Fudosan	6 258 570	Iron Mountain	(3 305 573)
Deutsche Annington	5 087 770	Ventas	(3 015 388)
Invitation Homes	4 899 604	Equity Residential	(2 970 252)
Mitsubishi Estate	4 769 109	Deutsche Annington	(2 759 340)
Essex Property	4 509 986	Invitation Homes	(2 331 505)
Mid-America Apartment Communities	4 463 594	Essex Property	(2 187 221)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en HKD	Ventes	Produits en HKD
BYD	786 623 378	Xiaomi	(301 958 496)
Meituan Dianping	658 898 245	Kuaishou Technology	(153 592 340)
Alibaba Group	569 350 951	Li Auto	(134 978 511)
Xiaomi	566 687 915	Alibaba Group	(130 372 495)
JD.com	550 161 735	XPeng	(109 628 117)
NetEase	545 688 943	Semiconductor Manufacturing International	(93 927 563)
Tencent Holdings	516 222 524	Tencent Holdings	(69 026 567)
Semiconductor Manufacturing International	451 166 706	Lenovo Group	(64 284 121)
Kuaishou Technology	400 111 712	Bilibili	(49 353 844)
Li Auto	355 522 326	Haier Smart Home	(49 267 063)
XPeng	301 181 217	China Literature	(45 398 725)
Trip.com Group	284 192 825	Sunny Optical Tech Group	(44 463 229)
Baidu	253 672 443	JD Health International	(38 264 802)
Lenovo Group	206 659 090	Kingdee International Software Group	(34 349 401)
Haier Smart Home	142 543 191	SenseTime Group	(33 913 411)
Sunny Optical Tech Group	129 274 091	ZhongAn Online P and C Insurance	(27 226 269)
Bilibili	123 868 495	Kingsoft	(27 172 353)
SenseTime Group	116 094 022	Tongcheng Elong Holdings	(25 862 955)
JD Health International	99 891 901	Alibaba Health Information Technology	(25 402 385)
Kingdee International Software Group	99 519 387	BYD Electronic International	(20 496 181)
Midea Group	92 003 429		
Kingsoft	90 281 355		
BYD Electronic International	77 861 891		
Alibaba Health Information Technology	77 718 486		
Midea Group	786 623 378		

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Toyota Motor	852 788	Toyota Motor	(3 361 071)
Sony	666 794	Sony	(2 788 054)
Mizuho Financial Group	513 082	Mizuho Financial Group	(2 052 379)
KDDI	419 334	NEC	(1 707 526)
NEC	415 649	KDDI	(1 640 338)
ITOCHU	377 375	ITOCHU	(1 583 074)
Softbank	295 998	Softbank	(1 194 143)
Seven & I Holdings	267 560	Bridgestone	(1 109 931)
Bridgestone	266 213	Seven & I Holdings	(977 658)
Sumitomo Mitsui Financial Group	236 421	Sumitomo Mitsui Financial Group	(957 825)
Renesas Electronics	229 158	Renesas Electronics	(845 953)
Chugai Pharmaceutical	210 137	Chugai Pharmaceutical	(840 660)
Mitsui	199 424	Mitsui	(805 896)
Daiichi Sankyo	189 036	Daiichi Sankyo	(780 467)
Recruit Holdings	178 663	Mitsubishi UFJ Financial Group	(718 781)
Mitsubishi UFJ Financial Group	172 834	Asahi Group Holdings	(642 363)
Asahi Group Holdings	147 447	Recruit Holdings	(618 514)
Hitachi	145 591	Hitachi	(555 727)
Takeda Pharmaceutical	129 389	Takeda Pharmaceutical	(539 258)
Murata Manufacturing	107 000	Marubeni	(446 531)
Marubeni	105 113	Nomura Research Institute	(400 486)
Nomura Research Institute	102 275	Fujitsu	(391 685)
Fujitsu	97 077	Murata Manufacturing	(389 191)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

^ Auparavant appelé HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
MTR	234 415	BYD	(280 020)
Samsung Biologics	102 757	Samsung SDI	(159 632)
Ruentex Development	63 981	Siam Commercial Bank	(127 659)
Wuxi Biologics Cayman	58 834	Taiwan Semiconductor Manufacturing	(90 912)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	46 273	GPT Group	(65 130)
Delta Electronics Thailand	45 082	Insurance Australia Group	(61 829)
GMR Airports Infrastructure	44 194	L&F	(60 981)
eMemory Technology	41 842	Mercury NZ	(58 543)
Jiangsu Hengrui Medicine	41 116	Gulf Development	(52 277)
Jentech Precision Industrial	39 112	Ecopro BM	(49 383)
Montage Technology	31 401	Krungthai Card	(47 284)
China Merchants Expressway Network & Technology Holdings	25 730	Samsung Electronics	(39 827)
Tencent Holdings	25 194	Siemens Energy India	(36 372)
Zhejiang China Commodities City Group	24 753	Adani Green Energy	(34 545)
SK Biopharmaceuticals	24 021	Mineral Resources	(28 204)
Lotes	23 300	Seek	(20 014)
Cambricon Technologies	21 411	Coway	(17 475)
Hansoh Pharmaceutical	21 099	Chifeng Jilong Gold Mining	(16 782)
Oberoi Realty	20 197	Mirvac Group	(14 850)
Suzhou TFC Optical Communication	15 910	Treasury Wine Estates	(14 493)
Loongson Technology Corp	15 534		
SG Micro	15 393		

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Taiwan Semiconductor Manufacturing	17 830 116	Tencent Holdings	(227 748)
Tencent Holdings	9 523 968	Taiwan Semiconductor Manufacturing	(223 545)
Alibaba Group	7 140 768	NetEase	(211 392)
Samsung Electronics	4 231 415	Industrial & Commercial Bank of China	(156 728)
Xiaomi	3 009 962	Alibaba Group	(140 760)
Meituan Dianping	2 570 291	Walsin Lihwa	(98 423)
China Construction Bank	1 966 231	CITIC	(86 996)
AIA Group	1 879 694	N C Soft	(75 532)
Pinduoduo	1 870 548	Samsung Engineering	(64 954)
DBS Group Holdings	1 783 340	AIA Group	(64 494)
BYD	1 766 835	Meituan Dianping	(64 355)
SK hynix	1 740 659	Nanya Technology	(59 946)
MediaTek	1 627 868	L&F	(59 780)
Hon Hai Precision Industry	1 518 626	Inari Amerton Bhd	(58 057)
Hong Kong Exchanges and Clearing	1 269 371	COSCO SHIPPING Energy	
JD.com	1 218 788	Transportation	(54 024)
Sea	1 213 236	Malaysia Airports Holdings	(53 537)
Industrial & Commercial Bank of China	1 207 782	Hanmi Pharm Company	(51 851)
Ping An Insurance	1 056 266	Bangkok Expressway & Metro	(51 005)
Bank of China	982 383	Kumho Petro Chemical	(50 325)
		Krungthai Card	(49 718)
		GS Holdings	(47 578)
		Genting Malaysia	(47 520)
		JD.com	(46 941)
		Shanghai Pharmaceuticals Holding	(45 641)
		Central Retail	(45 026)
		Tenaga Nasional	(44 794)
		Meritz Financial Group	(44 556)
		PTT Global Chemical	(42 996)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Banque royale du Canada	700 391	Banque royale du Canada	(374 032)
Shopify	533 580	Shopify	(251 801)
Toronto Dominion Bank	451 910	Toronto Dominion Bank	(234 509)
Enbridge	392 962	Enbridge	(212 536)
Brookfield	322 278	Banque de Montréal	(167 056)
Banque de Montréal	301 385	Brookfield	(163 119)
Canadian Pacific Kansas City	293 088	Canadian Pacific Kansas City	(158 255)
Constellation Software	290 341	Constellation Software	(156 824)
Canadian Natural Resources	263 198	Canadian Natural Resources	(139 337)
Bank of Nova Scotia	262 979	Bank of Nova Scotia	(134 896)
Banque canadienne impériale de commerce	242 280	Manulife Financial	(132 846)
Canadien National	225 360	Banque canadienne impériale de commerce	(129 311)
Celestica	222 065	Canadien National	(122 673)
Manulife Financial	219 916	Suncor Energy	(115 930)
Agnico-Eagle Mines	218 804	Agnico-Eagle Mines	(115 782)
Banque nationale du Canada	208 826	TC Energy	(107 779)
TC Energy	202 113	Fairfax Financial Holdings	(89 161)
Suncor Energy	193 599	Alimentation Couch	(87 545)
Alamos Gold	174 515	Onex	(84 273)
Alimentation Couch	156 070	Intact Financial	(81 802)
Intact Financial	150 459	Sun Life Financial	(79 068)
Wheaton Precious Metals	142 695	Barrick Gold	(78 987)
Sun Life Financial	137 852	Banque nationale du Canada	(76 061)
Brookfield Asset Management	129 651	Dollarama	(75 912)
Fairfax Financial Holdings	128 046	Wheaton Precious Metals	(74 960)
Dollarama	126 341	MEG Energy	(67 387)
Whitecap Resources	121 546	Franco-Nevada	(64 558)
Franco-Nevada	120 673	Nutrien	(63 844)
Thomson Reuters	116 900	Thomson Reuters	(62 850)
Nutrien	109 734	Parkland	(56 887)
WSP Global	97 886	CGI	(53 338)
		Loblaw	(52 523)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Kweichow Moutai	2 182 591	Kweichow Moutai	(3 971 736)
Contemporary Amperex Technology	1 276 980	Contemporary Amperex Technology	(2 297 220)
China Merchants Bank	1 027 472	China Merchants Bank	(1 880 692)
China Yangtze Power	815 001	China Yangtze Power	(1 520 332)
Bank of Communications	739 085	BYD	(1 283 987)
BYD	700 040	Ping An Insurance	(1 185 364)
Ping An Insurance	645 655	Wuliangye Yibin	(1 072 882)
Wuliangye Yibin	596 888	Agricultural Bank of China	(977 102)
Agricultural Bank of China	536 375	Industrial Bank	(965 739)
Industrial Bank	523 994	Industrial & Commercial Bank of China	(933 231)
Industrial & Commercial Bank of China	500 367	Zijin Mining Group	(759 148)
China Construction Bank	496 302	East Money Information	(742 152)
Cambricon Technologies	448 771	Hygon Information Technology	(715 230)
East Money Information	411 396	Shanghai Pudong Development Bank	(693 875)
Hygon Information Technology	399 482	CITIC Securities	(686 383)
Zijin Mining Group	396 711	Cambricon Technologies	(652 592)
Shanghai Pudong Development Bank	388 435	Jiangsu Hengrui Medicine	(652 444)
CITIC Securities	375 956	Bank of Communications	(619 339)
Jiangsu Hengrui Medicine	360 347	Beijing-Shanghai High Speed Railway	(610 025)
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	335 696	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	(597 363)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Tencent Holdings	47 240 024	Tencent Holdings	(15 277 357)
Alibaba Group	36 315 677	Alibaba Group	(8 445 730)
Xiaomi	16 326 610	KE Holdings	(6 234 128)
Meituan Dianping	12 099 046	NetEase	(3 488 589)
BYD	10 558 495	Meituan Dianping	(3 341 587)
China Construction Bank	9 997 986	Industrial & Commercial Bank of China	(3 273 857)
Pinduoduo	9 699 518	China Construction Bank	(2 983 580)
KE Holdings	8 076 622	Xiaomi	(2 870 255)
Industrial & Commercial Bank of China	6 165 034	Pinduoduo	(2 578 492)
JD.com	5 695 922	BYD	(1 916 009)
Ping An Insurance	5 147 318	JD.com	(1 842 354)
Bank of China	4 783 833	Ping An Insurance	(1 477 845)
NetEase	4 651 754	Bank of China	(1 466 510)
Trip.com Group	4 647 517	Trip.com Group	(1 173 499)
China Merchants Bank	3 407 923	Baidu	(1 115 648)
Baidu	3 044 359	China Merchants Bank	(1 049 311)
BeiGene	2 775 203	CITIC	(1 031 002)
Kuaishou Technology	2 180 198	Yum China Holdings	(774 467)
Yum China Holdings	2 116 166	New Oriental Education & Technology Group	(757 025)
Li Auto	1 938 317	Kuaishou Technology	(625 113)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Taiwan Semiconductor Manufacturing	604 742	Siam Commercial Bank	(200 871)
Tencent Holdings	348 843	Samsung SDI	(179 521)
Samsung Biologics	203 549	Cia Paranaense De Energia (actions privilégiées)	(162 802)
Fibra Uno Administration	194 605	Samsung Electronics	(162 037)
Godrej Properties	173 056	Energisa	(135 047)
Alibaba Group	161 711	Sociedad Quimica y Minera de Chile	(127 752)
Prologis Property Mexico	152 229	BYD	(106 654)
eMemory Technology	108 911	Budimex	(90 056)
BYD	103 540	L&F	(72 009)
SK Biopharmaceuticals	99 203	Krungthai Card	(69 924)
Infosys	96 382	Itausa - Investimentos Itau	(62 623)
Bharat Electronics	94 910	Weg	(49 443)
Ecopro	86 947	Gulf Development	(49 103)
Meituan Dianping	80 897	Haitong Securities	(41 869)
Al-Rajhi Bank	78 887	Taiwan Semiconductor Manufacturing	(40 632)
MediaTek	78 549	Coca-Cola Femsa	(30 524)
Grupo Aeroportuario del Pacifico	77 119	Siemens Energy India	(30 477)
Samsung Electronics	62 252	Coway	(29 920)
SK Square	60 310	Adani Green Energy	(29 494)
Delta Electronics Thailand	60 032	Chifeng Jilong Gold Mining	(24 765)
		China Resources Beer Holdings	(22 077)
		Hengtong Optic-Electric	(20 073)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC SCREENED CAP UCITS ETF^

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Xiaomi	2 576 320	Samsung Electronics	(3 577 013)
Samsung Electronics	1 335 268	Reliance Industries	(707 434)
Delta Electronics	1 266 909	SK hynix	(567 074)
Kuwait Finance House	880 374	Samsung Electronics (actions privilégiées)	(504 716)
Reliance Industries	722 731	Al-Rajhi Bank	(414 766)
SK hynix	577 636	Hindustan Unilever	(314 676)
Hyundai Heavy Industries	573 347	Petroleo Brasileiro	(300 779)
Al-Rajhi Bank	486 349	Gold Fields	(284 278)
Lenovo Group	482 399	United Microelectronics	(244 544)
Asustek Computer	479 172	Saudi Arabian Oil	(227 929)
Haier Smart Home	438 553	Wuxi Biologics Cayman	(165 307)
Petroleo Brasileiro	379 810	Cheil Industries	(160 268)
Sun Pharmaceuticals	376 464	China Resources Land	(141 888)
Hindustan Unilever	339 268	Asian Paints	(141 276)
Saudi Arabian Oil	305 419	China Petroleum & Chemical	(133 978)
Divi's Laboratories	300 788	Pepkor Holdings	(129 721)
Celltrion	300 425	KGHM Polska Miedz	(126 460)
Polski Koncern Naftowy Orlen	297 557	Grupo Mexico	(121 934)
Gold Fields	285 156	Samsung Biologics	(119 020)
Samsung Heavy Industries	282 910	Longfor Group Holdings	(118 360)
Advantech	282 659		

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF[^]

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Hapvida Participacoes	295 992	CCC S.A.	(367 659)
Sibanye Stillwater	258 948	Elite Material	(346 977)
Nanya Technology	223 874	Lotes	(262 200)
Titan Cement International	212 013	Coromandel International	(203 663)
Cosan SA Industria e Comercio	210 786	Gentera SAB de CV	(186 551)
Magyar Telekom Telecommunications	194 355	Bank Millennium	(153 036)
Stone	185 831	JYP Entertainment	(130 689)
N C Soft	175 453	Godrej Industries	(120 736)
Alor Bank	151 728	Qualitas Controladora SAB de CV	(118 588)
Mobile Telecommunications Co Saudi Arabia	151 100	Samyang Foods	(107 984)
Samsung Engineering	147 739	LS Cable & System	(106 303)
Elite Material	28 804	ABLBio	(90 441)
Chicony Electronics	26 576	Barloworld	(82 045)
Motor Oil	25 375	Sarana Menara Nusantara	(72 268)
Aguas Andinas	11 302	Hyundai Mipo Dockyard	(71 861)
Zee Entertainment Enterprises	10 292	Terna Energy	(68 472)
Metalurgica Gerdau (actions privilégiées)	8 679	SK Chemicals	(58 386)
Embotelladora Andina	8 070	ICICI Securities	(56 421)
Walsin Technology	7 343	Aditya Birla Lifestyle Brands	(54 696)
Hellenic Petroleum	6 255	YDUQS	(54 234)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

[^] Auparavant appelé HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Taiwan Semiconductor Manufacturing	15 307 802	Taiwan Semiconductor Manufacturing	(66 830 098)
Alibaba Group	9 583 243	Tencent Holdings	(27 423 636)
Tencent Holdings	7 762 982	Samsung Electronics	(15 123 028)
Xiaomi	5 795 345	Alibaba Group	(14 755 355)
KE Holdings	4 897 128	HDFC Bank	(9 013 277)
BYD	4 122 158	Meituan Dianping	(7 797 490)
Samsung Electronics	3 836 691	Reliance Industries	(7 104 612)
HDFC Bank	2 452 761	SK hynix	(6 800 435)
Meituan Dianping	2 235 644	China Construction Bank	(6 086 774)
China Construction Bank	1 948 042	ICICI Bank	(5 935 912)
Elite Material	1 884 656	Xiaomi	(5 733 708)
ICICI Bank	1 777 847	Pinduoduo	(5 707 494)
Anglo American Platinum	1 746 934	Infosys	(5 510 578)
Adnoc Gas	1 702 802	MediaTek	(5 328 193)
Reliance Industries	1 685 482		(5 252 126)
SK hynix	1 622 680	Hon Hai Precision Industry	
Pinduoduo	1 580 987	KE Holdings	(5 043 238)
	1 541 614		
NU Holdings/Îles Caïmans		Industrial & Commercial Bank of China	(4 944 268)
		NetEase	(4 633 935)
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	1 454 726	Al-Rajhi Bank	(4 025 355)
Vale SA	1 405 260	JD.com	(4 010 021)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF^

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
SK hynix	1 314 478	Taiwan Semiconductor Manufacturing	(3 639 853)
Samsung SDI	897 994	Agricultural Bank of China	(1 772 679)
Cathay Financials Holding	863 430	Industrial & Commercial Bank of China	(1 599 973)
Alibaba Group	607 246	China Construction Bank	(978 780)
China Merchants Bank	570 303	Tencent Holdings	(959 048)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	567 548	Samsung Electronics	(932 829)
Saudi Telecom	518 736	Tata Motors	(810 623)
China Hongqiao Group	475 780	ASE Industrial Holding	(792 717)
China Overseas Land & Investment	463 522	Kia Motors	(788 146)
Hon Hai Precision Industry	442 907	Samsung SDI	(784 875)
China CITIC Bank	434 273	Saudi Telecom	(653 398)
Bank of China	419 574	Li Auto	(651 162)
Tencent Holdings	411 572	United Microelectronics	(635 345)
Kia Motors	408 986	Lenovo Group	(626 827)
Wipro	370 245	Baidu	(594 558)
Tata Motors	322 812	MTN Group	(552 944)
Shinhan Financial Group	316 892	Samsung Electronics (actions privilégiées)	(536 740)
Baidu	303 425	Hindustan Unilever	(532 063)
IndusInd Bank	299 016	Hyundai Mobis	(508 479)
Hana Financial Holdings	276 808	Gold Fields	(499 687)
Gold Fields	258 528	Mahindra & Mahindra	(461 374)
Lenovo Group	253 672	Hana Financial Holdings	(434 961)
Info Edge	247 456	Infosys	(399 232)
Zomato	241 979		
Infosys	234 792		
Banco Do Brasil	231 743		
Punjab National Bank	216 831		

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF.

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en EUR	Ventes	Produits en EUR
Spotify Technology	249 050	ACS Actividades de Construcción y Servicios	(162 154)
United Utilities Group	144 598	Reckitt Benckiser Group	(133 538)
Marine Harvest	110 056	Volvo	(130 473)
EDP Renovaveis	82 052	Air Liquide	(120 931)
Vestas Wind System	80 360	EDP - Energias de Portugal	(118 747)
Groupe Eurotunnel	68 628	Wartsilap	(112 462)
Salmar ASA	58 797	Elia Group	(112 024)
Eiffage	56 415	Acciona	(104 228)
Atlas Copco AB	48 201	Swisscom	(100 290)
Recordati	45 348	Berkeley Group Holdings	(74 478)
Orsted	45 325	Deutsche Post	(60 197)
VAT Group AG	41 835	Taylor Wimpey	(54 599)
Land Securities Group	37 561	Enel	(48 219)
Ferrari	37 283	Compass Group	(47 592)
Indutrade AB	34 413	DNB Bank	(46 748)
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	29 398	Swiss Prime Site	(45 835)
Roche Holding	29 232	Swiss Life Holding	(38 612)
AddTech	29 007	Clariant	(37 462)
Aercap Holdings	28 549	Prudential	(37 341)
InPost	28 265	Persimmon	(35 991)
ASML Holdings	28 032	Ferrovial	(27 352)
Elia Group	27 990	Zurich Financial Services	(24 666)
Hexagon	27 339	Hennes & Mauritz	(22 626)
SAP	26 289	Amplifon	(20 028)
Novo Nordisk	26 065		

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en EUR	Ventes	Produits en EUR
Novo Nordisk	3 013 591	DSV	(1 370 781)
Novartis	2 313 367	SAP	(1 301 827)
ASML Holdings	2 282 374	Sanofi	(656 050)
TotalEnergies	2 254 209	Amrize	(634 844)
Schneider Electric	2 185 735	L'Oréal	(529 180)
L'Oréal	2 037 299	ABB	(467 877)
Cie Générale d'Optique Essilor International	1 834 181	Shell	(465 859)
ABB	1 826 157	Cie Générale d'Optique Essilor International	(432 140)
Shell	1 707 832	Atlas Copco AB	(343 263)
Atlas Copco AB	1 405 951	Air Liquide	(313 363)
Sanofi	1 350 895	Holcim	(301 546)
Holcim	1 207 634	ASML Holdings	(268 753)
Air Liquide	1 203 944	Infineon Technologies	(266 351)
Lonza Group	1 012 578	Lonza Group	(261 486)
Adidas	1 007 652	Alcon	(223 652)
Alcon	990 194	GDF Suez	(206 329)
Infineon Technologies	947 669	Vinci SA	(193 683)
Amadeus IT Holding	889 610	Rio Tinto	(172 824)
DSV	849 773	Novartis	(154 403)
GDF Suez	771 375	HeidelbergCement	(152 618)
Rio Tinto	733 026	Cie de Saint-Gobain	(139 266)
Vinci SA	681 892	ASM International	(135 247)
Nokia	654 878		
Dassault Systèmes	596 433		

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF.

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en EUR	Ventes	Produits en EUR
SAP	2 310 523	Novartis	(162 540)
ASML Holdings	2 191 910	TotalEnergies	(140 928)
Nestlé	2 003 713	Volva	(139 668)
Novo Nordisk	1 889 124	Valterra Platinum	(129 213)
Roche Holding	1 819 957	Taylor Wimpey	(114 246)
AstraZeneca	1 712 544	Shell	(113 009)
Novartis	1 649 826	Persimmon	(109 758)
Shell	1 535 274	Zealand Pharma A/S	(107 560)
HSBC Holdings	1 490 300	Berkeley Group Holdings	(105 082)
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	1 369 412	Adecco	(102 949)
Siemens	1 350 582	Getinge AB	(100 748)
Unilever	1 210 167	HSBC Holdings	(86 540)
Allianz	1 110 055	Warehouses De Pauw	(85 160)
Schneider Electric	1 051 235	Iberdrola	(85 067)
TotalEnergies	993 669	Endeavour Mining	(80 138)
Deutsche Telekom	966 168	Unicredit	(74 245)
Sanofi	923 425	Amplifon	(70 603)
Air Liquide	855 221	Prosus	(69 382)
UBS	824 043	Puma	(67 511)
Airbus Group	799 707	Bechtle	(63 195)
		Sanofi	(56 188)
		Carl Zeiss Meditec	(56 147)
		Clariant	(53 268)
		ING Groep	(49 580)
		SEB	(49 358)
		Bachem Holding	(48 885)
		Assicurazioni Generali	(48 844)
		ENI	(48 323)
		Deutsche Post	(44 060)
		Veolia Environnement	(43 573)
		Elia Group	(42 900)
		Banco	(40 622)
		Erste Group Bank	(38 073)
		Evolution Gaming Group	(35 306)
		ASML Holdings	(33 930)
		Vodafone Group	(33 792)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Bank Central Asia	22 265 579	Merdeka Copper Gold	(1 240 516)
Bank Rakyat Indonesia Persero	12 032 736	Indah Kiat Paper & Pulp	(1 054 012)
Bank Mandiri	8 902 748	Unilever Indonesia	(706 873)
Telekomunikasi Indonesia	5 657 591	Bank Central Asia	(659 596)
Astra International	4 255 933	Adaro Energy	(400 832)
Chandra Asri Pacific Tbk PT	3 443 139	Bank Rakyat Indonesia Persero	(356 386)
GoTo Gojek Tokopedia	3 109 849	Bank Mandiri	(252 088)
Bank Negara Indonesia Persero	2 952 400	Telekomunikasi Indonesia	(176 194)
Sumber Alfaria Trijaya	2 104 318	Astra International	(131 924)
Amman Mineral Internasional	2 092 416	GoTo Gojek Tokopedia	(101 783)
United Tractors	1 564 804	Bank Negara Indonesia Persero	(85 324)
Charoen Pokphand Indonesia	1 499 586	Chandra Asri Pacific Tbk PT	(78 560)
Indofood Sukses Makmur	1 460 809	Amman Mineral Internasional	(61 702)
Adaro Energy	1 284 112	Sumber Alfaria Trijaya	(57 492)
Kalbe Farma	1 139 219	Charoen Pokphand Indonesia	(44 761)
Indofood CBP Sukses Makmur	1 117 233	Indofood Sukses Makmur	(43 641)
Barito Pacific	927 231	United Tractors	(38 690)
Indah Kiat Paper & Pulp	374 274	Kalbe Farma	(36 521)
Merdeka Copper Gold	365 838	Indofood CBP Sukses Makmur	(28 936)
Unilever Indonesia	286 558	Barito Pacific	(20 724)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Start Today	208 978	Japan Real Estate Investment	(248 458)
Tokyo Metro	190 992	Kubota	(169 725)
Daifuku	180 021	ONO Pharmaceutical	(165 244)
Central Japan Railway	164 870	Z Holdings	(136 882)
Mitsui Fudosan	111 414	Yaskawa Electric	(132 454)
TIS	93 115	Nomura Research Institute	(97 067)
SMC	60 418	Japan Post Bank	(68 248)
Hitachi	34 882	Mitsubishi Estate	(58 486)
Sanrio	28 238	Yokogawa Electric	(51 978)
Fanuc	14 051	East Japan Railway	(49 979)
Recruit Holdings	12 910	Terumo	(42 216)
East Japan Railway	12 765	Toyota Motor	(25 713)
Kubota	11 624	Nippon Building Fund	(22 782)
Chugai Pharmaceutical	11 133	Shizuoka Financial Group	(20 667)
Advantest	10 932	Oracle Japan	(14 507)
Keyence	10 300	Fanuc	(12 589)
Nippon Building Fund	9 954	Keyence	(1 262)
Fast Retailing	9 703	Recruit Holdings	(1 143)
Nomura Research Institute	8 529	Chugai Pharmaceutical	(1 050)
Daiichi Sankyo	8 459	Fast Retailing	(1 004)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Daiichi Sankyo	755 041	Hitachi	(1 711 261)
Hitachi	714 301	Advantest	(768 223)
Tokyo Electron	711 261	Renesas Electronics	(512 292)
Fujitsu	702 578	Mitsubishi	(428 132)
NEC	558 948	Daikin Industries	(390 870)
Fanuc	439 829	Marubeni	(378 882)
Mitsubishi	278 378	Canon	(368 993)
Asics	276 911	Panasonic	(347 881)
Canon	272 033	Komatsu	(334 182)
Daikin Industries	270 121	FUJIFILM Holdings	(326 009)
Nomura Research Institute	253 438	Terumo	(323 299)
Panasonic	252 457	Bridgestone	(313 992)
Mitsui	249 852	Kao	(276 331)
Komatsu	233 030	Astellas Pharma	(232 036)
Marubeni	230 510	Nippon Yusen	(204 176)
Terumo	228 751	Murata Manufacturing	(163 433)
Nitto Denko	224 867	Otsuka Holdings	(146 768)
Bridgestone	211 061	Nidec	(133 814)
FUJIFILM Holdings	210 644	Mitsui	(122 308)
SMC	186 390	Asahi Kasei	(117 054)
Kao	178 689	Tokyo Electron	(116 793)
Astellas Pharma	162 080	Fujitsu	(114 869)
Sysmex	147 281	Daiichi Sankyo	(112 849)
TDK	140 229	Yaskawa Electric	(110 137)
Nippon Yusen	132 232	Kyocera	(100 766)
Eisai	130 720		
Olympus	127 081		
TIS	121 379		
Toyota Tsusho	117 636		
Murata Manufacturing	115 593		

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF.

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
IHI	610 107	Toyota Motor	(751 679)
Mitsubishi UFJ Financial Group	572 799	NTT Data	(427 796)
Nintendo	403 951	Yaskawa Electric	(236 733)
Toyota Motor	386 057	Sony	(221 772)
Sanrio	338 158	Hitachi	(215 126)
Sony	319 053	Japan Real Estate Investment	(201 647)
Hitachi	304 154	Tokio Marine Holdings	(193 407)
Sumitomo Mitsui Financial Group	241 259	Mitsubishi UFJ Financial Group	(192 782)
Tokio Marine Holdings	231 369	Brother Industries	(186 681)
Recruit Holdings	226 907	Shizuoka Financial Group	(178 419)
Keyence	210 543	Honda Motor	(172 855)
Japan Post Bank	200 705	Seiko Epson	(167 197)
Mitsubishi	198 426	Tokyo Electric Power	(163 365)
Fujitsu	175 564	Sumitomo Mitsui Financial Group	(161 174)
Mizuho Financial Group	174 354	Mitsui Chemicals	(158 656)
Aeon	162 505	Toto	(154 940)
Fast Retailing	158 807	McDonald's Holdings	(137 351)
Tokyo Metro	152 313	Kokusai Electric Corp	(130 584)
Tokyo Electron	151 799	Hitachi Construction Machinery	(117 242)
ITOCHU	140 150	Mizuho Financial Group	(114 129)
Mitsubishi Heavy Industries	134 488	Mitsui	(105 056)
Shin-Etsu Chemical	127 824	Recruit Holdings	(101 754)
Softbank Group	126 977	Nintendo	(95 950)
KDDI	123 517	Daiichi Sankyo	(89 662)
Takeda Pharmaceutical	120 847	Japan Post Holdings	(86 974)
		Keyence	(85 840)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Samsung Electronics	31 088 269	Samsung Electronics	(2 314 042)
SK hynix	14 945 694	SK hynix	(949 224)
KB Financial Group	4 413 475	Samsung Electronics (actions privilégiées)	(330 372)
Samsung Electronics (actions privilégiées)	4 402 504	KB Financial Group	(279 369)
Naver	3 813 907	Naver	(266 482)
Hanwha Aerospace	3 410 930	Celltrion	(239 957)
Hyundai Motor	3 088 123	Hyundai Motor	(232 139)
Doosan Heavy Industries And Construction	3 004 622	Hanwha Aerospace	(200 875)
Celltrion	2 884 530	Kia Motors	(191 828)
Shinhan Financial Group	2 788 396	Shinhan Financial Group	(184 937)
Hyundai Heavy Industries	2 751 524	Samsung Biologics	(173 635)
Kia Motors	2 594 167	Pohang Iron Steel	(162 833)
Hana Financial Holdings	2 504 193	Hana Financial Holdings	(158 864)
Pohang Iron Steel	2 092 569	Hyundai Heavy Industries	(153 033)
Hyundai Mobis	1 986 020	LG Energy Solution	(139 629)
Samsung Biologics	1 958 098	Hyundai Mobis	(132 494)
Daum Kakao	1 893 432	Alteogen	(131 897)
Alteogen	1 740 542	Meritz Financial Group	(127 921)
Hyundai Rotem Company	1 654 578	Doosan Heavy Industries And Construction	(121 318)
Woori Financial Group	1 559 116	KT & G	(114 885)
SK Square	1 541 163	Daum Kakao	(112 810)
Cheil Industries	1 539 603	Cheil Industries	(112 603)
LG Energy Solution	1 510 417	Samsung SDI	(104 436)
Samsung Fire & Marine	1 439 681	Samsung Fire & Marine	(104 206)
Samsung Heavy Industries	1 397 368		
KT & G	1 370 524		

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Commonwealth Bank of Australia	30 432 391	GPT Group	(3 150 793)
BHP Group	23 646 077	Seek	(2 543 717)
DBS Group Holdings	14 810 428	Orica	(2 394 329)
CSL	14 271 871	Mirvac Group	(2 389 685)
AIA Group	14 198 176	Treasury Wine Estates	(2 371 699)
National Australia Bank	13 115 552	Ramsay Health Care	(1 893 757)
Westpac Banking	12 692 935	Endeavour Group Australia	(1 890 496)
Australia & New Zealand Banking Group	10 215 431	Mineral Resources	(1 187 661)
Sea	10 056 498	Mercury NZ	(1 093 724)
Goodman Group	9 957 738	Commonwealth Bank of Australia	(1 047 596)
Wesfarmers	9 847 335	AIA Group	(823 944)
Hong Kong Exchanges and Clearing	9 699 245	BHP Group	(776 777)
Macquarie Group	9 323 078	National Australia Bank	(521 939)
Oversea-Chinese Banking	7 926 023	CSL	(492 222)
United Overseas Bank	6 438 603	Westpac Banking	(434 938)
Evolution Mining	6 113 561	Wesfarmers	(357 457)
Woodside Energy Group	5 166 249	Australia & New Zealand Banking Group	(342 689)
Rio Tinto	5 160 025	Sea	(333 640)
Sigma Healthcare	4 968 896	DBS Group Holdings	(327 899)
Transurban Group	4 760 009	Macquarie Group	(313 680)
Aristocrat Leisure	4 655 530		
James Hardie Industries	4 640 376		
Woolworths Group	4 189 433		
Northern Star Resources	3 926 056		
Techtronic Industries	3 815 733		

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Taiwan Semiconductor Manufacturing	4 960 136	Taiwan Semiconductor Manufacturing	(46 658 273)
Elite Material	1 037 492	MediaTek	(9 308 008)
MediaTek	909 365	Hon Hai Precision Industry	(8 745 710)
Hon Hai Precision Industry	880 805	Fubon Financials Holding	(3 076 208)
Lotes	781 597	Delta Electronics	(3 062 049)
Delta Electronics	321 694	Quanta Computer	(2 879 438)
Fubon Financials Holding	303 588	Chinatrust Financial Holding	(2 804 916)
Quanta Computer	279 733	Cathay Financials Holding	(2 635 609)
Chinatrust Financial Holding	265 255	ASE Industrial Holding	(2 211 479)
Cathay Financials Holding	256 789	United Microelectronics	(2 067 321)
ASE Industrial Holding	224 215	Chunghwa Telecom	(2 025 407)
Chunghwa Telecom	191 037	Mega Financial Holding	(1 955 143)
United Microelectronics	188 063	Asustek Computer	(1 934 091)
Mega Financial Holding	186 710	E.Sun Financial Holding	(1 743 509)
Asustek Computer	182 330	Uni-President Enterprises	(1 641 853)
E.Sun Financial Holding	164 572	Yuanta Financials Holding	(1 532 550)
Uni-President Enterprises	155 695	Accton Technology	(1 398 962)
Accton Technology	148 975	Novatek Microelectronics	(1 297 965)
Yuanta Financials Holding	148 235	First Financial Holding	(1 283 774)
International Games System	135 016	Wistron	(1 232 294)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
NVIDIA	473 075	NVIDIA	(525 232)
Eli Lilly	429 893	Microsoft	(463 373)
Microsoft	408 224	Apple	(434 478)
Apple	383 772	Tesla Motors	(257 771)
Marvell Technology	332 461	Amazon.com	(239 753)
Mastercard	320 595	Alphabet	(222 905)
Tesla Motors	227 894	Aecom Technology	(194 969)
Amazon.com	217 614	Meta Platforms	(187 486)
Axon Enterprise	211 061	Cisco Systems	(184 613)
Alphabet	200 075	Visa	(159 386)
Visa	177 036	Walt Disney	(154 070)
American Water Works	165 920	Mastercard	(147 191)
Meta Platforms	159 225	Equinix	(141 257)
Digital Realty Trust	134 673	Eli Lilly	(138 041)
Equinix	132 290	Digital Realty Trust	(131 547)
Broadcom	111 590	Broadcom	(127 611)
Sherwin-Williams	108 464	Sherwin-Williams	(122 416)
Royalty Pharma	91 353	Stryker	(118 408)
International Business Machines	88 369	International Business Machines	(104 955)
JPMorgan Chase	81 483	JPMorgan Chase	(91 260)
		Hershey	(91 197)
		Enphase Energy	(89 662)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI USA ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Microsoft	1 154 687	Microsoft	(6 058 198)
Accenture	889 621	Adobe	(823 154)
Adobe	834 820	Cadence Design System	(292 826)
Applied Materials	571 400	ProLogis	(244 983)
Lam Research	465 314	Edwards Lifesciences	(184 345)
Intuitive Surgical	444 081	Cisco Systems	(73 872)
McKesson	404 361	Tesla Motors	(72 360)
QUALCOMM	360 270	Salesforce.com	(69 250)
Axon Enterprise	244 617	Johnson & Johnson	(55 257)
AmerisourceBergen	240 273	Intuit	(53 542)
Tesla Motors	226 093	Servicenow	(46 632)
Analog Devices	219 153	Advanced Micro Devices	(44 635)
MicroStrategy Incorporated (MSTR)	204 459	Linde	(35 724)
Salesforce.com	199 111	Toro	(35 131)
Cisco Systems	174 630	Fastenal	(32 474)
Cardinal Health	166 950	Trane Technologies	(27 791)
Johnson & Johnson	136 894	Teleflex	(26 284)
Servicenow	134 478	Skyworks Solutions	(26 200)
Intuit	120 520	Schlumberger	(25 577)
Advanced Micro Devices	116 736	Abbott Laboratories	(25 127)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF.

HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
NVIDIA	23 319 881	Amazon.com	(1 595 451)
Microsoft	22 479 229	Broadcom	(871 631)
Apple	21 778 177	Tesla Motors	(815 230)
Visa	17 491 939	JPMorgan Chase	(614 659)
Mastercard	16 452 970	NVIDIA	(608 169)
Eli Lilly	13 975 806	Microsoft	(590 701)
Meta Platforms	12 754 276	Apple	(585 618)
Alphabet	12 135 264	Berkshire Hathaway	(562 380)
NetFlix	10 569 345	Exxon Mobil	(380 168)
TJX Cos	9 641 757	Wal-Mart Stores	(360 013)
Costco Wholesale	8 047 109	Alphabet	(349 534)
Adobe	7 852 947	Home Depot	(303 552)
Automatic Data Processing	7 099 613	Abbvie	(273 340)
Johnson & Johnson	6 508 817	Meta Platforms	(261 965)
Accenture	6 292 114	Bank of America	(252 659)
Procter & Gamble	6 195 698	Philip Morris International	(229 940)
Chipotle Mexican Grill	5 686 662	Palantir Technologies	(226 971)
NIKE	5 445 929	Oracle	(226 502)
KLA-Tencor	4 935 224	Visa	(226 320)
UnitedHealth Group	4 900 266	General Electric	(215 668)
QUALCOMM	4 783 642		
Applied Materials	4 288 647		
Fortinet	4 204 661		
Caterpillar	4 066 378		
Merck	4 047 120		
Lam Research	4 012 718		

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Apple	2 806 746	ABB	(1 595 052)
NVIDIA	2 646 324	Vinci SA	(1 564 879)
Microsoft	2 508 189	West Japan Railway	(1 398 291)
Amazon.com	1 950 714	Enphase Energy	(1 090 509)
United Utilities Group	1 585 736	Schneider Electric	(955 981)
Alphabet	1 507 233	Anthem	(896 650)
Segro	1 340 871	Alstom	(893 991)
Sherwin-Williams	1 309 983	Yokogawa Electric	(816 730)
Marine Harvest	1 265 518	Illinois Tool Works	(801 657)
Palantir Technologies	1 238 762	Parker Hannifin	(779 028)
Meta Platforms	1 141 687	DNB Bank	(703 290)
Ferrari	949 360	Discover Financial Services	(678 000)
Tesla Motors	906 219	Union Pacific	(660 103)
EXOR	891 958	Edison International	(647 989)
Kingspan Group	825 457	Berkeley Group Holdings	(647 905)
Land Securities Group	820 705	Japan Real Estate Investment	(647 431)
MTR	797 712	Tesla Motors	(621 896)
Broadcom	779 827	Shizuoka Financial Group	(615 804)
Veralto	778 612	Deere	(591 312)
Marvell Technology	771 119	Epiroc A	(544 133)
		Rivian Automotive	(521 540)
		PPG Industries	(512 561)
		Onex	(487 828)
		Medtronic	(459 377)
		NIKE	(456 546)
		Yaskawa Electric	(438 001)
		Weyerhaeuser	(420 934)
		Newmont Mining	(417 173)
		Digital Realty Trust	(414 735)
		Lowe's Cos	(410 377)
		Canadian Pacific Kansas City	(392 532)
		Akzo Nobel	(391 059)
		CSX	(385 967)
		Pernod-Ricard	(340 104)
		General Mills	(339 776)
		First Solar	(327 226)
		Teledyne Technologies	(325 257)
		Wartsilap	(315 633)
		Eaton	(312 515)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETF^

Variations du portefeuille (non auditées)
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Microsoft	4 101 074	Microsoft	(6 559 670)
Novo Nordisk	1 213 351	SAP	(1 277 136)
Adobe	1 096 693	Adobe	(850 655)
Accenture	1 081 540	Cadence Design System	(301 298)
Tesla Motors	831 885	DSV	(279 407)
Applied Materials	691 675	ProLogis	(251 265)
ASML Holdings	672 660	Valero Energy	(241 819)
Salesforce.com	651 979	Tesla Motors	(220 695)
Cisco Systems	579 836	ASML Holdings	(204 850)
Lam Research	563 753	Edwards Lifesciences	(192 695)
Intuitive Surgical	537 465	Advantest	(182 761)
McKesson	490 049	Novartis	(179 702)
Novartis	486 705	Cisco Systems	(161 698)
Servicenow	449 019	Salesforce.com	(151 792)
Johnson & Johnson	437 669	Goodman Group	(149 778)
QUALCOMM	436 212	Anglo American	(145 459)
Advanced Micro Devices	417 409	Amrize	(143 190)
Intuit	406 557	Intuit	(132 611)
Tokyo Electron	387 400	Renesas Electronics	(122 399)
Analog Devices	328 705	Servicenow	(122 342)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF.

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
XPO Logistics	377 346	IHI	(443 538)
Manhattan Associates	316 018	Celestica	(396 625)
Exact Sciences	306 782	Evolution Mining	(369 974)
Hims & Hers Health	302 200	Alamos Gold	(352 479)
Host Hotels & Resorts	292 622	DS Smith	(271 330)
Moderna	288 176	National Retail Properties	(255 154)
Assurant	280 721	Sanrio	(254 233)
CarMax	265 833	Beacon Roofing Supply	(219 105)
Ally Financial	260 435	Berry Global Group	(217 480)
Ceridian HCM Holding	250 854	Gaztransport Et Technigaz	(214 608)
Kyndryl Holdings	243 649	Cyber Agent	(184 096)
Interpublic Group of Companies	239 073	Inari Medical	(175 006)
MarketAxess Holdings	215 761	Tapestry	(170 846)
Bio-Techne	198 682	Elia Group	(139 365)
ViacomCBS	194 411	Contact Energy	(133 762)
Lamb Weston Holdings	190 991	Neoen	(119 475)
Charles River Laboratories International	189 068	International Bancshares	(114 049)
Genpact	184 943	Asahi Intecc	(112 105)
Taylor Wimpey	168 352	Royal Mail	(110 334)
Seek	163 022	Sprouts Farmers Market	(109 075)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF.

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Apple	59 492 790	Apple	(17 065 750)
Microsoft	56 211 335	NVIDIA	(12 761 969)
NVIDIA	55 585 731	Microsoft	(12 190 426)
Amazon.com	41 426 365	Discover Financial Services	(9 937 913)
Alphabet	34 005 829	Alphabet	(8 929 175)
Meta Platforms	24 401 518	Amazon.com	(8 268 085)
Broadcom	20 649 927	Meta Platforms	(5 910 099)
Tesla Motors	17 242 727	CRH	(5 545 494)
Visa	13 115 023	Broadcom	(3 861 180)
JPMorgan Chase	12 435 906	Tesla Motors	(3 570 743)
Berkshire Hathaway	11 760 876	Toyota Motor	(3 206 532)
Eli Lilly	11 633 370	JPMorgan Chase	(3 184 228)
Capital One Financial	10 206 560	Berkshire Hathaway	(2 806 359)
UnitedHealth Group	8 366 088	Eli Lilly	(2 778 137)
Exxon Mobil	8 296 666	Exxon Mobil	(2 452 486)
Palantir Technologies	8 011 613	Visa	(2 433 483)
NetFlix	7 808 542	Howmet Aerospace	(2 312 479)
Mastercard	7 705 406	Exact Sciences	(2 063 506)
Costco Wholesale	7 667 165	Rolls Royce Holdings	(2 013 422)
Wal-Mart Stores	7 301 719	CarMax	(1 971 854)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF^

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Merck	5 256 707	Banco Santander	(4 415 303)
Comcast	5 073 130	AT&T	(3 404 393)
Servicenow	4 227 247	Deere	(3 381 172)
3M	3 082 163	Microsoft	(3 203 831)
PNC Financial Services Group	2 527 371	Automatic Data Processing	(2 900 716)
Intuit	1 844 424	Lam Research	(2 478 261)
QUALCOMM	1 737 608	Lloyds Banking Group	(1 907 654)
PACCAR	1 415 474	Investor	(1 869 983)
Newmont Mining	1 390 068	Johnson & Johnson	(1 824 944)
MetLife	1 322 637	Kroger	(1 564 477)
Pfizer	1 312 918	Novo Nordisk	(1 429 433)
Adobe	1 200 076	CVS Caremark	(1 131 319)
Humana	1 197 782	Koninklijke Ahold Delhaize	(984 236)
NVIDIA	1 074 303	Keurig Dr Pepper	(820 130)
General Motors	903 895	Amrize	(816 351)
Meta Platforms	834 860	Arista Networks	(718 615)
Citigroup	817 426	Apple	(708 941)
Target	812 354	CBRE Group	(696 134)
Hexagon	777 680	Coca-Cola European Partners	(689 423)
Arista Networks	768 258	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(664 094)
Microsoft	740 720	Citigroup	(636 564)
Applied Materials	683 846	General Mills	(614 246)
Japan Post Holdings	646 929	NVIDIA	(605 503)
Hartford Financial	642 919	Sony	(604 048)
Mitsubishi Electric	636 271	Centene	(576 382)
Merck KGaA	622 193		

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF.

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
NetFlix	14 278 035	Rolls Royce Holdings	(14 164 908)
Walt Disney	11 476 389	Rheinmetall AG	(13 698 040)
General Electric	11 446 068	UBS	(10 973 250)
Samsung Electronics	11 318 183	Discover Financial Services	(9 251 242)
Amazon.com	10 793 496	3i Group	(8 972 931)
Microsoft	10 393 927	Banco Santander	(8 556 210)
General Motors	9 433 043	O'Reilly Automotive	(8 178 913)
Investor	9 225 602	Nucor	(7 553 979)
Motorola Solutions	8 319 661	BAE	(7 475 351)
Lloyds Banking Group	8 302 692	Hewlett Packard	(7 416 568)
Ameriprise Financial	7 647 315	Fastenal	(7 402 896)
TE Connectivity	7 495 517	ING Groep	(7 253 432)
Cummins	7 494 301	Ferguson	(7 220 878)
Ansys	7 345 496	Grainger	(7 058 170)
Novo Nordisk	7 052 735	Société Générale	(6 485 851)
Bank Central Asia	6 979 883	Tractor Supply	(6 407 529)
Waste Connections	6 947 943	Kinross Gold	(6 384 150)
Caterpillar	6 864 738	CenterPoint Energy	(5 931 254)
Exxon Mobil	6 845 503	Emaar Properties	(5 671 694)
Banque royale du Canada	6 651 450	LPL Financial Holdings	(5 607 151)
Saudi Telecom	6 539 960	Philip Morris International	(5 385 721)
Dover	6 480 166	Vertex Pharmaceuticals	(5 170 270)
Oversea-Chinese Banking	6 407 343	NVR	(5 114 581)
TransDigm Group	6 364 569		
Northrop Grumman	6 337 927		
Synopsys	6 236 293		
Atlas Copco AB	6 036 395		
Live Nation	5 610 269		
Steris	5 509 283		
Biogen Idec	5 420 949		
Broadcom	5 404 165		
Apple	5 265 977		

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
BYD	2 550 848	GE Vernova	(1 296 288)
Eaton	1 061 284	AZEK	(384 744)
GE Vernova	873 109	Deere	(279 981)
Schneider Electric	760 346	Trane Technologies	(238 390)
Deere	744 208	Emerson Electric	(82 003)
Analog Devices	742 158	Johnson Controls	(79 551)
Tesla Motors	717 546	ABB	(77 796)
Trane Technologies	656 821	Autodesk	(71 033)
Johnson Controls	613 500	Brookfield Renewable	(64 631)
ABB	611 560	Carlisle Cos	(61 721)
Contemporary Amperex Technology	598 120	Nibe Industrier	(61 481)
Carrier Global	553 387	NXP Semiconductors	(57 266)
Emerson Electric	536 288	Contemporary Amperex Technology	(53 431)
Autodesk	463 780	Samsung SDI	(48 737)
Holcim	408 912	Holcim	(37 744)
Sika	369 879	Symrise	(35 481)
NXP Semiconductors	345 034	Enphase Energy	(33 376)
Li Auto	296 150	Trimble Navigation	(31 740)
Xylem	295 363	Delta Electronics	(30 376)
Delta Electronics	268 265	ON Semiconductor	(30 372)
Hexagon	223 396		
First Solar	219 603		
Dassault Systèmes	212 739		
Panasonic	206 248		

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Advanced Micro Devices	2 206 960	Broadcom	(3 868 974)
Texas Instruments	1 984 976	Texas Instruments	(1 544 702)
NVIDIA	1 358 163	Advanced Micro Devices	(1 279 170)
Broadcom	808 519	NVIDIA	(912 179)
Applied Materials	758 474	ASML Holdings	(776 176)
QUALCOMM	706 198	Taiwan Semiconductor Manufacturing	(604 937)
ASML Holdings	648 248	Shinko Electric Industries	(279 217)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	632 130	Applied Materials	(141 948)
Micron Technology	536 732	QUALCOMM	(136 095)
SK hynix	488 794	SK hynix	(119 267)
Analog Devices	470 670	KLA-Tencor	(116 299)
Intel	447 205	Analog Devices	(115 256)
Astera Labs	440 706	Lam Research	(113 738)
Lam Research	435 002	Intel	(111 270)
KLA-Tencor	413 352	Powertech Technology	(109 050)
Tokyo Electron	329 406	Micron Technology	(102 432)
Marvell Technology	309 498	Winbond Electronics	(97 783)
MediaTek	300 605	Sumco	(92 970)
NXP Semiconductors	217 702	MediaTek	(88 156)
Infineon Technologies	209 783	Tokyo Electron	(85 241)
Advantest	206 451		

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC PLUS USA EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Microsoft	1 036 979	Duke Energy	(42 920)
NVIDIA	1 002 944	Synopsys	(21 511)
Apple	922 443	Procter & Gamble	(16 890)
Amazon.com	569 226	Eli Lilly	(16 628)
Alphabet	543 539	Broadridge Financial Solutions	(15 994)
Meta Platforms	417 462	Chevron	(15 942)
Broadcom	326 420	News	(15 898)
Berkshire Hathaway	286 379	Berkshire Hathaway	(15 565)
Tesla Motors	271 618	Hologic	(14 926)
Costco Wholesale	202 914	UnitedHealth Group	(11 780)
JPMorgan Chase	184 915	Howmet Aerospace	(10 712)
Exxon Mobil	182 809	Coca-Cola	(10 380)
Eli Lilly	174 838	Bunge Global	(9 423)
Wal-Mart Stores	164 744	Linde	(9 214)
NetFlix	150 334	Capital One Financial	(8 797)
Visa	140 868	Healthpeak Properties	(8 631)
Home Depot	108 186	CVS Caremark	(8 348)
S&P Global	105 615	Oracle	(8 232)
Verizon Communications	102 148	Royal Caribbean Cruises	(7 992)
Cisco Systems	99 579	Welltower	(7 749)
		Leidos Holdings	(7 748)
		Prudential Financial	(7 427)
		Tango Holdings	(6 898)
		Waste Management	(6 894)
		Meta Platforms	(6 424)
		Microsoft	(6 406)
		Dell Technologies	(6 261)
		NVIDIA	(6 238)
		Micron Technology	(6 217)
		KKR	(6 208)
		Edison International	(6 198)
		Packaging Corp of America	(6 196)
		Newmont Mining	(6 190)
		Intel	(6 184)
		JACOBS SOLUTIONS	(6 174)
		NortonLifeLock	(6 166)
		Invesco	(6 165)
		Loews	(6 164)

HSBC PLUS USA EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
		Lennar	(6 162)
		Textron	(6 151)
		Hewlett Packard	(6 148)
		Hormel Foods	(6 140)
		Ventas	(6 128)
		Veralto	(6 120)
		eBay	(6 117)
		Broadcom	(6 096)
		General Motors	(6 087)
		Apple	(6 036)
		Caterpillar	(5 984)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

^ Le compartiment a été lancé le 20 mai 2025 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 5 juin 2025.

HSBC PLUS WORLD EQUITY INCOME QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
NVIDIA	5 649 026	NVIDIA	(276 450)
Microsoft	5 031 848	Axon Enterprise	(241 733)
Apple	4 597 823	Microsoft	(186 324)
Meta Platforms	2 543 263	Apple	(165 323)
Amazon.com	2 535 971	HeidelbergCement	(149 266)
Alphabet	2 396 064	Meta Platforms	(112 018)
Broadcom	1 266 529	Amazon.com	(93 504)
NetFlix	1 228 500	Alphabet	(88 912)
Tesla Motors	1 193 070	United Parcel Service	(76 887)
Mastercard	1 107 808	Realty Income	(75 581)
Costco Wholesale	1 086 390	Ford Motor	(72 339)
Palantir Technologies	968 836	ENI	(70 493)
Home Depot	877 263	Woodside Energy Group	(68 591)
Verizon Communications	858 581	Mastercard	(68 350)
Procter & Gamble	821 958	DNB Bank	(66 049)
Abbvie	797 186	General Mills	(65 252)
Johnson & Johnson	778 200	EMCOR Group	(64 295)
Cisco Systems	771 420	Aviva	(64 230)
Zurich Financial Services	736 902	Pembina Pipeline	(63 580)
Altria Group	736 522	Swedbank	(63 549)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

^ Le compartiment a été lancé le 3 juin 2025 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 5 juin 2025.

HSBC PLUS WORLD EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
NVIDIA	512 654	ASML Holdings	(23 175)
Microsoft	495 448	Comcast	(20 835)
Apple	444 980	L'Oréal	(13 631)
Amazon.com	285 128	Unilever	(12 043)
Alphabet	255 179	Sony	(11 008)
Meta Platforms	212 736	Recruit Holdings	(10 681)
Broadcom	166 704	Deckers Outdoor	(8 968)
Tesla Motors	143 912	Nestlé	(7 644)
Costco Wholesale	103 743	Toyota Motor	(6 779)
JPMorgan Chase	90 803	Tokyo Electron	(6 237)
Berkshire Hathaway	87 622	Suncor Energy	(5 683)
Eli Lilly	82 590	Omnicom Group	(5 453)
Philip Morris International	82 470	Infineon Technologies	(5 452)
NetFlix	80 388	F5 Networks	(5 293)
Roche Holding	75 539	BioMerieux	(4 955)
Exxon Mobil	73 079	Novozymes	(4 692)
Wal-Mart Stores	67 090	Sekisui Chemical	(4 361)
Visa	64 395	Dai Nippon Printing	(4 347)
Shell	63 187	Dover	(4 343)
Banque royale du Canada	60 398	Ipsen Promesses	(4 342)
		UBS	(4 340)
		Mizrahi Tefahot Bank	(4 328)
		DCC	(4 321)
		Snap-on	(4 315)
		Textron	(4 314)
		T Rowe Price Group	(4 294)
		Bouygues	(4 293)
		Saputo	(4 292)
		Sumitomo Mitsui Trust Holdings	(4 280)
		SBI Holdings	(4 279)
		EXOR	(4 277)
		ORIX	(4 274)
		Graco	(4 273)
		Associated British Foods	(4 271)
		Raytheon Technologies	(4 256)
		GEA Group	(4 255)
		Boliden	(4 254)
		Toho	(4 243)

HSBC PLUS WORLD EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF^

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
		Suntory Beverage And Food	(4 240)
		Evergy	(4 239)
		EDP - Energias de Portugal	(4 237)
		Verbund	(4 236)
		Otsuka	(4 228)
		Canadian Utilities	(4 221)
		Bolloré	(4 213)
		Skanska	(4 201)
		Loews	(4 198)
		Nexon Company	(4 196)
		Auckland International Airport	(4 190)
		Albertsons Cos	(4 170)
		Empire	(4 168)
		Halliburton	(4 163)
		Deutsche Lufthansa	(4 156)
		WP Carey	(4 146)
		Metro	(4 139)
		Regency Centers	(4 138)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

^ Le compartiment a été lancé le 3 juin 2025 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 5 juin 2025.

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Apple	81 411 514	Apple	(115 793 284)
Microsoft	79 755 886	Microsoft	(100 008 064)
NVIDIA	77 613 314	NVIDIA	(97 298 689)
Amazon.com	51 391 346	Amazon.com	(62 500 005)
Alphabet	46 338 562	Alphabet	(61 368 552)
Meta Platforms	35 270 970	Meta Platforms	(46 192 910)
Broadcom	26 472 373	Berkshire Hathaway	(34 468 712)
Berkshire Hathaway	25 315 691	Broadcom	(29 699 908)
Tesla Motors	21 515 574	Tesla Motors	(25 570 764)
JPMorgan Chase	17 942 733	JPMorgan Chase	(24 874 837)
Eli Lilly	15 830 570	Eli Lilly	(21 490 848)
Visa	14 250 726	Exxon Mobil	(20 072 663)
Exxon Mobil	14 089 862	Visa	(19 971 857)
NetFlix	12 153 297	UnitedHealth Group	(16 361 839)
Costco Wholesale	11 546 511	NetFlix	(15 364 737)
Capital One Financial	10 981 153	Costco Wholesale	(15 076 837)
UnitedHealth Group	10 730 219	Mastercard	(14 633 170)
DoorDash	10 622 995	Procter & Gamble	(14 077 790)
Wal-Mart Stores	10 581 959	Wal-Mart Stores	(13 679 579)
Procter & Gamble	10 336 706	Johnson & Johnson	(13 062 843)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF^

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en EUR	Ventes	Produits en EUR
Infosys	892 164	Bharti Airtel	(239 649)
Bharti Airtel	677 761	Jio Financial Services	(44 643)
Tata Consultancy Services	635 032	Cartrade Tech	(38 513)
HCL Technologies	627 724	HCL Technologies	(32 381)
Tech Mahindra	427 306	Sterlite Technologies	(14 121)
Jio Financial Services	366 130	Just Dial	(11 397)
Wipro	324 930	RattanIndia Infrastructure	(9 029)
Persistent Systems	257 921	Odigma Consultancy Solutions	(308)
PB Fintech	250 116		
Coforge	239 601		
Indus Towers	198 261		
LTIMindtree	197 634		
Info Edge	128 613		
Mphasis	125 797		
Info Edge India	106 513		
KPIT Technologies	93 448		
FSN E-Commerce Ventures	91 210		
Oracle Financial Services Software	90 541		
SBI Cards & Payment Services	86 943		
Tata Communications	80 634		
Multi Commodity Exchange of India	66 897		
Vodafone Idea	66 794		

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

^ Le compartiment a été lancé le 29 février 2024 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 4 mars 2024.

HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en GBP	Ventes	Produits en GBP
Lloyds Banking Group	1 079 134	DS Smith	(327 864)
Barclays	994 150	CRH	(268 901)
GSK	750 406	Valterra Platinum	(13 924)
Diageo	714 847	International Paper	(24)
Next	611 796	Anglo American	(21)
Vodafone Group	440 789		
Unilever	411 340		
Aviva	351 954		
Coca-Cola HBC	322 201		
Reckitt Benckiser Group	227 364		
Natwest Group	225 818		
Kingfisher	214 847		
Rightmove	209 108		
Land Securities Group	188 750		
Intertek Group	166 851		
Auto Trader Group	156 958		
Burberry Group	146 844		
Halma	146 047		
Glencore International	138 520		
Experian	137 642		
National Grid	128 526		
BT Group	121 599		
AstraZeneca	118 235		
Centrica	111 734		
Pearson	100 254		

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

^ Auparavant appelé HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF^

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
NVIDIA	10 554 862	NVIDIA	(22 758 226)
Johnson & Johnson	6 740 774	Apple	(16 712 624)
Apple	6 732 201	Johnson & Johnson	(15 895 639)
Visa	6 415 027	Visa	(14 747 317)
Cisco Systems	3 092 802	Cisco Systems	(6 986 206)
Coca-Cola	2 270 052	Coca-Cola	(5 428 195)
Amazon.com	2 261 903	Alphabet	(5 207 268)
Alphabet	2 118 734	Amazon.com	(5 138 338)
Salesforce.com	2 078 078	Salesforce.com	(5 078 246)
Microsoft	1 610 702	Microsoft	(3 569 788)
Texas Instruments	1 532 075	Texas Instruments	(3 336 092)
Meta Platforms	1 525 116	QUALCOMM	(3 300 802)
QUALCOMM	1 439 449	Meta Platforms	(3 288 138)
Eli Lilly	1 272 283	Coca-Cola European Partners	(2 939 615)
Adobe	1 179 085	Eli Lilly	(2 875 890)
Verizon Communications	1 156 886	Verizon Communications	(2 776 992)
Intel	1 042 355	Adobe	(2 660 946)
Citigroup	1 032 128	Intel	(2 397 042)
Broadcom	1 012 028	Home Depot	(2 326 217)
Linde	991 199	Citigroup	(2 208 439)
Home Depot	943 470	Linde	(2 187 454)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

^ Auparavant appelé HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

Pour la période clôturée le 30 juin 2025

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
International Paper	1 614	Apple	(606 374)
		Microsoft	(505 050)
		Alphabet	(177 254)
		Broadcom	(174 930)
		Tesla Motors	(161 126)
		Visa	(100 502)
		UnitedHealth Group	(77 146)
		Mastercard	(76 158)
		NetFlix	(73 013)
		Home Depot	(64 437)
		SAP	(55 224)
		Salesforce.com	(50 613)
		Oracle	(49 360)
		ASML Holdings	(48 803)
		Palantir Technologies	(39 994)
		International Business Machines	(39 901)
		Accenture	(39 790)
		Servicenow	(33 553)
		Walt Disney	(32 950)
		Adobe	(32 894)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

Autres informations supplémentaires (non auditées)

au 30 juin 2025

Taux de change

Les taux de change moyens suivants ont été utilisés pour convertir les produits et les charges dans la devise de présentation de la Société (USD) :

	30 juin 2025	30 juin 2024
Euro	0,90832	0,92664
Dollar de Hong Kong	7,79894	7,82074
Livre sterling	0,76420	0,79040

Les actifs et passifs monétaires libellés en devises autres que la devise fonctionnelle d'un compartiment ont été convertis en cette devise fonctionnelle aux taux de change concernés en vigueur à la clôture de l'exercice financier. Les taux de change suivants ont été utilisés pour convertir les actifs et les passifs dans la devise fonctionnelle des compartiments (EUR).

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Couronne danoise	7,46074	7,45726
Couronne norvégienne	11,87903	11,76054
Zloty polonais	4,24200	4,27724
Livre sterling	0,85661	0,82681
Couronne suédoise	11,18730	11,44150
Franc suisse	0,93438	0,93842
Dollar américain	1,17385	1,03550

Les taux de change suivants ont été utilisés pour convertir les actifs et les passifs dans la devise fonctionnelle des compartiments (GBP).

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Dollar canadien	1,86984	1,80120
Yuan renminbi chinois	9,81921	9,14158
Euro	1,16740	1,20946
Yen japonais	197,94164	196,82717
Dollar américain	1,37035	1,25240

Les taux de change suivants ont été utilisés pour convertir les actifs et les passifs dans la devise fonctionnelle des compartiments (USD).

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Dollar australien	1,52590	1,61512
Réal brésilien	5,45786	6,17785
Dollar canadien	1,36450	1,43820
Peso chilien	933,70682	994,52500
Yuan renminbi chinois	7,16548	7,29925
Peso colombien	4 081,63265	4 405,54000
Couronne tchèque	21,05706	24,31195
Couronne danoise	6,35578	7,20160
Livre égyptienne	49,54910	50,83000
Euro	0,85190	0,96572
Dollar de Hong Kong	7,84997	7,76795
Forint hongrois	340,48349	397,26220
Couronne islandaise	120,64000	138,9600
Roupie indienne	85,76329	85,61375
Roupie indonésienne	16 129,03226	16 095,00000
Nouveau shekel israélien	3,36750	3,64365
Yen japonais	144,44605	157,16000

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Taux de change (suite)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Won coréen	1 349,52767	1 472,15000
Dinar koweïtien	0,30575	0,30830
Ringgit malaisien	4,21051	4,47150
Peso mexicain	18,89216	20,79275
Dollar néo-zélandais	1,64731	1,78492
Couronne norvégienne	10,11972	11,35735
Roupie pakistanaise	285,06271	278,37500
Peso philippin	56,32851	57,84500
Zloty polonais	3,61375	4,13060
Livre sterling	0,72974	0,79847
Riyal qatari	3,64100	3,64100
Rouble russe	78,19831	109,75000
Leu roumain	4,32670	4,80490
Riyal saoudien	3,75050	3,75740
Dollar de Singapour	1,27365	1,36420
Rand sud-africain	17,77114	18,87000
Couronne suédoise	9,53044	11,04925
Franc suisse	0,79600	0,90625
Dollar de Taïwan	29,21158	32,78450
Baht thaïlandais	32,50870	34,09500
Livre turque	39,79308	35,36050
Dirham émirati	3,67285	3,67305

Commissions en nature

La Société et le Gestionnaire d'investissement n'ont pas conclu d'accord portant sur de quelconques commissions en nature au titre de la Société relativement à la fin de l'exercice (31 décembre 2024 : 0).

Fonds d'investissement sous-jacents

Le compartiment HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF détient des investissements dans d'autres Fonds. Des informations relatives au fonds d'investissement sous-jacent détenu au cours de l'exercice sont présentées ci-dessous.

Fonds d'investissement

HSBC Global Liquidity Funds plc - USD ESG Liquidity Fund

Domicile

États-Unis

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Cotation en Bourse

Toutes les catégories d'actions ont été inscrites à la cote sur le marché primaire de la Bourse de Londres (London Stock Exchange, LSE) et sur un marché secondaire tel que détaillé ci-dessous :

Catégorie d'actions	Marché secondaire
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)*	NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss, Bolsa Institucional de Valores et Borsa Italiana
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST)*	S/O
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF USD (ACC)	NYSE Euronext - Paris, Borsa Italiana et Xetra Germany
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)*	NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss, Bolsa Institucional de Valores et Borsa Italiana
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF (DIST)*	S/O
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)*	NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss, Bolsa Institucional de Valores et Borsa Italiana
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST)*	S/O
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (ACC)	NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, Bolsa Institucional de Valores et Borsa Italiana
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (DIST)	NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss, Borse Frankfurt et Borsa Italiana
HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF EUR(DIST)*	S/O
HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF EUR(ACC)*	NYSE Euronext - Paris, Bolsa Institucional de Valores et Borsa Italiana
HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF EUR(DIST)*	
HSBC FTSE 100 UCITS ETF GBP (DIST)	NYSE Euronext - Paris, SIX Swiss et Bolsa Institucional de Valores
HSBC FTSE 250 UCITS ETF GBP (DIST)	S/O
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD(ACC)**	Borsa Italiana et NYSE Euronext - Paris
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD(DIST)**	Borsa Italiana
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF USD (ACC)	S/O
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	SIX Swiss
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (ACC)	Xetra Germany
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (DIST)	SIX Swiss, Xetra Germany, Borse Frankfurt et NYSE Euronext - Paris

* Voir la Note 18 pour plus de précisions.

** Le compartiment a été lancé le 13 mars 2024 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 15 mars 2024.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Cotation boursière (suite)

Catégorie d'actions

HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF HKD (ACC)

HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)*

HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST)*

HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS
ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC)

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)

HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF USD (DIST)^

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF USD (DIST)

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (ACC)

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (DIST)

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (ACC)

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (DIST)

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF USD (DIST)**

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF USD (DIST)^

HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED
UCITS ETF USD (ACC)

HSBC MSCI EMERGING MARKET ISLAMIC SCREENED CAP
UCITS ETF USD(ACC)*

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED
UCITS ETF USD(ACC)*

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (ACC)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (DIST)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS
ETF USD(ACC)*

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF
EUR (ACC)

HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC SCREENED UCITS ETF
EUR(ACC)*

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (ACC)

Marché secondaire

NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss
et Borsa Italiana

NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany,
SIX Swiss, Bolsa Institucional de Valores et
Borsa Italiana

NYSE Euronext - Paris

Xetra Germany

SIX Swiss, Xetra Germany et Borse Frankfurt

NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, Borse
Frankfurt et SIX Swiss

NYSE Euronext - Paris, SIX Swiss

NYSE Euronext - Paris

NYSE Euronext - Paris, SIX Swiss,
Xetra Germany, Borse Frankfurt et Borsa Italiana

NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany et
Borsa Italiana

NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany,
SIX Swiss, Borse Frankfurt, Bolsa Institucional de
Valores et Borsa Italiana

NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany,
SIX Swiss, Borse Frankfurt et Borsa Italiana

NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, Borse
Frankfurt et Borsa Italiana

NYSE Euronext - Paris, SIX Swiss et Borsa Italiana

NYSE Euronext - Paris, SIX Swiss

NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss

NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany et
Borsa Italiana

SIX Swiss, Xetra Germany, Borse Frankfurt et
Borsa Italiana

NYSE Euronext - Paris, Borsa Italiana et Xetra
Germany

NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss
et Borsa Italiana

NYSE Euronext - Paris, SIX Swiss

NYSE Euronext - Paris

* Voir la Note 18 pour plus de précisions.

** Le compartiment a été liquidé le 6 juillet 2022 et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 11 juillet 2022.

^ Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Cotation boursière (suite)

Catégorie d'actions

Marché secondaire

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (DIST)

NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss, Borse Frankfurt et Borsa Italiana

HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF USD (DIST)

SIX Swiss, Xetra Germany, Borse Frankfurt, Borsa Italiana et NYSE Euronext - Paris

HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)

Xetra Germany, NYSE Euronext - Paris, SIX Swiss et Borsa Italiana

HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC SCREENED UCITS ETF USD (ACC)*

NYSE Euronext - Paris

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (ACC)

NYSE Euronext - Paris

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (DIST)

NYSE Euronext - Paris, SIX Swiss et Borsa Italiana

HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)

SIX Swiss, Borsa Italiana et NYSE Euronext - Paris

HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF USD (DIST)**

SIX Swiss

HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC)

S/O

HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)

NYSE Euronext - Paris, SIX Swiss et Borsa Italiana

HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)***

SIX Swiss et Borsa Italiana

HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF USD (DIST)

SIX Swiss, Borsa Italiana et NYSE Euronext - Paris

HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF USD (DIST)*

NYSE Euronext - Paris, SIX Swiss

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)

NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss et Borsa Italiana

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (DIST)

S/O

HSBC MSCI USA ISLAMIC SCREENED UCITS ETF USD (ACC)*

NYSE Euronext - Paris, SIX Swiss

HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF USD (DIST)*

NYSE Euronext - Paris et SIX Swiss

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)

NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss et Borsa Italiana

HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETF USD (ACC)*

NYSE Euronext - Paris et SIX Swiss

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF USD (ACC)*

NYSE Euronext - Paris et Xetra Germany

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)

SIX Swiss et Borsa Italiana

* Voir la Note 18 pour plus de précisions.

** Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

*** Le compartiment fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation depuis le 2 mars 2022, suite à l'invasion de l'Ukraine par la Russie. La liquidation du compartiment a commencé le 24 mars 2023, et ce dernier a été radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 29 mars 2023.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Cotation boursière (suite)

Catégorie d'actions

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF EUR HEDGED (ACC)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (ACC)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (DIST)

HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF
USD(ACC)*

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD
(ACC)

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD
(DIST)

HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF USD
(ACC)

HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF USD
(ACC)

HSBC PLUS USA EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF
USD(ACC)**

HSBC PLUS USA EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF
USD(DIST)**

HSBC PLUS WORLD EQUITY INCOME QUANT ACTIVE UCITS
ETF USD(ACC)***

HSBC PLUS WORLD EQUITY INCOME QUANT ACTIVE UCITS
ETF USD(DIST)***

HSBC PLUS WORLD EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF
USD(ACC)***

HSBC PLUS WORLD EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF
USD(DIST)***

HSBC S&P 500 UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)

HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (ACC)

HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (DIST)

HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF EUR (ACC)*

HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF GBP(ACC)*

HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF GBP(DIST)*

HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)*

HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF (DIST)*

HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY
UCITS ETF USD (ACC)

* Voir la Note 18 pour plus de précisions.

** Le compartiment a été lancé le 20 mai 2025 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 5 juin 2025.

*** Le compartiment a été lancé le 3 juin 2025 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 5 juin 2025.

Marché secondaire

NYSE Euronext - Paris, Borsa Italiana,
Xetra Germany et Borse Frankfurt

NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss
et Borsa Italiana

NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany,
SIX Swiss, Borse Frankfurt et Borsa Italiana

NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany et
Borsa Italiana

S/O

Borse Frankfurt

NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany et
Borsa Italiana

NYSE Euronext - Paris et Borsa Italiana

Borsa Italiana, Xetra Germany

Borsa Italiana, Xetra Germany

S/O

Borsa Italiana, Xetra Germany

Borsa Italiana, Xetra Germany

Borsa Italiana, Xetra Germany

SIX Swiss

NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany,
Borsa Italiana et Bolsa Institucional de Valores

NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany,
SIX Swiss, Borse Frankfurt et Borsa Italiana

Borsa Italiana, Deutsche Boerse et
NYSE Euronext - Paris

NYSE Euronext - Paris

S/O

NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, Bolsa
Institucional de Valores et Borsa Italiana

S/O

NYSE Euronext - Paris et SIX Swiss

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Ratio du total des frais sur encours

Le TFE de chaque compartiment pour la période comptable clôturée le 30 juin 2025 est le suivant :

Catégorie d'actions	Période comptable clôturée au 30 juin 2025	Exercice financier clôturé au 31 décembre 2024
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD (ACC)*	0,25 %	0,25 %
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD (DIST)*	0,25 %	0,25 %
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF USD (ACC)	0,18 %	0,18 %
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF USD (ACC)*	0,18 %	0,18 %
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF USD (DIST)*	0,18 %	0,18 %
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	S/O	S/O
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF USD (ACC)*	0,18 %	0,18 %
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF USD (DIST)*	0,18 %	0,18 %
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (ACC)	0,05 %	0,05 %
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (DIST)	0,05 %	0,05 %
HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF EUR (DIST)*	0,15 %	0,15 %
HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF EUR (ACC)*	0,15 %	0,15 %
HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF (DIST)*	0,15 %	0,15 %
HSBC FTSE 100 UCITS ETF GBP (DIST)	0,07 %	0,07 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF GBP (DIST)	0,26 %	0,35 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)^	0,30 %	0,30 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (DIST)^	0,30 %	0,30 %

* Voir la Note 18 pour plus de précisions.

^ Le compartiment a été lancé le 13 mars 2024 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 15 mars 2024.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Ratio du total des frais sur encours (suite)

Catégorie d'actions	Période comptable clôturée au 30 juin 2025	Exercice financier clôturé au 31 décembre 2024
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF USD (ACC)	0,35 %	0,35 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	0,25 %	0,26 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (ACC)	0,24 %	0,24 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (DIST)	0,24 %	0,24 %
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF HKD (ACC)	0,50 %	0,50 %
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD (ACC)*	0,18 %	0,18 %
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD (DIST)*	0,18 %	0,18 %
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED ETF USD (ACC)	0,25 %	0,25 %
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	0,45 %	0,45 %
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	0,45 %	0,45 %
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF USD (DIST)**	S/O	S/O
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF USD (DIST)	0,35 %	0,35 %
HSBC MSCI CHINA A UCITS USD (ACC)	0,30 %	0,30 %
HSBC MSCI CHINA A UCITS USD (DIST)	0,30 %	0,30 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (ACC)	0,28 %	0,28 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (DIST)	0,28 %	0,28 %
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF USD (DIST)	S/O	S/O
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF USD (DIST)**	S/O	S/O
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED ETF USD (ACC)	0,18 %	0,18 %

* Voir la Note 18 pour plus de précisions.

** Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Ratio du total des frais sur encours (suite)

Catégorie d'actions	Période comptable clôturée au 30 juin 2025	Exercice financier clôturé au 31 décembre 2024
HSBC MSCI EMERGING MARKET ISLAMIC SCREENED CAP UCITS ETF USD (ACC)*	0,35 %	0,35 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF USD (ACC)*	0,35 %	0,35 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (ACC)	0,15 %	0,15 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (DIST)	0,15 %	0,15 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF USD (ACC)*	0,35 %	0,35 %
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF EUR (ACC)	0,15 %	0,15 %
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC SCREENED UCITS ETF EUR (ACC)*	0,30 %	0,30 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (ACC)	0,10 %	0,10 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (DIST)	0,10 %	0,10 %
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF USD (DIST)	0,50 %	0,50 %
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	0,18 %	0,18 %
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC SCREENED UCITS ETF USD (ACC)*	0,30 %	0,30 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	0,12 %	0,13 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	0,12 %	0,13 %
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	0,50 %	0,50 %
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF USD (DIST)**	S/O	S/O
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	0,15 %	0,15 %

* Voir la Note 18 pour plus de précisions.

** Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Ratio du total des frais sur encours (suite)

Catégorie d'actions	Période comptable clôturée au 30 juin 2025	Exercice financier clôturé au 31 décembre 2024
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	0,15 %	0,15 %
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)*	S/O	S/O
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	0,50 %	0,50 %
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF USD (DIST)**	S/O	S/O
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	0,12 %	0,12 %
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (DIST)	0,12 %	0,12 %
HSBC MSCI USA ISLAMIC SCREENED UCITS ETF USD (ACC)***	0,30 %	0,30 %
HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF USD (DIST)***	0,21 %	0,30 %
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	0,18 %	0,18 %
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETFUSD (ACC)***	0,30 %	0,30 %
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF USD (ACC)***	0,25 %	0,25 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	0,16 %	0,17 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF EUR HEDGED (ACC)	0,16 %	0,17 %

* Le compartiment fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation depuis le 2 mars 2022, suite à l'invasion de l'Ukraine par la Russie. La liquidation du compartiment a commencé le 24 mars 2023, et ce dernier a été radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 29 mars 2023.

** Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

*** Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Ratio du total des frais sur encours (suite)

Catégorie d'actions	Période comptable clôturée au 30 juin 2025	Exercice financier clôturé au 31 décembre 2024
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (ACC)	0,15 %	0,15 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (DIST)	0,15 %	0,15 %
HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF USD (ACC)*	0,25 %	0,25 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	0,25 %	0,25 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	0,25 %	0,25 %
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF USD (ACC)	0,50 %	0,50 %
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF USD (ACC)	0,35 %	0,35 %
HSBC PLUS USA EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF USD(ACC)**	S/O	S/O
HSBC PLUS USA EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF USD(DIST)**	S/O	S/O
HSBC PLUS WORLD EQUITY INCOME QUANT ACTIVE UCITS ETF USD(ACC)***	S/O	S/O
HSBC PLUS WORLD EQUITY INCOME QUANT ACTIVE UCITS ETF USD(DIST)***	S/O	S/O
HSBC PLUS WORLD EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF USD(ACC)***	S/O	S/O
HSBC PLUS WORLD EQUITY QUANT ACTIVE UCITS ETF USD(DIST)***	S/O	S/O
HSBC S&P 500 UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	0,10 %	0,11 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (ACC)	0,09 %	0,09 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (DIST)	0,09 %	0,09 %
HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF EUR (ACC)^	0,65 %	0,66 %
HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF GBP (ACC)*	0,12 %	0,12 %
HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF GBP (DIST)*	0,12 %	0,12 %
HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF USD (ACC)*	0,12 %	0,12 %
HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF (DIST)*	0,12 %	0,12 %
HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	S/O	0,35 %

^ Le compartiment a été lancé le 29 février 2024 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 4 mars 2024.

* Voir la Note 18 pour plus de précisions.

** Le compartiment a été lancé le 20 mai 2025 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 5 juin 2025.

*** Le compartiment a été lancé le 3 juin 2025 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 5 juin 2025.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR »)

Une opération de financement sur titres est définie comme suit par l'Article 3(11) du Règlement sur les opérations de financement sur titres :

- une opération de mise/prise en pension ;
- une opération de prêt ou d'emprunt de titres ou de matières premières ;
- une opération d'achat-revente ou une transaction de vente-rachat ; ou
- une opération de prêt avec appel de marge.

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, les compartiments ci-dessous avaient des titres en prêt. Le Dépositaire est HSBC Continental Europe, et l'Agent de prêt de titres est HSBC Bank plc. Les titres sont prêtés sans échéance fixée à l'origine et peuvent être rappelés à tout moment.

Le montant des titres en prêt en proportion des actifs prêtables (soit l'actif total minoré de la trésorerie et des équivalents de trésorerie) était le suivant :

30 juin 2025

Compartiments	Devise fonctionnelle	Titres émis en prêt	Actifs prêtables	Titres en prêt en proportion des actifs prêtables
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	53 068 784	1 405 802 941	3,77 %
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	14 414 564	536 911 775	2,68 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	3 691 266	48 808 346	7,56 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	244 803 634	1 504 894 569	16,27 %
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	713 013 198	10 226 245 390	6,97 %

Les titres prêtés par le Compartiment ne sont pas décomptabilisés du bilan du compartiment.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le montant des titres en prêt en proportion des actifs prêtables (soit l'actif total minoré de la trésorerie et des équivalents de trésorerie) était le suivant :

30 juin 2025

Compartiments	Devise fonctionnelle	Titres émis en prêt	Actifs prêtables	Titres en prêt en proportion des actifs prêtables
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	20 093 869	295 046 524	6,81 %
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	3 462 609	39 196 798	8,83 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	120 397 111	1 134 522 802	10,61 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	222 843 599	2 887 762 103	7,72 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	24 934 742	315 042 452	7,91 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	37 904 503	179 616 452	21,10 %
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	55 081 550	1 102 739 448	4,99 %
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	2 052 170	62 640 737	3,28 %
HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF*	USD	9 533 149	409 165 826	2,33 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	1 689 339 504	13 918 303 871	12,14 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	182 266 431	1 462 373 084	12,46 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	397 947 116	7 806 999 156	5,10 %
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF*	USD	5 243 242	218 976 069	2,39 %
HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF*	EUR	1 778 980	82 639 633	2,15 %
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF*	USD	27 165 517	239 534 316	11,34 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF*	USD	1 311 460	54 359 630	2,41 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF*	USD	1 006 202	59 531 449	1,69 %
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	552 888	10 965 157	5,04 %

* Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Les titres prêtés par le Compartiment ne sont pas décomptabilisés du bilan du compartiment.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le montant des titres en prêt en proportion des actifs prêtables (soit l'actif total minoré de la trésorerie et des équivalents de trésorerie) était le suivant :

31 décembre 2024

Compartiments	Devise fonctionnelle	Titres émis en prêt	Actifs prêtables	Titres en prêt en proportion des actifs prêtables
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	105 939 898	1 049 880 167	10,09 %
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	13 799 193	479 238 360	2,88 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	5 181 265	48 972 873	10,58 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	176 067 780	1 182 751 104	14,89 %
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	272 298 755	3 384 909 820	8,04 %
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	8 772 659	131 946 196	6,65 %
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	6 311 891	30 378 650	20,78 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	114 340 203	794 368 841	14,39 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	243 830 415	2 973 383 694	8,20 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	22 609 638	207 105 516	10,92 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	33 280 404	156 882 103	21,21 %
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	38 409 535	646 590 637	5,94 %
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	8 264 262	188 857 262	4,38 %
HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF*	USD	702 493	42 871 862	1,64 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	1 161 131 731	11 810 348 174	9,83 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	193 780 844	1 306 111 022	14,84 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	520 312 922	7 802 635 908	6,67 %
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF*	USD	4 624 644	401 293 387	1,15 %

* Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Les titres prêtés par le compartiment ne sont pas décomptabilisés du bilan du compartiment.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le montant des titres en prêt en proportion des actifs prêtables (soit l'actif total minoré de la trésorerie et des équivalents de trésorerie) était le suivant :

31 décembre 2024

Compartiments	Devise fonctionnelle	Titres émis en prêt	Actifs prêtables	Titres en prêt en proportion des actifs prêtables
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	3 026 927	77 463 671	3,91 %
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF*	USD	1 040 453	277 507 347	0,37 %
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	11 295 676	556 162 835	2,03 %
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF*	USD	5 770 847	122 730 732	4,70 %
HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF	USD	3 683 721	243 768 101	1,51 %
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF	USD	2 362 767	69 515 237	3,40 %
HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF*	GBP	995 482	32 700 880	3,04 %
HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF*	USD	8 153 650	764 136 785	1,07 %
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	53 068 784	1 377 936 140	3,85 %
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	14 414 564	530 622 145	2,72 %

* Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Les titres prêtés par le compartiment ne sont pas décomptabilisés du bilan du compartiment.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le volume de titres en prêt en proportion du total des investissements se présentait comme suit :

30 juin 2025

Compartiments	Devise fonctionnelle	Titres émis en prêt	Total des investissements	Titres en prêt en proportion du total des investissements
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	3 691 266	48 219 090	7,66 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	244 803 634	1 469 654 663	16,66 %
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	713 013 198	10 064 645 038	7,08 %
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	20 093 869	290 878 289	6,91 %
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	3 462 609	38 961 251	8,89 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	120 397 111	1 120 192 570	10,75 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	222 843 599	2 855 673 775	7,80 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	24 934 742	309 123 674	8,07 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	37 904 503	176 846 052	21,43 %
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	55 081 550	1 089 857 088	5,05 %
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	2 052 170	62 004 776	3,31 %
HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF*	USD	9 533 149	406 348 722	2,35 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	1 689 339 504	13 826 926 752	12,22 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	182 266 431	1 418 456 242	12,85 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	397 947 116	7 777 878 320	5,12 %
HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF*	GBP	995 482	32 412 156	3,07 %
HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF*	USD	8 153 650	760 965 758	1,07 %
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF*	USD	4 624 644	396 148 248	1,17 %

* Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Les titres prêtés par le Compartiment ne sont pas décomptabilisés du bilan du compartiment.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le volume de titres en prêt en proportion du total des investissements se présentait comme suit :

30 juin 2025

Compartiments	Devise fonctionnelle	Titres émis en prêt	Total des investissements	Titres en prêt en proportion du total des investissements
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF*	USD	1 040 453	272 898 263	0,38 %
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF*	USD	5 243 242	216 224 730	2,42 %
HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF*	EUR	1 778 980	80 238 894	2,22 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	3 026 927	76 575 446	3,95 %
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF*	USD	27 165 517	235 332 864	11,54 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF*	USD	1 311 460	53 748 549	2,44 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF*	USD	1 006 202	58 510 011	1,72 %
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	552 888	10 773 743	5,13 %
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	11 295 676	551 021 682	2,05 %
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF*	USD	5 770 847	120 933 119	4,77 %
HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF*	USD	3 683 721	240 574 834	1,53 %
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF	USD	2 362 767	69 223 212	3,41 %

* Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Les titres prêtés par le Compartiment ne sont pas décomptabilisés du bilan du compartiment.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le volume de titres en prêt en proportion du total des investissements se présentait comme suit :

31 décembre 2024

Compartiments	Devise fonctionnelle	Titres émis en prêt	Total des investissements	Titres en prêt en proportion du total des investissements
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	105 939 898	1 045 638 411	10,13 %
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	13 799 193	477 425 418	2,89 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	5 181 265	48 784 274	10,62 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	176 067 780	1 175 064 295	14,98 %
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	272 298 755	3 382 796 733	8,05 %
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	8 772 659	131 482 689	6,67 %
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	6 311 891	30 217 453	20,89 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	114 340 203	791 173 361	14,45 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	243 830 415	2 962 197 150	8,23 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	22 609 638	205 966 660	10,98 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	33 280 404	156 591 798	21,25 %
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	38 409 535	645 392 727	5,95 %
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	8 264 262	188 532 065	4,38 %
HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF*	USD	702 493	42 816 538	1,64 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	1 161 131 731	11 786 293 364	9,85 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	193 780 844	1 302 129 555	14,88 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	520 312 922	7 794 073 751	6,68 %

Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Les titres prêtés par le Compartiment ne sont pas décomptabilisés du bilan du compartiment.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le volume de titres en prêt en proportion du total de l'encours se présentait comme suit :

30 juin 2025

Compartiments	Devise fonctionnelle	Titres émis en prêt	Total de l'encours	Titres en prêt en proportion du total de l'encours
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	53 068 784	1 405 743 738	3,78 %
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	14 414 564	557 471 691	2,59 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	3 691 266	48 778 769	7,57 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	244 803 634	1 496 359 485	16,36 %
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	713 013 198	10 229 415 074	6,97 %
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	20 093 869	294 688 342	6,82 %
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	3 462 609	39 144 849	8,85 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	120 397 111	1 133 490 711	10,62 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	222 843 599	2 866 334 691	7,77 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	24 934 742	314 975 959	7,92 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	37 904 503	179 523 135	21,11 %
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	55 081 550	1 100 416 594	5,01 %
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	2 052 170	62 502 595	3,28 %
HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF*	USD	9 533 149	409 082 485	2,33 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	1 689 339 504	13 914 675 487	12,14 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	182 266 431	1 435 562 308	12,70 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	397 947 116	7 805 802 219	5,10 %

Les titres prêtés par le Compartiment ne sont pas décomptabilisés du bilan du compartiment.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le volume de titres en prêt en proportion du total de l'encours se présentait comme suit :

30 juin 2025

Compartiments	Devise fonctionnelle	Titres émis en prêt	Total de l'encours	Titres en prêt en proportion du total de l'encours
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF*	USD	4 624 644	400 156 620	1,16 %
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF*	USD	1 040 453	277 418 613	0,38 %
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF*	USD	5 243 242	217 891 017	2,41 %
HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF*	EUR	1 778 980	82 587 883	2,15 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	3 026 927	77 377 457	3,91 %
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF*	USD	27 165 517	239 401 219	11,35 %
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF*	USD	1 311 460	54 109 891	2,42 %
HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF*	USD	1 006 202	59 337 734	1,70 %
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	552 888	10 960 163	5,04 %

* Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Les titres prêtés par le Compartiment ne sont pas décomptabilisés du bilan du compartiment.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le volume de titres en prêt en proportion du total de l'encours se présentait comme suit :

30 juin 2025

Compartiments	Devise fonctionnelle	Titres émis en prêt	Total de l'encours	Titres en prêt en proportion du total de l'encours
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	11 295 676	556 013 270	2,03 %
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF*	USD	5 770 847	122 682 510	4,70 %
HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF*	USD	3 683 721	243 697 033	1,51 %
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF	USD	2 362 767	69 477 922	3,40 %
HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF*	GBP	995 482	32 692 279	3,05 %
HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF*	USD	8 153 650	763 997 510	1,07 %

* Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Les titres prêtés par le Compartiment ne sont pas décomptabilisés du bilan du compartiment.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le volume de titres en prêt en proportion du total de l'encours se présentait comme suit :

31 décembre 2024

Compartiments	Devise fonctionnelle	Titres émis en prêt	Total de l'encours	Titres en prêt en proportion du total de l'encours
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	105 939 898	1 055 942 678	10,03 %
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	13 799 193	485 280 081	2,84 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	5 181 265	49 394 421	10,49 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	176 067 780	1 188 690 669	14,81 %
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	272 298 755	3 398 362 930	8,01 %
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	8 772 659	132 449 672	6,62 %
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	6 311 891	30 586 251	20,64 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	114 340 203	794 072 775	14,40 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	243 830 415	2 970 264 951	8,21 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	22 609 638	207 939 432	10,87 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	33 280 404	158 126 164	21,05 %
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	38 409 535	651 327 184	5,90 %
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	8 264 262	189 104 032	4,37 %
HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF*	USD	702 493	43 018 596	1,63 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	1 161 131 731	11 856 069 595	9,79 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	193 780 844	1 310 677 662	14,78 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	520 312 922	7 824 452 234	6,65 %

Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Les titres prêtés par le compartiment ne sont pas décomptabilisés du bilan du compartiment.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique les garanties reçues par les compartiments.

30 juin 2025

Compartiments	Devise fonctionnelle	Valeur des titres en garantie
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	56 255 300
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	15 279 876
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	3 908 185
HSBC TSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	261 100 070
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	754 213 365
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	21 268 557
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	3 642 052
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	127 094 436
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	237 405 236
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	26 556 853
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	41 399 053
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	58 101 960
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	2 174 124
HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF*	USD	10 102 612
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	1 908 684 404
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	196 479 247
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	436 242 983

Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique les garanties reçues par les compartiments.

30 juin 2025

Compartiments	Devise fonctionnelle	Valeur des titres en garantie
HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF*	GBP	1 056 708
HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF*	USD	8 644 577
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF	USD	2 589 349
HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF*	USD	4 185 028
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	11 905 554
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF*	USD	6 126 302
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	720 065
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF*	USD	1 058 495
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	113 825
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF*	USD	1 405 565
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF*	USD	33 830 690
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	3 179 801
HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF*	EUR	1 881 562
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF*	USD	6 177 920
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF*	USD	1 339 062
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF*	USD	6 196 714

* Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique les garanties reçues par les compartiments.

31 décembre 2024

Compartiments	Devise fonctionnelle	Volume des titres en garantie
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	111 238 584,29
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	14 545 863,61
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	5 721 173,97
HSBC TSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	185 627 386,84
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	286 492 231,23
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	9 240 791,06
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	6 625 510,45
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	120 145 860,03
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	259 835 630,29
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	24 116 756,98
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	34 999 186,81
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	40 652 792,96
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	8 835 206,15
HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF*	USD	740 787,46
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	1 222 366 221,25
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	204 862 398,21
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	549 785 278,06

Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique les titres émis en prêt, ventilés par contrepartie.

30 juin 2025

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	BNP PARIBAS ARBITRAGE LONDRES/PARIS	430 052
		JP MORGAN SECS PLC	15 755 661
		NATIXIS	36 883 071
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	BANK OF NOVA SCOTIA	2 258 309
		JP MORGAN SECS PLC	320 297
		NATIXIS	11 835 958
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	599 346
		CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD	30 126
		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	706 746
		HSBC BANK PLC	468 923
		JP MORGAN SECS PLC	470 835
		NATIXIS	1 415 290
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	BANK OF NOVA SCOTIA	5 381 201
		BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	26 456 657
		BNP PARIBAS ARBITRAGE LONDRES/PARIS	6 709 783
		CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD	1 751 292
		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	16 314 046
		HSBC BANK PLC	40 623 186
		JP MORGAN SECS PLC	48 177 637
		MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	56 459 162
		MIZUHO SECURITIES CO LTD	2 537 331
		MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	13 405 740
		NATIXIS	5 462 522

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique les titres émis en prêt, ventilés par contrepartie.

30 juin 2025

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF (suite)	USD	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	406 400
		NOMURA INTERNATIONAL PLC	21 118 677
		BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	26 456 657
HSBC Hang Seng Tech UCITS ETF	HKD	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	138 240 955
		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	156 329 311
		JP MORGAN SECS PLC	34 474 394
		MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	11 060 793
		THE HONG KONG & SHANGHAI BANKING CORPORATION LTD	72 949 674
		UBS AG	299 958 071
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	3 534 774
		BNP PARIBAS ARBITRAGE LONDRES/PARIS	604 147
		CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD	44 528
		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	1 185 054
		HSBC BANK PLC	1 075 453
		JP MORGAN SECS PLC	592 006
		MACQUARIE BANK LTD	1 959 820
		MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	1 270 151
		MIZUHO SECURITIES CO LTD	1 716 427
		MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	2 625 634
		NATIXIS	3 654 268
		UBS AG	1 420 719
		UBS EUROPE SE	410 888

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique les titres émis en prêt, ventilés par contrepartie.

30 juin 2025

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	3 177 974
		HSBC BANK PLC	13 882
		UBS AG	270 753
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	BANK OF NOVA SCOTIA	1 212
		BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	13 574 460
		BNP PARIBAS ARBITRAGE LONDRES/PARIS	4 294 047
		CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD	816 484
		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	28 972 711
		HSBC BANK PLC	3 698 526
		JP MORGAN SECS PLC	7 173 936
		MACQUARIE BANK LTD	1 103 521
		MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	13 245 105
		MIZUHO SECURITIES CO LTD	5 271 450
		MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	10 068 834
		NATIXIS	13 178 957
		THE HONG KONG & SHANGHAI BANKING	
		CORPORATION LTD	10 635 053
		UBS AG	8 362 815
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	BARCLAYS BANK PLC	3 624 002
		BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	23 934 954
		BNP PARIBAS ARBITRAGE LONDRES/PARIS	6 211 145
		CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD	4 254 862
		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	37 295 351
		HSBC BANK PLC	12 055 904

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique les titres émis en prêt, ventilés par contrepartie.

30 juin 2025

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (suite)	USD	JP MORGAN SECS PLC	25 219 737
		MACQUARIE BANK LTD	31 560 511
		MIZUHO SECURITIES CO LTD	2 775 298
		MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	16 837 904
		NATIXIS	43 485 666
		THE HONG KONG & SHANGHAI BANKING CORPORATION LTD	4 804 117
		UBS AG	7 366 766
		UBS EUROPE SE	3 417 382
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	BANK OF NOVA SCOTIA	258 011
		BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	5 369 052
		BNP PARIBAS ARBITRAGE LONDRES/PARIS	31 856
		CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD	523 239
		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	1 449 715
		HSBC BANK PLC	1 968 441
		JP MORGAN SECS PLC	5 910 908
		MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	89 556
		NATIXIS	6 609 268
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	2 724 696
		BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	1 911 564
		BNP PARIBAS ARBITRAGE LONDRES/PARIS	4 703 182
		JP MORGAN SECS PLC	198 895
		MACQUARIE BANK LTD	2 126 590

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique les titres émis en prêt, ventilés par contrepartie.

30 juin 2025

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF (suite)	USD	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	21 110 367
		MIZUHO SECURITIES CO LTD	614 525
		MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	737 490
		SMBC NIKKO SECURITIES INC.	1 408 373
		NOMURA INTERNATIONAL PLC	5 093 517
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	9 515 738
		BNP PARIBAS ARBITRAGE LONDRES/PARIS	5 598 551
		CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD	2 049 407
		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	9 971 363
		HSBC BANK PLC	7 729 526
		MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	9 784 068
		MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	5 939 973
		NATIXIS	1 345 260
		THE HONG KONG & SHANGHAI BANKING	
		CORPORATION LTD	1 631 395
HSBC MSCI Taiwan Capped UCITS ETF	USD	UBS AG	1 516 269
	USD	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	536 904
		HSBC BANK PLC	1 515 266
HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF*	USD		
		BANK OF NOVA SCOTIA	3 079 456
		BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	383 298
		HSBC BANK PLC	2 542 265
		JP MORGAN SECS PLC	3 528 130

Voir la Note 19 pour plus de précisions.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique les titres émis en prêt, ventilés par contrepartie.

30 juin 2025

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	BANK OF NOVA SCOTIA	2 271 026
		BARCLAYS BANK PLC	8 818 391
		BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	116 209 011
		BNP PARIBAS ARBITRAGE LONDRES/PARIS	27 456 040
		BNP PARIBAS PRIME BROKERAGE INTL LTD	159 708 726
		CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD	910 046
		CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK	23 695 211
		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	57 933 347
		HSBC BANK PLC	135 820 924
		Jefferies International Limited (société mère)	2 167 134
		JP MORGAN SECS PLC	122 783 821
		MACQUARIE BANK LTD	17 680 241
		MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	215 067 615
		MIZUHO SECURITIES CO LTD	36 033 880
		MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	32 335 788
		NATIXIS	148 565 962
		RBC DOMINION SECURITIES INC	211 742 841
		SCOTIA CAPITAL (USA) INC	9 980 774
		SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	166 089 366
		SMBC NIKKO SECURITIES INC.	506 322
		BANQUE SCOTIA - SUCCURSALE DE HOUSTON	82 764 306
		UBS AG	61 537 266
		NOMURA INTERNATIONAL PLC	49 261 466

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique les titres émis en prêt, ventilés par contrepartie.

30 juin 2025

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	11 626 075
		BNP PARIBAS ARBITRAGE LONDRES/PARIS	9 030 855
		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	10 069 486
		HSBC BANK PLC	20 636 505
		JP MORGAN SECS PLC	9 922 630
		MACQUARIE BANK LTD	120 054
		MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	59 504 638
		MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	3 547 013
		NATIXIS	8 013 206
		RBC DOMINION SECURITIES INC	12 247 936
		SCOTIA CAPITAL (USA) INC	248 118
		SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	21 738 085
		BANQUE SCOTIA - SUCCURSALE DE HOUSTON	4 961 338
		NOMURA INTERNATIONAL PLC	10 325 792
		BMO NESBITT BURNS INC	274 700
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	BANK OF NOVA SCOTIA	11 890 206
		BNP PARIBAS ARBITRAGE LONDRES/PARIS	3 237 003
		HEALTHCARE OF ONTARIO PENSION PLAN TRUST	
		FUND	30 960 879
		HSBC BANK PLC	48 788 342
		JP MORGAN SECS PLC	22 191 992
		NATIXIS	14 391 300
		RBC DOMINION SECURITIES INC	211 115 485
		BANQUE ROYALE DU CANADA - SUCCURSALE DE	
		TORONTO	5 976 485
		SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	47 153 959
		UBS AG	2 241 465

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique les titres émis en prêt, ventilés par contrepartie.

30 juin 2025

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF	USD	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED HSBC BANK PLC	774 926 1 587 841
HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF*	USD	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED HSBC BANK PLC MIZUHO SECURITIES CO LTD NATIXIS	1 294 963 638 819 113 173 1 636 766
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED HSBC BANK PLC MIZUHO SECURITIES CO LTD NATIXIS	2 714 127 6 874 737 1 002 265 704 547
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF*	USD	HSBC BANK PLC	5 770 847
HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF*	GBP	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED NATIXIS	232 363 763 119
HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF*	USD	HSBC BANK PLC NATIXIS	7 582 239 571 411
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	552 888
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF*	USD	HSBC BANK PLC	286 195

* Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique les titres émis en prêt, ventilés par contrepartie.

30 juin 2025

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF	USD	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	762 713
		HSBC BANK PLC	120 672
		NATIXIS	122 817
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF*	USD	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	13 153 169
		MIZUHO SECURITIES CO LTD	13 147 894
		MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	864 454
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	754 237
		HSBC BANK PLC	2 272 690
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF*	USD	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	782 973
		MIZUHO SECURITIES CO LTD	257 480
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF*	USD	HSBC BANK PLC	722 843
		MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	1 042 418
		NATIXIS	2 859 383

* Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique les titres émis en prêt, ventilés par contrepartie.

30 juin 2025

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	1 016 960
		HSBC BANK PLC	344 387
		MIZUHO SECURITIES CO LTD	597 284
		MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	613 517
		NATIXIS	2 671 094
HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF*	EUR	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	1 089 324
		HSBC BANK PLC	689 656

* Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique les titres émis en prêt, ventilés par contrepartie.

31 décembre 2024

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	BNP Paribas	5 486 074
		Goldman Sachs International	21 251 239
		HSBC Bank plc	1 955 173
		Morgan Stanley & Co International Plc	34 517 548
		Natixis	42 729 864
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	Bank of Nova Scotia	1 780 361
		BNP Paribas	241 832
		JP Morgan Securities Plc	1 480 842
		Natixis	10 296 158
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	Barclays Capital Securities Limited	564 727
		BNP Paribas	49 914
		Citigroup Global Markets Ltd	239 560
		Goldman Sachs International	1 467 621
		HSBC Bank plc	124 539
		JP Morgan Securities Plc	1 152 098
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	Natixis	1 582 806
		Bank of Nova Scotia	5 342 593
		Barclays Capital Securities Limited	6 196 048
		BNP Paribas	309 171
		Citigroup Global Markets Ltd	1 697 440
		HSBC Bank plc	42 724 700
		JP Morgan Securities Plc	42 422 010
		Merrill Lynch International	24 002 484

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique les titres émis en prêt, ventilés par contrepartie.

31 décembre 2024

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF (suite)	USD	Mizuho Securities Co Ltd	9 536 229
		Morgan Stanley & Co International Plc	31 080 546
		Natixis	7 836 146
		Skandinaviska Enskilda Banken	4 920 413
HSBC Hang Seng Tech UCITS ETF	HKD	Goldman Sachs International	14 703 190
		JP Morgan Securities Plc	222 421 987
		Merrill Lynch International	17 713 262
		Mizuho Securities Co Ltd	6 885 109
		The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Ltd	6 786 092
		UBS AG	3 789 115
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	686 481
		BNP Paribas	915 812
		Citigroup Global Markets Ltd	77 161
		Goldman Sachs International	650 710
		HSBC Bank plc	279 331
		JP Morgan Securities Plc	176 178
		Macquarie Bank Ltd	494 805
		Merrill Lynch International	496 808
		Mizuho Securities Co Ltd	536 716
		Morgan Stanley & Co International Plc	1 199 523
		Natixis	1 412 776
		The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Ltd	1 674 449
		UBS AG	171 909

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique les titres émis en prêt, ventilés par contrepartie.

31 décembre 2024

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	Goldman Sachs International	4 512 176
		HSBC Bank plc	14 141
		UBS AG	1 785 574
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	23 785 595
		BNP Paribas	18 076 616
		Citigroup Global Markets Ltd	625 468
		Goldman Sachs International	8 813 004
		HSBC Bank plc	10 355
		JP Morgan Securities Plc	23 769 075
		Macquarie Bank Ltd	790 183
		Merrill Lynch International	8 354 433
		Mizuho Securities Co Ltd	3 972 822
		Morgan Stanley & Co International Plc	10 656 929
		Natixis	9 177 084
		The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Ltd	4 225 764
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	UBS AG	2 082 875
		Bank of Nova Scotia	423 489
		Barclays Bank Plc	5 283 604
		Barclays Capital Securities Limited	42 691 864
		BNP Paribas	17 142 214
		Citigroup Global Markets Ltd	5 389 615
		Goldman Sachs International	51 468 232
		HSBC Bank plc	18 571 528

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique les titres émis en prêt, ventilés par contrepartie.

31 décembre 2024

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (suite)	USD	JP Morgan Securities Plc	49 977 033
		Macquarie Bank Ltd	12 993 856
		Mizuho Securities Co Ltd	4 444 620
		Morgan Stanley & Co International Plc	15 092 787
		Natixis	8 270 401
		The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Ltd	1 139 423
		UBS AG	9 176 947
		UBS Europe	1 764 802
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	Bank of Nova Scotia	282 685
		Barclays Capital Securities Limited	3 445 165
		Goldman Sachs International	1 781 063
		HSBC Bank plc	1 622 383
		JP Morgan Securities Plc	3 322 323
		Macquarie Bank Ltd	99 507
		Morgan Stanley & Co International Plc	1 978 854
		Natixis	7 178 530
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	Skandinaviska Enskilda Banken	2 899 128
		Barclays Capital Securities Limited	784 714
		BNP Paribas	5 736 969
		Goldman Sachs International	910 525
		JP Morgan Securities Plc	2 006 066
		Macquarie Bank Ltd	6 508 858
		Merrill Lynch International	5 953 814
		Mizuho Securities Co Ltd	4 492 501
		Morgan Stanley & Co International Plc	6 760 581
		SMBC Nikko Securities Inc	126 376

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique les titres émis en prêt, ventilés par contrepartie.

31 décembre 2024

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	7 647 391
		BNP Paribas	2 786 013
		Goldman Sachs International	1 781 837
		HSBC Bank plc	871 527
		Merrill Lynch International	10 536 184
		Mizuho Securities Co Ltd	232 293
		Morgan Stanley & Co International Plc	8 169 818
		Natixis	3 157 595
		The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Ltd	1 707 732
		UBS AG	1 519 145
HSBC MSCI Taiwan Capped UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	625 621
		HSBC Bank plc	5 019 464
		JP Morgan Securities Plc	1 862 255
		UBS Europe	756 922
HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF	USD	Bank of Nova Scotia	33 915
		Barclays Capital Securities Limited	471 093
		HSBC Bank plc	197 485
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	Bank of Nova Scotia	4 103 741
		Barclays Bank Plc	4 844 230
		Barclays Capital Securities Limited	116 504 218
		BNP Paribas	9 550 511
		BNP Paribas Prime Brokerage International Ltd	23 272 526

Voir la Note 19 pour plus de précisions.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique les titres émis en prêt, ventilés par contrepartie.

31 décembre 2024

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (suite)	USD	Citigroup Global Markets Ltd	2 090 645
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	7 055 084
		Goldman Sachs International	81 740 415
		HSBC Bank plc	115 659 265
		Jefferies International Ltd (société mère)	1 413 019
		JP Morgan Securities Plc	129 606 166
		Macquarie Bank Ltd	20 027 678
		Merrill Lynch International	59 958 271
		Mizuho Securities Co Ltd	40 349 752
		Morgan Stanley & Co International Plc	152 756 837
		Natixis	70 287 682
		RBC Dominion Securities Inc	121 676 901
		Scotia Capital (USA) Inc	4 571 765
		Skandinaviska Enskilda Banken	150 392 114
		SMBC Nikko Securities Inc	256 701
		Bank of Nova Scotia	9 292 806
		UBS AG	35 721 404
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	26 436 808
		Citigroup Global Markets Ltd	152 628
		Goldman Sachs International	7 168 607
		HSBC Bank plc	19 664 040
		JP Morgan Securities Plc	18 094 036
		Macquarie Bank Ltd	811 045
		Merrill Lynch International	26 246 092
		Mizuho Securities Co Ltd	580 431
		Morgan Stanley & Co International Plc	24 274 981

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique les titres émis en prêt, ventilés par contrepartie.

31 décembre 2024

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (suite)	USD	Natixis	12 109 800
		RBC Dominion Securities Inc	30 123 201
		Scotia Capital (USA) Inc	2 465 296
		Skandinaviska Enskilda Banken	17 324 620
		SMBC Nikko Securities Inc	327 788
		Bank of Nova Scotia	7 389 062
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	UBS AG	612 409
		Bank of Nova Scotia	594 592
		BNP Paribas	896 112
		Healthcare of Ontario Pension Plan Trust Fund	135 892 022
		HSBC Bank plc	59 923 965
		JP Morgan Securities Plc	64 661 527
		Natixis	9 240 557
		RBC Dominion Securities Inc	79 392 556
		Skandinaviska Enskilda Banken	156 801 372
		UBS AG	12 910 219

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique les garanties reçues par les compartiments, ventilées par contrepartie.

30 juin 2025

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	BNP PARIBAS ARBITRAGE LONDRES/PARIS	457 015
		JP MORGAN SECS PLC	16 701 516
		NATIXIS	39 096 769
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	BANK OF NOVA SCOTIA	2 392 779
		JP MORGAN SECS PLC	340 558
		NATIXIS	12 546 539
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	633 903
		CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD	32 656
		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	743 100
		HSBC BANK PLC	497 574
		JP MORGAN SECS PLC	499 698
		NATIXIS	1 501 254
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	BANK OF NOVA SCOTIA	5 704 881
		BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	28 202 610
		BNP PARIBAS ARBITRAGE LONDRES/PARIS	7 491 654
		CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD	1 856 557
		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	17 130 318
		HSBC BANK PLC	43 000 470
		JP MORGAN SECS PLC	52 652 380
		MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	59 282 849

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique les garanties reçues par les compartiments, ventilées par contrepartie.

30 juin 2025

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF (suite)	USD	MIZUHO SECURITIES CO LTD	2 688 688
		MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	14 480 483
		NATIXIS	5 790 739
		SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	431 923
		NOMURA INTERNATIONAL PLC	22 386 518
HSBC Hang Seng Tech UCITS ETF	HKD	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	146 612 807
		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	164 148 013
		JP MORGAN SECS PLC	36 543 233
		MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	11 621 498
		THE HONG KONG & SHANGHAI BANKING CORPORATION LTD	77 332 054
		UBS AG	317 955 760
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	3 747 985
		BNP PARIBAS ARBITRAGE LONDRES/PARIS	641 145
		CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD	47 641
		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	1 245 710
		HSBC BANK PLC	1 139 651
		JP MORGAN SECS PLC	628 062
		MACQUARIE BANK LTD	2 077 554
		MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	1 334 998
		MIZUHO SECURITIES CO LTD	1 831 355
		MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	2 757 845
		NATIXIS	3 874 558
		UBS AG	1 506 192
		UBS EUROPE SE	435 861

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique les garanties reçues par les compartiments, ventilées par contrepartie.

30 juin 2025

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	3 338 216
		HSBC BANK PLC	15 965
		UBS AG	287 871
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	BANK OF NOVA SCOTIA	1 458
		BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	14 379 242
		BNP PARIBAS ARBITRAGE LONDRES/PARIS	4 551 982
		CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD	860 765
		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	30 422 694
		HSBC BANK PLC	3 915 458
		JP MORGAN SECS PLC	7 605 053
		MACQUARIE BANK LTD	1 170 345
		MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	13 908 751
		MIZUHO SECURITIES CO LTD	5 595 185
		MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	10 573 416
		NATIXIS	13 969 988
		THE HONG KONG & SHANGHAI BANKING CORPORATION LTD	11 274 555
		UBS AG	8 865 544
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	BANK OF NOVA SCOTIA	117 773
		BARCLAYS BANK PLC	5 270 212
		BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	25 356 352
		BNP PARIBAS ARBITRAGE LONDRES/PARIS	6 584 454
		CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD	4 493 092
		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	39 161 388

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique les garanties reçues par les compartiments, ventilées par contrepartie.

30 juin 2025

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (suite)	USD	HSBC BANK PLC	12 779 270
		JP MORGAN SECS PLC	26 733 266
		MACQUARIE BANK LTD	33 454 391
		MIZUHO SECURITIES CO LTD	2 949 602
		MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	17 680 447
		NATIXIS	46 095 574
		THE HONG KONG & SHANGHAI BANKING	
		CORPORATION LTD	5 092 850
		UBS AG	8 001 951
		UBS EUROPE SE	3 634 614
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	BANK OF NOVA SCOTIA	273 715
		BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	5 695 807
		BNP PARIBAS ARBITRAGE LONDRES/PARIS	34 679
		CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD	551 145
		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	1 522 532
		HSBC BANK PLC	2 083 958
		JP MORGAN SECS PLC	6 265 700
		MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	94 468
		NATIXIS	7 146 372
		SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	2 888 477
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	2 021 281
		BNP PARIBAS ARBITRAGE LONDRES/PARIS	5 230 927
		JP MORGAN SECS PLC	619 342
		MACQUARIE BANK LTD	2 254 921
		MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	22 395 421
		MIZUHO SECURITIES CO LTD	654 294

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique les garanties reçues par les compartiments, ventilées par contrepartie.

30 juin 2025

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF (suite)	USD	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	774 816
		SMBC NIKKO SECURITIES INC.	2 048 466
		NOMURA INTERNATIONAL PLC	5 399 585
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	10 075 613
		BNP PARIBAS ARBITRAGE LONDRES/PARIS	5 934 588
		CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD	2 159 088
		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	10 471 167
		HSBC BANK PLC	8 186 121
		MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	10 273 869
		MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	6 237 194
		NATIXIS	1 426 265
		THE HONG KONG & SHANGHAI BANKING CORPORATION LTD	1 730 105
		UBS AG	1 607 950
HSBC MSCI Taiwan Capped UCITS ETF	USD	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	567 636
		HSBC BANK PLC	1 606 488
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	BANK OF NOVA SCOTIA	3 265 325
		BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	404 939
		HSBC BANK PLC	2 691 608
		JP MORGAN SECS PLC	3 740 740
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	BANK OF NOVA SCOTIA	2 407 564
		BARCLAYS BANK PLC	12 821 464
		BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	133 452 550

Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique les garanties reçues par les compartiments, ventilées par contrepartie.

30 juin 2025

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (suite)	USD	BNP PARIBAS ARBITRAGE LONDRES/PARIS	29 104 484
		BNP PARIBAS PRIME BROKERAGE INTL LTD	232 191 820
		CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD	965 353
		CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT	
		BANK	25 151 485
		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	60 830 984
		HSBC BANK PLC	143 726 697
		Jefferies International Limited (société mère)	2 288 579
		JP MORGAN SECS PLC	133 246 165
		MACQUARIE BANK LTD	18 741 504
		MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	225 822 072
		MIZUHO SECURITIES CO LTD	38 203 404
		MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	33 954 135
		NATIXIS	158 613 016
		RBC DOMINION SECURITIES INC	224 448 662
		SCOTIA CAPITAL (USA) INC	10 809 843
		SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	176 056 170
		SMBC NIKKO SECURITIES INC.	737 101
		BANQUE SCOTIA - SUCCURSALE DE HOUSTON	120 480 534
		UBS AG	72 413 011
		NOMURA INTERNATIONAL PLC	52 217 807
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	13 558 838
		BNP PARIBAS ARBITRAGE LONDRES/PARIS	9 573 556
		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	10 573 417
		HSBC BANK PLC	21 845 005
		JP MORGAN SECS PLC	10 518 557

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique les garanties reçues par les compartiments, ventilées par contrepartie.

30 juin 2025

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (suite)	USD	MACQUARIE BANK LTD	127 943
		MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	62 479 931
		MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	3 725 610
		NATIXIS	8 494 926
		RBC DOMINION SECURITIES INC	12 982 860
		SCOTIA CAPITAL (USA) INC	641 591
		SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	23 043 513
		BANQUE SCOTIA - SUCCURSALE DE HOUSTON	7 244 618
		UBS AG	430 337
		NOMURA INTERNATIONAL PLC	10 946 083
		BMO NESBITT BURNS INC	292 462
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	BANK OF NOVA SCOTIA	12 604 821
		BNP PARIBAS ARBITRAGE LONDRES/PARIS	3 432 526
		HEALTHCARE OF ONTARIO PENSION PLAN TRUST	
		FUND	45 012 472
		HSBC BANK PLC	51 579 144
		JP MORGAN SECS PLC	23 524 640
		NATIXIS	15 255 178
		RBC DOMINION SECURITIES INC	223 782 788
		BANQUE ROYALE DU CANADA - SUCCURSALE DE	
		TORONTO	8 689 665
		SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	49 984 703
		UBS AG	2 377 046

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique les garanties reçues par les compartiments, ventilées par contrepartie.

30 juin 2025

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF	USD	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	813 672
		HSBC BANK PLC	1 775 677
HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF*	USD	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	1 360 921
		HSBC BANK PLC	974 968
		MIZUHO SECURITIES CO LTD	129 626
		NATIXIS	1 719 513
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	2 880 256
		HSBC BANK PLC	7 219 360
		MIZUHO SECURITIES CO LTD	1 065 712
		NATIXIS	740 226
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF*	USD	HSBC BANK PLC	6 126 302
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	GBP	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	247 206
		NATIXIS	809 502
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD	HSBC BANK PLC	8 038 304
		NATIXIS	606 273

* Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique les garanties reçues par les compartiments, ventilées par contrepartie.

30 juin 2025

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	113 825
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF*	USD	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	1 077 216
		HSBC BANK PLC	328 349
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF*	USD	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	802 151
		HSBC BANK PLC	126 732
		NATIXIS	129 612
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	720 065
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF*	USD	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	19 009 742
		MIZUHO SECURITIES CO LTD	13 912 201
		MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	908 747
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	792 070
		HSBC BANK PLC	2 387 731
HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF*	EUR	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	1 149 589
		HSBC BANK PLC	731 973

* Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique les garanties reçues par les compartiments, ventilées par contrepartie.

30 juin 2025

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF*	USD	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	1 064 176
		MIZUHO SECURITIES CO LTD	274 886
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF*	USD	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	1 283 781
		HSBC BANK PLC	766 904
		MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	1 095 964
		NATIXIS	3 031 271
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF*	USD	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	1 716 019
		HSBC BANK PLC	366 369
		MIZUHO SECURITIES CO LTD	637 024
		MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	645 204
		NATIXIS	2 832 098

* Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique les garanties reçues par les compartiments, ventilées par contrepartie.

31 décembre 2024

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	BNP Paribas	5 791 368
		Goldman Sachs International	22 241 797
		HSBC Bank plc	2 062 177
		Morgan Stanley & Co International Plc	36 096 751
		Natixis	45 046 492
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	Bank of Nova Scotia	1 878 698
		BNP Paribas	256 113
		JP Morgan Securities Plc	1 557 701
		Natixis	10 853 351
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	Barclays Capital Securities Limited	591 755
		BNP Paribas	52 916
		Citigroup Global Markets Ltd	250 628
		Goldman Sachs International	1 536 350
		HSBC Bank plc	132 364
		JP Morgan Securities Plc	1 488 788
		Natixis	1 668 372
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	Bank of Nova Scotia	5 634 550
		Barclays Capital Securities Limited	6 484 435
		BNP Paribas	327 382
		Citigroup Global Markets Ltd	1 793 201
		HSBC Bank plc	45 097 927
		JP Morgan Securities Plc	45 118 262
		Merrill Lynch International	25 109 859
		Mizuho Securities Co Ltd	10 081 020

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique les garanties reçues par les compartiments, ventilées par contrepartie.

31 décembre 2024

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF (suite)	USD	Morgan Stanley & Co International Plc	32 524 272
		Natixis	8 259 221
		Skandinaviska Enskilda Banken	5 197 257
HSBC Hang Seng Tech UCITS ETF	HKD	Goldman Sachs International	15 401 235
		JP Morgan Securities Plc	234 076 702
		Merrill Lynch International	18 530 236
		Mizuho Securities Co Ltd	7 315 795
		The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Ltd	7 162 854
		UBS AG	4 005 409
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	718 771
		BNP Paribas	967 567
		Citigroup Global Markets Ltd	81 503
		Goldman Sachs International	681 775
		HSBC Bank plc	295 816
		JP Morgan Securities Plc	186 246
		Macquarie Bank Ltd	523 754
		Merrill Lynch International	520 180
		Mizuho Securities Co Ltd	570 455
		Morgan Stanley & Co International Plc	1 255 855
		Natixis	1 490 121
		The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Ltd	1 767 603
		UBS AG	181 144

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique les garanties reçues par les compartiments, ventilées par contrepartie.

31 décembre 2024

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	Goldman Sachs International	4 723 938
		HSBC Bank plc	15 942
		UBS AG	1 885 631
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	24 888 694
		BNP Paribas	19 080 945
		Citigroup Global Markets Ltd	655 543
		Goldman Sachs International	9 224 908
		HSBC Bank plc	11 950
		JP Morgan Securities Plc	25 022 503
		Macquarie Bank Ltd	835 357
		Merrill Lynch International	8 739 300
		Mizuho Securities Co Ltd	4 204 875
		Morgan Stanley & Co International Plc	11 146 655
		Natixis	9 675 294
		The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Ltd	4 461 131
		UBS AG	2 198 707
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	Bank of Nova Scotia	447 963
		Barclays Bank Plc	5 601 054
		Barclays Capital Securities Limited	46 463 550
		BNP Paribas	18 094 822
		Citigroup Global Markets Ltd	5 638 021
		Goldman Sachs International	55 348 085
		HSBC Bank plc	19 583 578
		JP Morgan Securities Plc	52 877 504
		Macquarie Bank Ltd	13 723 900

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique les garanties reçues par les compartiments, ventilées par contrepartie.

31 décembre 2024

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (suite)	USD	Mizuho Securities Co Ltd	4 695 700
		Morgan Stanley & Co International Plc	15 784 891
		Natixis	8 719 422
		The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Ltd	1 202 932
		UBS AG	9 664 381
		UBS Europe	1 989 826
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	Bank of Nova Scotia	299 157
		Barclays Capital Securities Limited	3 634 694
		Goldman Sachs International	1 864 154
		HSBC Bank plc	2 016 529
		JP Morgan Securities Plc	3 497 048
		Macquarie Bank Ltd	106 277
		Morgan Stanley & Co International Plc	2 071 123
		Natixis	7 565 722
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	Skandinaviska Enskilda Banken	3 062 053
		Barclays Capital Securities Limited	821 349
		BNP Paribas	6 057 062
		Goldman Sachs International	953 931
		JP Morgan Securities Plc	2 107 798
		Macquarie Bank Ltd	6 873 836
		Merrill Lynch International	6 229 034
		Mizuho Securities Co Ltd	4 748 698
		Morgan Stanley & Co International Plc	7 074 035
		SMBC Nikko Securities Inc	133 444

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique les garanties reçues par les compartiments, ventilées par contrepartie.

31 décembre 2024

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	8 001 999
		BNP Paribas	2 941 137
		Goldman Sachs International	1 862 387
		HSBC Bank plc	1 297 900
		Merrill Lynch International	11 022 317
		Mizuho Securities Co Ltd	252 078
		Morgan Stanley & Co International Plc	8 546 325
		Natixis	3 328 242
		The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Ltd	1 802 495
		UBS AG	1 597 913
HSBC MSCI Taiwan Capped UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	655 711
		HSBC Bank plc	5 300 705
		JP Morgan Securities Plc	1 955 214
		UBS Europe	923 576
HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF*	USD	Bank of Nova Scotia	37 047
		Barclays Capital Securities Limited	494 155
		HSBC Bank plc	209 586
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	Bank of Nova Scotia	4 330 260
		Barclays Bank Plc	5 135 716
		Barclays Capital Securities Limited	122 668 560
		BNP Paribas	10 082 788
		BNP Paribas Prime Brokerage International Ltd	24 669 382
		Citigroup Global Markets Ltd	2 208 336
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	7 554 534

Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique les garanties reçues par les compartiments, ventilées par contrepartie.

31 décembre 2024

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (suite)	USD	Goldman Sachs International	85 478 478
		HSBC Bank plc	121 944 000
		Jefferies International Ltd (société mère)	1 487 816
		JP Morgan Securities Plc	136 132 901
		Macquarie Bank Ltd	21 155 729
		Merrill Lynch International	62 763 150
		Mizuho Securities Co Ltd	42 632 139
		Morgan Stanley & Co International Plc	159 815 248
		Natixis	74 099 468
		RBC Dominion Securities Inc	128 527 986
		Scotia Capital (USA) Inc	5 018 435
		Skandinaviska Enskilda Banken	158 820 835
		SMBC Nikko Securities Inc	272 491
		Bank of Nova Scotia	9 850 585
		UBS AG	37 717 385
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	27 900 950
		Citigroup Global Markets Ltd	161 812
		Goldman Sachs International	7 501 821
		HSBC Bank plc	20 735 590
		JP Morgan Securities Plc	19 662 973
		Macquarie Bank Ltd	856 567
		Merrill Lynch International	27 647 551
		Mizuho Securities Co Ltd	623 366
		Morgan Stanley & Co International Plc	25 415 264
		Natixis	12 766 208
		RBC Dominion Securities Inc	31 818 423
		Scotia Capital (USA) Inc	2 653 980

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique les garanties reçues par les compartiments, ventilées par contrepartie.

31 décembre 2024

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (suite)	USD	Skandinaviska Enskilda Banken	18 296 433
		SMBC Nikko Securities Inc	344 493
		Bank of Nova Scotia	7 833 401
		UBS AG	643 566
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	Bank of Nova Scotia	627 319
		BNP Paribas	946 360
		Healthcare of Ontario Pension Plan Trust Fund	144 053 669
		HSBC Bank plc	63 309 441
		JP Morgan Securities Plc	68 027 661
		Natixis	9 741 394
		RBC Dominion Securities Inc	83 860 740
		Skandinaviska Enskilda Banken	165 589 157
		UBS AG	13 629 537

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)
au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique les garanties reçues par les compartiments, ventilées par contrepartie.

Aucune garantie numéraire détenue à des fins de réutilisation au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 : 0). Les garanties provenant de prêts ne sont pas détenues par le compartiment et ne sont pas incluses dans la VL du compartiment. Toutes les garanties des prêts sont techniquement détenues à des fins de conservation et gérées par HSBC Bank plc en tant qu'agent du compartiment.

Le tableau suivant indique le réinvestissement des garanties en numéraire renvoyées à la Société au cours de l'exercice.

Compartiments	Devise fonctionnelle	Garantie Devise	Total 30 juin 2025 USD	Total 31 décembre 2024 USD
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	USD	3 649	12 733
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	USD	-	12 550

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

Le tableau ci-dessous indique le pays dans lequel les contreparties sont établies. Les contrats sont toujours signés bilatéralement, mais chaque prêt, une fois convenu bilatéralement, est toujours réglé et compensé sur les places boursières.

Contrepartie	Pays d'établissement
Barclays Bank plc	Royaume-Uni
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni
Credit Suisse AG Dublin Branch	Suisse
Credit Suisse International	Royaume-Uni
Credit Suisse AG Singapore Branch	Suisse
Goldman Sachs International	Royaume-Uni
The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Ltd	Hong Kong, Chine
HSBC Bank plc	Royaume-Uni
JP Morgan Securities plc	Royaume-Uni
Macquarie Bank Ltd	Australie
Mizuho Securities Co Ltd	Japon
Natixis	France
Nomura International plc	Royaume-Uni
Bank of Nova Scotia	Canada
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni
TD Securities	Canada

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Données sur la performance du Compartiment

Le pourcentage de rendement total d'une action, pour chaque compartiment, calculé conformément aux directives de la Swiss Funds Association*^A se présente comme suit :

Catégorie d'actions	Indice de référence	Exercice financier clôturé au 30 juin 2025		Exercice financier clôturé au 31 décembre 2024	
		Catégorie	Indice de référence	Catégorie	Indice de référence
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)*	Indice FTSE Asia Pacific ex Japan ESG Low Carbon Select Index	13,92 %	13,84 %	14,29 %	14,86 %
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	Indice FTSE Asia Pacific ex Japan ESG Low Carbon Select Index	13,92 %	13,84 %	14,31 %	14,86 %
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF USD (ACC)	Indice Bloomberg MSCI Global Aggregate 1-3 SRI Carbon ESG-Weighted Index	7,41 %	7,43 %	(0,28 %)	(0,22 %)
HSBC BLOOMBERG BARCLAYS EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF EUR (ACC)	Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI Carbon ESG-Weighted (EUR Unhedged)	S/O	S/O	S/O	S/O
HSBC BLOOMBERG BARCLAYS USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF USD (ACC)	Bloomberg MSCI US Corporate SRI Carbon ESG-Weighted (USD Unhedged)	S/O	S/O	S/O	S/O
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)*	Indice FTSE Developed ESG Low Carbon Select Index	10,23 %	10,04 %	14,98 %	14,72 %
HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST)	Indice FTSE Developed ESG Low Carbon Select Index	10,23 %	10,04 %	14,98 %	14,72 %
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	Indice MSCI AC World Net	S/O	S/O	S/O	S/O
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)*	Indice FTSE Emerging ESG Low Carbon Select Index	12,67 %	12,49 %	15,45 %	16,07 %
HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST)*	Indice FTSE Emerging ESG Low Carbon Select Index	12,66 %	12,49 %	15,44 %	16,07 %
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (ACC)	Indice EURO STOXX 50® Index	10,86 %	10,40 %	11,63 %	11,01 %
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (DIST)	Indice EURO STOXX 50® Index	10,87 %	10,40 %	11,63 %	11,01 %
HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF EUR(DIST)*	Indice FTSE Developed Europe ex UK ESG Low Carbon Emissions Select Index	8,43 %	7,96 %	8,91 %	8,51 %
HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF EUR(ACC)*	Indice FTSE Developed Europe ESG Low Carbon Select Index	8,11 %	7,77 %	9,97 %	9,71 %
HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF EUR(DIST)*	Indice FTSE Developed Europe ESG Low Carbon Select Index	8,10 %	7,77 %	9,99 %	9,71 %
HSBC FTSE 100 UCITS ETF GBP (DIST)	Indice FTSE 100® Index	9,45 %	9,50 %	9,58 %	9,66 %

* Voir la Note 18 pour plus de précisions.

*^A Les rendements des ETF sont calculés à l'aide de la VL officielle en considérant que tous les dividendes sont investis à la date de détachement. Les rendements sont calculés quotidiennement et sont ensuite reliés entre eux pour créer des périodes plus longues. Les pourcentages de performance communiqués ne sont pas réputés être directement rapprochés des États financiers. De même, cela permet aux utilisateurs de comprendre la pertinence et la fiabilité des montants indiqués.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Données sur la performance du Compartiment (suite)

Catégorie d'actions	Indice de référence	Exercice financier clôturé au 30 juin 2025		Exercice financier clôturé au 31 décembre 2024	
		Catégorie	Indice de référence	Catégorie	Indice de référence
HSBC FTSE 250 UCITS ETF GBP (DIST)	Indice FTSE 250® Index	6,77 %	6,86 %	7,94 %	8,14 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)^	Indice FTSE EPRA Nareit Developed Green EU PAB Index	6,79 %	6,49 %	S/O	S/O
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (DIST)^	Indice FTSE EPRA Nareit Developed Green EU PAB Index	6,79 %	6,49 %	S/O	S/O
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF USD (ACC)	Indice FTSE EPRA Nareit IdealRatings Developed Islamic Index	2,62 %	2,38 %	3,14 %	2,58 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	Indice FTSE EPRA NAREIT Developed Net	1,73 %	0,00 %	0,24 %	0,00 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (ACC)	Indice TSE EPRA NAREIT Developed Index	6,37 %	6,07 %	1,43 %	0,94 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (DIST)	Indice TSE EPRA NAREIT Developed Index	6,37 %	6,07 %	1,45 %	0,94 %
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF HKD (ACC)	INDICE HANG SENG TECH INDEX NET	19,66 %	19,60 %	19,89 %	19,89 %
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)*	Indice FTSE Japan ESG Low Carbon Select Index	10,69 %	10,64 %	13,40 %	13,41 %
HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(DIST)*	Indice FTSE Japan ESG Low Carbon Select Index	10,69 %	10,64 %	13,44 %	13,41 %
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	Indice MSCI AC Asia Pacific ex Japan Climate Paris Aligned Index	11,47 %	11,49 %	10,01 %	10,70 %
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	Indice MSCI AC Far East ex Japan Index	16,93 %	16,88 %	12,48 %	12,42 %
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	Indice MSCI AC Far East ex Japan Index	16,93 %	16,88 %	12,49 %	12,42 %
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF USD (DIST)^	Indice MSCI Brazil Index	S/O	S/O	S/O	(30,60 %)
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF USD (DIST)	Indice MSCI Canada Index	15,56 %	15,48 %	12,04 %	11,89 %
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (ACC)	Indice MSCI China A Inclusion Net Total Return Index	3,32 %	3,32 %	11,72 %	11,70 %
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (DIST)	Indice MSCI China A Inclusion Net Total Return Index	3,33 %	3,32 %	11,73 %	11,70 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (ACC)	Indice MSCI China Index	17,33 %	17,33 %	19,44 %	19,42 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (DIST)	Indice MSCI China Index	17,35 %	17,33 %	19,42 %	19,42 %
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF USD (DIST)	Indice MSCI EM Far East Index	S/O	S/O	S/O	S/O
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF USD (DIST)^	Indice MSCI EM Latin America Index	S/O	S/O	S/O	(26,38 %)
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	Indice MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned Index	14,07 %	14,31 %	6,32 %	6,91 %

* Voir la Note 18 pour plus de précisions.

^ Le compartiment a été lancé le 13 mars 2024 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 15 mars 2024.

^^ Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Données sur la performance du Compartiment (suite)

Catégorie d'actions	Indice de référence	Exercice financier clôturé au 30 juin 2025		Exercice financier clôturé au 31 décembre 2024	
		Catégorie	Indice de référence	Catégorie	Indice de référence
HSBC MSCI EMERGING MARKET ISLAMIC SCREENED CAP UCITS ETF USD(ACC)*	Indice 100% MSCI EM (Emerging Market) Islamic ESG Universal Screened Select Index	15,28 %	15,86 %	(6,20 %)	(6,61 %)
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF USD(ACC)*	Indice 100% MSCI Emerging Markets Small Cap SRI ESG Universal Select Index	15,22 %	15,15 %	0,47 %	1,25 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (ACC)	Indice MSCI Emerging Markets Index	15,13 %	15,27 %	7,32 %	7,50 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (DIST)	Indice MSCI Emerging Markets Index	15,13 %	15,27 %	7,33 %	7,50 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF USD(ACC)*	Indice 100% MSCI Emerging Markets Value SRI ESG Target Select Index	15,75 %	15,78 %	11,27 %	11,80 %
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF EUR (ACC)	Indice MSCI Europe Climate Paris Aligned Index	7,04 %	6,75 %	7,50 %	7,15 %
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC SCREENED UCITS ETF EUR(ACC)*	Indice 100% MSCI Europe Islamic Universal ESG Screened Index	2,64 %	2,24 %	7,98 %	7,72 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (ACC)	Indice MSCI Europe Index	8,82 %	8,55 %	8,97 %	8,59 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (DIST)	Indice MSCI Europe Index	8,83 %	8,55 %	8,97 %	8,59 %
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF USD (DIST)	Indice MSCI Indonesia Index	(4,03 %)	(4,08 %)	(12,86 %)	(12,95 %)
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	Indice MSCI Japan Climate Paris Aligned Index	11,66 %	11,66 %	(2,10 %)	(2,21 %)
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC SCREENED UCITS ETF USD(ACC)*	Indice MSCI Japan Islamic ESG Universal Screened Select Index (USD)	10,28 %	10,26 %	3,21 %	3,28 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	Indice MSCI Japan Index	11,75 %	11,73 %	8,38 %	8,31 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	Indice MSCI Japan Index	11,76 %	11,73 %	8,47 %	8,31 %
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	Indice MSCI Korea Index	39,15 %	39,23 %	(22,65 %)	(22,73 %)
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF USD (DIST)^	Indice MSCI Mexico Capped Index	S/O	S/O	S/O	(100 %)
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	Indice MSCI Pacific ex Japan Index	14,59 %	14,63 %	4,74 %	4,59 %
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	Indice MSCI Pacific ex Japan Index	14,61 %	14,63 %	4,77 %	4,59 %

* Voir la Note 18 pour plus de précisions.

^ Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Données sur la performance du Compartiment (suite)

Catégorie d'actions	Indice de référence	Exercice financier clôturé au 30 juin 2025		Exercice financier clôturé au 31 décembre 2024	
		Catégorie	Indice de référence	Catégorie	Indice de référence
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	Indice MSCI Taiwan Capped Index	9,85 %	9,84 %	25,82 %	25,98 %
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF USD(DIST)**	Indice MSCI Turkey Index	S/O	S/O	S/O	17,77 %
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	Indice MSCI USA Climate Paris Aligned Index	3,34 %	3,24 %	24,41 %	24,19 %
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (DIST)	Indice MSCI USA Climate Paris Aligned Index	3,33 %	3,24 %	24,41 %	24,19 %
HSBC MSCI USA ISLAMIC SCREENED UCITS ETF USD(ACC)**	Indice 100% MSCI USA Islamic ESG Universal Screened Index	6,12 %	6,04 %	7,51 %	7,34 %
HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF USD(DIST)**	Indice MSCI USA Index	4,54 %	4,36 %	24,88 %	24,58 %
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	Indice MSCI World Climate Paris Aligned Index	7,80 %	7,68 %	18,28 %	18,11 %
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETF USD(ACC)**	Indice MSCI USA Islamic ESG Universal Screened Index	9,56 %	9,44 %	6,25 %	6,14 %
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF USD(ACC)**	Indice MSCI World Small Cap SRI ESG Leaders Select Index	5,57 %	5,34 %	6,82 %	6,90 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	Indice MSCI World Index	5,20 %	9,47 %	17,27 %	0 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF EUR HEDGED (ACC)	Indice MSCI World Index	6,14 %	9,47 %	19,87 %	0 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (ACC)	Indice MSCI World Index	9,66 %	9,47 %	18,85 %	18,67 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (DIST)	Indice MSCI World Index	9,66 %	9,47 %	18,85 %	18,67 %

* Le compartiment a été liquidé et radié de la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 mai 2024.

** Voir la Note 18 pour plus de précisions.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Données sur la performance du Compartiment (suite)

Catégorie d'actions	Indice de référence	Exercice financier clôturé au 30 juin 2025		Exercice financier clôturé au 31 décembre 2024	
		Catégorie	Indice de référence	Catégorie	Indice de référence
HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF USD(ACC)*	Indice MSCI World Value SRI ESG Target Select Index	13,38 %	13,22 %	10,19 %	9,84 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	Indice MSCI AC World Net	10,82 %	10,05 %	15,82 %	17,49 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	Indice MSCI AC World Net	10,82 %	10,05 %	15,82 %	17,49 %
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF USD (ACC)	Indice NASDAQ CTA Global Climate Technology Index	9,73 %	9,57 %	4,91 %	4,76 %
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF USD (ACC)	Indice Nasdaq Global Semiconductor Index	16,24 %	16,23 %	17,75 %	17,66 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	Indice S&P 500 Net	4,15 %	5,99 %	19,91 %	S/O
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (ACC)	Indice S&P 500® Index	6,10 %	5,99 %	24,80 %	24,50 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (DIST)	Indice S&P 500® Index	6,11 %	5,99 %	24,80 %	24,50 %
HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF EUR (ACC)^	S&P India Tech	(13,55 %)	(14,23 %)	S/O	S/O
HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF GBP(ACC)*	Indice FTSE UK ESG Low Carbon Select Index	12,34 %	12,38 %	10,84 %	11,05 %
HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF GBP(DIST)*	Indice FTSE UK ESG Low Carbon Select Index	12,34 %	12,38 %	10,85 %	11,05 %
HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF USD(ACC)*	Indice FTSE USA ESG Low Carbon Select Index	5,11 %	4,99 %	19,71 %	19,40 %
HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF (DIST)*	Indice FTSE USA ESG Low Carbon Select Index	5,10 %	4,99 %	19,71 %	19,40 %
HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	Indice Euronext ESG Biodiversity Screened World USD Index	S/O	S/O	11,06 %	10,72 %

Le rendement annuel total n'est pas présenté pour les périodes inférieures à un an.

* Voir la Note 18 pour plus de précisions.

^ Le compartiment a été lancé le 29 février 2024 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 4 mars 2024.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Données sur la performance du Compartiment (suite)

La performance passée n'est pas une indication de la performance présente ou future et les données sur la performance ne prennent pas en compte les frais et commissions engagés lors de la création et du rachat d'actions.

Le prospectus, les suppléments et les documents d'information clé pour l'investisseur relatifs aux compartiments, les Statuts constitutifs et les rapports annuels et semestriels de la Société, ainsi qu'une liste des acquisitions et des ventes réalisées pour le compte des compartiments peuvent être obtenus gracieusement par les investisseurs suisses auprès du représentant de la Société en Suisse, HSBC Global Asset Management (Switzerland) AG, Gartenstrasse 26, CH-8002 Zurich, Suisse.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Statut de fonds déclarant britannique

Toutes les catégories d'actions émises par les compartiments en exploitation au 30 juin 2025 ont le statut de Fonds déclarant britannique à compter du 1er janvier 2010 ou dès le lancement de la catégorie d'actions concernée.

Chaque fois que de nouveaux compartiments sont offerts au public, une demande de statut de Fonds déclarant britannique est adressée au HM Revenue & Customs, l'administration fiscale et douanière britannique (« HMRC »).

Les détails des catégories d'actions de distribution dotées du statut de Fonds déclarant britannique sont disponibles sur le site Internet de l'administration fiscale et douanière britannique à l'adresse www.hmrc.gov.uk. À la date de ces États financiers, le rapport du HMRC est accessible à l'adresse suivante : <https://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds>.

La Société mettra à la disposition des actionnaires les informations sur les revenus à déclarer pour l'exercice financier clôturé le 30 juin 2025 dont ils auront besoin pour remplir leur déclaration fiscale au Royaume-Uni. Ces informations seront publiées sur le site www.etf.hsbc.com d'ici le 30 juin 2025. Si les investisseurs n'ont pas accès à Internet, ils peuvent demander par écrit une copie de ces informations à l'adresse suivante : HSBC ETFs PLC, 25 North Wall Quay, IFSC, Dublin 1, Irlande.

Éligibilité au Plan d'Épargne en Actions (PEA)

Afin de répondre aux conditions d'éligibilité de l'Article L-221-31 du Code monétaire et financier français, les compartiments correspondants doivent à tout moment pendant les périodes financières clôturées le 30 juin 2025 et le 31 décembre 2024 être investis dans plus de 75 % d'actifs éligibles au PEA. Les actifs éligibles au PEA sont définis comme des actions ou des titres assimilables à des actions ayant leur siège social dans un État membre de l'Union européenne ou de l'Espace économique européen. Dans le contexte du Brexit, l'État français a décidé que les titres britanniques demeureraient éligibles jusqu'au 30 septembre 2021 pour constituer le ratio de 75 % susmentionné. Depuis le 1^{er} octobre 2021, les compartiments HSBC FTSE 100 UCITS ETF, HSBC FTSE 250 UCITS ETF et HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF ne sont plus éligibles au PEA.

Au 30 juin 2025, seul le compartiment HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF satisfaisait aux conditions d'éligibilité au PEA :

Compartiments	% d'actifs éligibles au PEA	
	30 juin 2025	31 décembre 2024
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	98,02 %	99,02 %

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

au 30 juin 2025

Article 150-0D du Code général des impôts français

Aux fins des conditions d'éligibilité de l'Article 150-0D du Code général des impôts français, les compartiments concernés doivent être investis à tout moment dans plus de 75 % d'actions ou titres équivalents. L'éligibilité s'applique uniquement aux souscriptions antérieures au 1er janvier 2018.

Au 30 juin 2025, les compartiments suivants satisfont aux critères d'éligibilité de l'Article 150-0D :

Compartiments	Date à partir de laquelle les compartiments sont éligibles
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	6 octobre 2009
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	25 août 2009
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	8 avril 2010
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	22 juin 2011
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	25 septembre 2013
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	24 février 2011
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	28 janvier 2011
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	7 septembre 2011
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	2 juin 2010
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	30 mars 2011
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	24 mars 2010
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	7 avril 2011
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	7 septembre 2010
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	6 juillet 2011
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	30 mars 2011
HSBC MSCI USA QUALITY UCITS ETF*	2 juin 2010
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	10 décembre 2010
HSBC S&P 500 UCITS ETF	17 mai 2010

* Voir la Note 18 pour plus de précisions.