

FCPE
HSBC EE EURO PME

Rapport semestriel au 30 juin 2020

(Document périodique non certifié par le Commissaire aux Comptes)

FCPE HSBC EE EURO PME

Etat du patrimoine en EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier.	
b) Avoirs bancaires	5 280,76
c) Autres actifs détenus par l'OPC	2 985 554,34
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	2 990 835,10
e) Passif	-5 261,98
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	2 985 573,12

* Les montants sont signés

Nombre de parts en circulation et valeur nette d'inventaire par part

OPC	Type de part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
HSBC EE EURO PME F	C	158 087,3967	11,837
HSBC EE EURO PME E	C	95 242,1253	11,699

FCPE HSBC EE EURO PME

Eléments du portefeuille titres

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts du fond d'épargne salariale.		
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R. 214-32-18 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	100,00	99,82

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

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

FCPE HSBC EE EURO PME

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
NEANT				

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

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

FCPE HSBC EE EURO PME

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

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
NEANT		

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

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

FCPE HSBC EE EURO PME

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

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
OPC Maître	100,00	99,82
Autres		
TOTAL	100,00	99,82

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

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

FCPE HSBC EE EURO PME

Mouvements dans le portefeuille titres en cours de période en EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts du fond d'épargne salariale.		
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R. 214-32-18 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	351 125,88	368 834,20

Informations pratiques

Le dernier rapport annuel et le dernier rapport semestriel de l'OPC maître sont disponibles en français sur simple demande gratuitement auprès du service clients de la société de gestion par mail : hsbc.client.services-am@hsbc.fr.

Le rapport semestriel de l'OPC maître est annexé au présent rapport semestriel.

Information sur les actifs non liquides et les dispositions pour gérer la liquidité du FIA

Gestion du risque de liquidité :

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

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

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

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

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

Information sur le profil de risque actuel du FIA et les systèmes de gestion du risque utilisés par la société de gestion

Le profil de risque actuel du FIA est indiqué dans son DICI.

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

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

- Montant total du levier calculé selon la méthode brute : 101,17%
- Montant total du levier calculé selon la méthode de l'engagement : 100,00%

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

FCPE HSBC EE EURO PME

Portefeuille titres détaillé en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Organismes de placement collectif OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays FRANCE				
HSBC EURO PME RC	EUR	2 362,98	2 985 554,34	100,00
TOTAL FRANCE			2 985 554,34	100,00
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			2 985 554,34	100,00
TOTAL Organismes de placement collectif			2 985 554,34	100,00
Dettes			-5 261,98	-0,18
Comptes financiers			5 280,76	0,18
Actif net			2 985 573,12	100,00

FCP de droit français HSBC EURO PME

Rapport semestriel au 30 juin 2020

(Document périodique non certifié par le Commissaire aux Comptes)

FCP HSBC EURO PME

Etat du patrimoine en EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier.	114 878 478,46
b) Avoirs bancaires	226 897,90
c) Autres actifs détenus par l'OPC	2 171 672,17
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	117 277 048,53
e) Passif	-429 909,38
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	116 847 139,15

* Les montants sont signés

Nombre de parts en circulation et valeur nette d'inventaire par part

OPC	Type de part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
HSBC EURO PME AC	C	712 498,52100	68,48
HSBC EURO PME RC	C	2 362,98000	1 263,47
HSBC EURO PME IC	C	19 627,79500	1 405,94
HSBC EURO PME ZC	C	29 611,09700	1 184,05
HSBC EURO PME AD	C/D	23 399,77900	66,02
HSBC EURO PME BC	C	5 019,53700	172,86

FCP HSBC EURO PME

Eléments du portefeuille titres

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	98,32	97,95
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.		
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	1,80	1,80

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

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

FCP HSBC EURO PME

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro	EUR	114 878 478,46	98,32	97,95
TOTAL		114 878 478,46	98,32	97,95

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

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

FCP HSBC EURO PME

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

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
France	28,04	27,93
Allemagne	25,43	25,33
Italie	11,85	11,80
Pays-bas	7,23	7,21
Espagne	7,01	6,99
Belgique	6,79	6,76
Luxembourg	6,28	6,25
Autriche	2,71	2,70
Portugal	2,44	2,43
Finlande	0,54	0,54
TOTAL	98,32	97,95

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

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

FCP HSBC EURO PME

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

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	1,80	1,80
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
Autres Actifs		
Autres		
TOTAL	1,80	1,80

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

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

FCP HSBC EURO PME

Mouvements dans le portefeuille titres en cours de période en EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	50 308 969,58	41 279 428,59
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.		
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		1 042 211,80

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

Aucun dividende ou acompte n'a été distribué sur la période.

FCP HSBC EURO PME

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers - Règlement SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

FCP HSBC EURO PME

Portefeuille titres détaillé en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
CANCOM SE	EUR	51 204	2 416 828,80	2,07
CEWE COLOR HOLDING	EUR	9 900	975 150,00	0,83
DERMAPHARM HOLDING SE	EUR	42 428	1 878 923,98	1,61
DEUTZ AG	EUR	308 275	1 289 822,60	1,10
ENCAVIS AG	EUR	120 000	1 557 600,00	1,33
FINTECH GROUP AG-REG	EUR	66 959	3 046 634,50	2,62
GRENKE AG	EUR	18 160	1 245 776,00	1,07
HELLOFRESH AG	EUR	40 133	1 902 304,20	1,63
INSTONE REAL ESTATE GROUP AG	EUR	115 000	2 219 500,00	1,90
JENOPTIK AG	EUR	105 055	2 189 346,20	1,87
LPKF LASER ELECTRO	EUR	92 731	1 789 708,30	1,53
MEDIOS AG	EUR	45 161	1 734 182,40	1,48
NEMETSCHEK	EUR	18 921	1 157 965,20	0,99
PVA TEPLA	EUR	99 276	1 113 876,72	0,95
STEICO AG	EUR	41 350	1 385 225,00	1,19
STROEER SE	EUR	37 726	2 259 787,40	1,93
WASH TEC AG	EUR	42 267	1 549 085,55	1,33
TOTAL ALLEMAGNE			29 711 716,85	25,43
AUTRICHE				
S & T AG	EUR	139 014	3 169 519,20	2,71
TOTAL AUTRICHE			3 169 519,20	2,71
BELGIQUE				
BARCO	EUR	14 458	2 269 906,00	1,94
FAGRON	EUR	87 500	1 636 250,00	1,40
KINEPOLIS GROUP SA	EUR	62 329	2 508 742,25	2,15
LOTUS BAKERIES	EUR	313	885 790,00	0,76
MELEXIS	EUR	9 367	632 272,50	0,54
TOTAL BELGIQUE			7 932 960,75	6,79
ESPAGNE				
ALMIRALL SA	EUR	24 503	287 420,19	0,25
FAES FARMA SA	EUR	736 371	2 665 663,02	2,28
FLUIDRA SA	EUR	235 903	2 774 219,28	2,37

FCP HSBC EURO PME

Portefeuille titres détaillé en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
GREENERGY RENOVABLES SA	EUR	167 216	2 466 436,00	2,11
TOTAL ESPAGNE			8 193 738,49	7,01
FINLANDE				
FERRATUM PLC	EUR	168 090	630 337,50	0,54
TOTAL FINLANDE			630 337,50	0,54
FRANCE				
CHARGEURS INTERNATIONAL	EUR	141 640	1 889 477,60	1,62
COGEELEC SAS	EUR	90 450	479 385,00	0,41
DBV TECHNOLOGIES	EUR	34 767	273 790,13	0,23
DEVOTEAM SA	EUR	26 678	1 944 826,20	1,66
FLEURY MICHON	EUR	24 469	562 787,00	0,48
FOCUS HOME INTERACTIVE SA	EUR	71 152	2 312 440,00	1,98
FRANCOIS FRERES	EUR	65 543	1 691 009,40	1,45
GENFIT	EUR	16 148	81 305,18	0,07
GROUPE GORGE	EUR	36 795	543 830,10	0,47
INNATE PHARMA	EUR	97 305	539 556,23	0,46
INTERPARFUMS	EUR	30 686	1 221 302,80	1,05
LNA Sante SA	EUR	33 283	1 580 942,50	1,35
MEDIAWAN ACT.ORD	EUR	97 624	1 167 583,04	1,00
MGI DIGITAL GRAPHIC TECHNOLOGY	EUR	38 820	1 506 216,00	1,29
NACON SA	EUR	240 658	1 234 575,54	1,06
PHARMAGEST INTERACTIVE	EUR	25 048	1 953 744,00	1,67
ROBERTET	EUR	635	591 185,00	0,51
SOITEC SA	EUR	28 729	2 849 916,80	2,44
SOLOCAL GROUP	EUR	1 388 000	223 329,20	0,19
SOLUTIONS 30 SE	EUR	249 701	3 186 184,76	2,74
TRIGANO SA	EUR	26 110	2 434 757,50	2,08
VOYAGEURS DU MONDE	EUR	5 350	390 550,00	0,33
WALLIX GROUP SA	EUR	71 126	1 068 312,52	0,91
WAVESTONE	EUR	68 338	1 364 026,48	1,17
XILAM ANIMATION	EUR	42 795	1 669 005,00	1,43
TOTAL FRANCE			32 760 037,98	28,05
ITALIE				
AVIO SPA	EUR	146 703	2 238 687,78	1,92
ERG SPA	EUR	154 717	2 969 019,23	2,54
FILA FABBRICA ITALI LAPIS ED AFFI SPA	EUR	197 024	1 729 870,72	1,48
INDUSTRIA MACCHINE AUTOMATIC	EUR	15 494	828 929,00	0,71

FCP HSBC EURO PME

Portefeuille titres détaillé en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
NEWLAT FOOD SPA	EUR	210 813	1 062 497,52	0,91
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E FARMACEUTICA	EUR	26 364	1 171 879,80	1,00
SALVATORE FERRAGAMO	EUR	95 438	1 150 027,90	0,98
SESA	EUR	34 630	1 856 168,00	1,59
TINEXTA S.P.A.	EUR	70 000	835 800,00	0,72
TOTAL ITALIE			13 842 879,95	11,85
LUXEMBOURG				
AROUNDTOWN SA	EUR	641 038	3 268 011,72	2,80
BEFESA SA	EUR	67 820	2 353 354,00	2,01
STABILUS SA	EUR	36 728	1 712 993,92	1,47
TOTAL LUXEMBOURG			7 334 359,64	6,28
PAYS-BAS				
ALFEN BEHEER BV	EUR	42 498	1 525 678,20	1,31
AMG ADVANCED METALLURGICAL GROUP N.V.	EUR	95 714	1 520 895,46	1,30
IMCD BV	EUR	25 614	2 143 379,52	1,83
TKH GROUP	EUR	93 017	3 263 036,36	2,79
TOTAL PAYS-BAS			8 452 989,54	7,23
PORTUGAL				
CORTICEIRA AMORIM	EUR	282 732	2 849 938,56	2,44
TOTAL PORTUGAL			2 849 938,56	2,44
TOTAL Actions & val. ass. ng. sur marchés régl. ou ass.			114 878 478,46	98,33
TOTAL Actions et valeurs assimilées			114 878 478,46	98,33
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
HSBC MICROCAPS EURO PART ZC	EUR	2 622	2 107 563,60	1,80
TOTAL FRANCE			2 107 563,60	1,80
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			2 107 563,60	1,80
TOTAL Organismes de placement collectif			2 107 563,60	1,80
Créances			64 108,57	0,05
Dettes			-429 909,38	-0,37
Comptes financiers			226 897,90	0,19
Actif net			116 847 139,15	100,00