

HSBC Mutual Funds

Summary of Investment Portfolio
As at September 30, 2011

Fonds communs de placement de la HSBC

Sommaire du portefeuille de placements
Au 30 septembre 2011

滙豐互惠基金

投資組合摘要
2011年9月30日

HSBC Canadian Money Market Fund
Fonds en titres du marché monétaire canadien de la HSBC
滙豐加拿大貨幣市場基金

ASSET MIX RÉPARTITION DE L'ACTIF 資產分配	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Corporate / Sociétés / 公司	67.79%
Government / Gouvernement / 政府	32.22%
Cash & Equivalents / Espèces et quasi-espèces / 現金及現金類	(0.01%)
Total / Total / 總和	100.00%

TOP 25 HOLDINGS LES 25 TITRES LES PLUS IMPORTANTS 25 大投資	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Province of British Columbia, 0.98% 12/05/11	4.71%
Government of Canada, 0.84% 11/24/11	4.43%
Alberta Capital Finance Authority, FRN, 12/08/11	4.17%
Canadian Imperial Bank of Commerce, 0.95% 10/03/11	3.89%
National Bank Financial, 0.95% 10/03/11	3.61%
Deutsche Bank Canada, 1.17% 10/27/11	3.60%
Government of Canada, 0.81% 01/15/12	3.60%
Bank of Nova Scotia, 0.95% 10/03/11	3.33%
Province of Ontario, 0.98% 10/05/11	3.33%
Province of Newfoundland, 1.02% 10/27/11	2.77%
Province of Quebec, 1.33% 10/28/11	2.75%
Royal Bank of Canada, 0.95% 10/03/11	2.27%
Bank of Montreal, 0.85% 10/03/11	2.22%
Canadian Wheat Board, 0.93% 11/10/11	2.22%
Toronto-Dominion Bank, 1.11% 10/24/11	2.22%
Bank of Montreal, 1.06% 10/13/11	1.94%
Bank of Scotland, 1.09% 10/18/11	1.94%
BNP Paribas, 1.07% 10/05/11	1.94%
Citigroup Finance Canada Inc., 1.06% 10/14/11	1.94%
JPMorgan Chase & Co., 1.06% 10/20/11	1.94%
OMERS Finance Trust, 1.06% 10/21/11	1.94%
PACCAR Financial Ltd., 1.06% 10/03/11	1.94%
PSP Capital Inc., 1.11% 10/18/11	1.94%
Sumitomo Mitsui Banking Co., 1.13% 10/14/11	1.94%
Province of British Columbia, 0.95% 10/05/11	1.75%
Total of Top 25 Holdings / Total des 25 titres les plus importants / 總百分比	68.33%

TOTAL NET ASSET VALUE / TOTAL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE / 淨資產總值 (\$000s) **\$360,061**

The summary of investment portfolio may change due to ongoing portfolio transactions of the Fund. A free quarterly update is available on demand by calling Telefund at 1-800-830-8888, visiting www.hsbc.ca/investment-resources or by addressing requests to:

Le sommaire du portefeuille pourrait varier en fonction des transactions effectuées dans le cadre de la gestion du fonds. Une mise à jour trimestrielle est distribuée gratuitement sur demande. Vous n'avez qu'à téléphoner au service Telefund au 1-800-830-8888, à visiter le site www.hsbc.ca/ressourcesenplacement ou à transmettre une demande par écrit à l'adresse suivante :

由於基金不斷買賣投資項目，投資組合摘要會相應變動。索取最新季報，請致電「互惠基金電話通」：1-800-830-8888，上網 www.hsbc.ca/investment-resources，或致函：

HSBC U.S. Dollar Money Market Fund
Fonds en titres du marché monétaire en dollars U.S. de la HSBC
滙豐美元貨幣市場基金

ASSET MIX RÉPARTITION DE L'ACTIF 資產分配	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Corporate / Sociétés / 公司	62.42%
Government / Gouvernement / 政府	36.93%
Cash & Equivalents / Espèces et quasi-espèces / 現金及現金類	0.65%
Total / Total / 總和	100.00%
TOP 25 HOLDINGS LES 25 TITRES LES PLUS IMPORTANTS 25 大投資	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Export Development Corp., 0.02% 11/05/11	11.65%
Export Development Corp., 0.02% 10/05/11	10.03%
Province of British Columbia, 0.12% 03/14/12	7.76%
Province of Quebec, 0.04% 10/04/11	6.47%
Province of Alberta, 0.13% 03/19/12	5.17%
Bank of America, 0.04% 10/06/11	4.53%
Bank of Montreal, 0.01% 10/03/11	3.88%
Bank of Nova Scotia, 0.01% 10/03/11	3.88%
Canadian Imperial Bank of Commerce, 0.01% 10/03/11	3.88%
National Bank Financial, 0.02% 10/03/11	3.88%
Government of United States, 0.13% 04/05/12	3.23%
Government of United States, 0.09% 11/17/11	3.14%
Export Development Corp., 0.03% 10/19/11	2.59%
Government of Canada, 0.05% 10/06/11	2.59%
Province of Ontario, 0.05% 10/19/11	2.59%
Province of Quebec, 0.14% 10/13/11	2.59%
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 0.22% 12/16/11	1.94%
Caterpillar Financial Services Corp., 0.18% 10/03/11	1.94%
GE Capital Canada, 0.06% 10/19/11	1.94%
Nestle Finance International Ltd., 0.10% 10/06/11	1.94%
PACCAR Financial Ltd., 0.21% 10/05/11	1.94%
Rabobank USA Finance, 0.20% 10/14/11	1.94%
Royal Bank of Canada, 0.05% 10/24/11	1.94%
Toronto-Dominion Bank, 0.07% 10/19/11	1.94%
Federal National Mortgage Association, 0.001% 11/07/11	1.93%
Total of Top 25 Holdings / Total des 25 titres les plus importants / 總百分比	95.31%
TOTAL NET ASSET VALUE / TOTAL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE / 淨資產總值 (\$000s)	\$77,274

The summary of investment portfolio may change due to ongoing portfolio transactions of the Fund. A free quarterly update is available on demand by calling Telefund at 1-800-830-8888, visiting www.hsbc.ca/investment-resources or by addressing requests to:

Le sommaire du portefeuille pourrait varier en fonction des transactions effectuées dans le cadre de la gestion du fonds. Une mise à jour trimestrielle est distribuée gratuitement sur demande. Vous n'avez qu'à téléphoner au service Telefund au 1-800-830-8888, à visiter le site www.hsbc.ca/ressourcesenplacement ou à transmettre une demande par écrit à l'adresse suivante :

由於基金不斷買賣投資項目，投資組合摘要會相應變動。索取最新季報，請致電「互惠基金電話通」：1-800-830-8888，上網 www.hsbc.ca/investment-resources，或致函：

HSBC Mortgage Fund
Fonds en prêts hypothécaires de la HSBC
滙豐按揭基金

ASSET MIX RÉPARTITION DE L'ACTIF 資產分配	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Mortgages / Prêts hypothécaires / 房貸	77.89%
Bonds / Obligations / 債券	8.76%
Cash & Equivalents / Espèces et quasi-espèces / 現金及現金類	13.35%
Total / Total / 總和	100.00%

TOP 25 HOLDINGS LES 25 TITRES LES PLUS IMPORTANTS 25 大投資	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Residential Mortgages / Prêts hypothécaires résidentiels	77.89%
Canada Housing Trust No. 1, FRN, 09/15/15	4.47%
Government of Canada, 0.81% 01/05/12	1.12%
Financement-Quebec, FRN, 06/02/16	0.84%
Canada Housing Trust No. 1, 4.00% 06/15/12	0.79%
Royal Bank of Canada, 0.95% 10/03/11	0.75%
Brookfield Asset Management Inc., 1.28% 10/03/11	0.56%
Daimler Canada Finance Inc., 1.15% 10/03/11	0.56%
Enbridge Inc., 1.11% 10/12/11	0.56%
Encana Corp., 1.10% 10/06/11	0.56%
Nestle Capital Canada Ltd., 1.02% 11/17/11	0.56%
PACCAR Financial Ltd., 1.06% 10/04/11	0.56%
TELUS Corp., 1.18% 11/02/11	0.56%
Thomson Reuters Corp., 1.17% 10/04/11	0.56%
Toronto-Dominion Bank, 1.09% 12/21/11	0.56%
TransCanada PipeLines, 1.12% 11/07/11	0.56%
Union Gas Ltd., 1.06% 10/17/11	0.56%
Caterpillar Financial Services Corp., 1.06% 10/18/11	0.39%
Inter Pipeline Fund, 1.26% 11/21/11	0.34%
Bank of Nova Scotia, FRN, 04/20/12	0.28%
Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 05/08/13	0.28%
Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 11/01/11	0.28%
CDP Financial Inc., FRN, 07/15/15	0.28%
JPMorgan Chase & Co., 1.03% 10/03/11	0.28%
NAV Canada, FRN, 04/29/13	0.28%
Total of Top 25 Holdings / Total des 25 titres les plus importants / 總百分比	94.43%

TOTAL NET ASSET VALUE / TOTAL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE / 淨資產總值 (\$000s) **\$1,782,817**

The summary of investment portfolio may change due to ongoing portfolio transactions of the Fund. A free quarterly update is available on demand by calling Telefund at 1-800-830-8888, visiting www.hsbc.ca/investment-resources or by addressing requests to:

Le sommaire du portefeuille pourrait varier en fonction des transactions effectuées dans le cadre de la gestion du fonds. Une mise à jour trimestrielle est distribuée gratuitement sur demande. Vous n'avez qu'à téléphoner au service Telefund au 1-800-830-8888, à visiter le site www.hsbc.ca/ressourcesenplacement ou à transmettre une demande par écrit à l'adresse suivante :

由於基金不斷買賣投資項目，投資組合摘要會相應變動。索取最新季報，請致電「互惠基金電話通」：1-800-830-8888，上網 www.hsbc.ca/investment-resources，或致函：

HSBC Canadian Bond Fund
Fonds en obligations canadiennes de la HSBC
滙豐加拿大債券基金

ASSET MIX RÉPARTITION DE L'ACTIF 資產分配	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Corporate / Sociétés / 公司	59.15%
Government / Gouvernement / 政府	20.28%
Mutual Funds / Fonds communs de placement / 互惠基金	10.96%
Cash & Equivalents / Espèces et quasi-espèces / 現金及現金類	9.61%
Total / Total / 總和	100.00%

TOP 25 HOLDINGS LES 25 TITRES LES PLUS IMPORTANTS 25 大投資	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Province of Ontario, 5.60% 06/02/35	12.18%
HSBC Mortgage Fund - Institutional Series / Fonds en prêts hypothécaires de la HSBC - série institutions	9.40%
Government of Canada, 0.84% 11/24/11	8.86%
CDP Financial Inc., 4.60% 07/15/20	3.90%
Canada Housing Trust No. 1, 1.85% 12/15/16	2.85%
OMERS Realty Corp., 4.09% 06/04/13	2.73%
Province of Ontario Generic Coupon Strip, 12/02/20	2.35%
Province of British Columbia, 5.70% 06/18/29	2.13%
Intact Financial Corp., 5.41% 09/03/19	2.02%
Cameco Corp., 5.67% 09/02/19	1.95%
Commonwealth Bank of Australia, 5.15% 04/09/20	1.92%
Canadian Imperial Bank of Commerce, 3.15% 11/02/20	1.78%
SPDR Lehman High Yield Bond ETF	1.56%
Manulife Financial Corp., 7.77% 04/08/19	1.52%
Canada Housing Trust No. 1, 3.35% 12/15/20	1.50%
Empire Life Insurance, 6.73% 05/20/19	1.49%
Canada Housing Trust No. 1, 3.95% 12/15/11	1.42%
Royal Bank of Canada, 3.18% 11/02/15	1.41%
The Goldman Sachs Group Inc., 5.25% 06/01/16	1.38%
Great-West Lifeco Inc., 5.69% 06/21/67	1.36%
Husky Energy Inc., 5.00% 03/12/20	1.35%
Brookfield Asset Management Inc., 5.30% 03/01/21	1.28%
NHA Royal Bank of Canada, 2.17% 09/01/15	1.25%
Citigroup Finance Canada Inc., 6.75% 09/22/14	1.24%
Peel Regional Municipality, 5.10% 06/29/40	1.23%
Total of Top 25 Holdings / Total des 25 titres les plus importants / 總百分比	70.06%

TOTAL NET ASSET VALUE / TOTAL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE / 淨資產總值 (\$000s) **\$566,383**

The summary of investment portfolio may change due to ongoing portfolio transactions of the Fund. A free quarterly update is available on demand by calling Telefund at 1-800-830-8888, visiting www.hsbc.ca/investment-resources or by addressing requests to:

Le sommaire du portefeuille pourrait varier en fonction des transactions effectuées dans le cadre de la gestion du fonds. Une mise à jour trimestrielle est distribuée gratuitement sur demande. Vous n'avez qu'à téléphoner au service Telefund au 1-800-830-8888, à visiter le site www.hsbc.ca/ressourcesenplacement ou à transmettre une demande par écrit à l'adresse suivante :

由於基金不斷買賣投資項目，投資組合摘要會相應變動。索取最新季報，請致電「互惠基金電話通」：1-800-830-8888，上網 www.hsbc.ca/investment-resources，或致函：

HSBC Monthly Income Fund
Fonds revenu mensuel de la HSBC
滙豐每月收益基金

ASSET MIX RÉPARTITION DE L'ACTIF 資產分配	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Canadian Equity / Actions canadiennes / 加拿大股票	40.50%
Mutual Funds / Fonds communs de placement / 互惠基金	29.75%
Bonds / Obligations / 債券	28.28%
Cash & Equivalents / Espèces et quasi-espèces / 現金及現金類	1.47%
Total / Total / 總和	100.00%

SECTOR MIX PONDÉRATION SECTORIELLE 投資分配	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Financials / Services financiers / 金融股	32.82%
Mutual Funds / Fonds communs de placement / 互惠基金	29.75%
Energy / Énergie / 能源股	9.85%
Consumer Discretionary / Produits de consom. discrétionnaire / 非必需消費品股	6.91%
Consumer Staples / Produits de consommation courante / 必需消費品股	4.03%
Materials / Matériaux / 物料股	3.76%
Industrials / Produits industriels / 工業股	3.56%
Telecommunication Services / Télécommunications / 電訊服務股	2.36%
Asset-Backed / Titres adossés à des créances hypothécaires / 抵押資產	1.91%
Utilities / Services publics / 公用事業股	1.58%
Information Technology / Technologie de l'information / 資訊科技股	1.18%
Healthcare / Soins de santé / 醫療保健股	0.82%
Cash & Equivalents / Espèces et quasi-espèces / 現金及現金類	1.47%
Total / Total / 總和	100.00%

TOP 25 HOLDINGS LES 25 TITRES LES PLUS IMPORTANTS 25 大投資	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
HSBC Mortgage Fund - Institutional Series / Fonds en prêts hypothécaires de la HSBC - série institutions	27.05%
SPDR Lehman High Yield Bond ETF	2.67%
Toronto-Dominion Bank	1.64%
Royal Bank of Canada	1.49%
Rogers Communications Inc.	1.25%
Government of Canada, 0.81% 01/05/12	1.24%
Barrick Gold Corp.	1.20%
TELUS Corp.	1.19%
Canadian National Railway Co.	1.15%
Manulife Financial Corp.	1.08%

HSBC Monthly Income Fund (continued)
Fonds revenu mensuel de la HSBC (suite)
滙豐每月收益基金 (續)

TOP 25 HOLDINGS LES 25 TITRES LES PLUS IMPORTANTS 25 大投資	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Rogers Communications Inc., 5.80% 05/26/16	1.05%
Cameco Corp., 5.67% 09/02/19	1.03%
Canadian Imperial Bank of Commerce	1.03%
Shaw Communications Inc., 5.70% 03/02/17	1.03%
Cenovus Energy Inc.	1.02%
Empire Life Insurance, 6.73% 05/20/19	1.02%
Citigroup Finance Canada Inc., 6.75% 09/22/14	1.01%
Cogeco Cable Inc., 5.95% 06/09/14	1.01%
Bank of Nova Scotia	1.00%
The Goldman Sachs Group Inc., 5.25% 06/01/16	1.00%
Great-West Lifeco Inc., 5.69% 06/21/67	0.99%
Bank of Montreal	0.98%
National Australia Bank Ltd., 4.19% 07/20/15	0.98%
TransCanada Corp.	0.98%
Corus Entertainment Inc., Callable, 7.25% 02/10/17	0.97%
Total of Top 25 Holdings / Total des 25 titres les plus importants / 總百分比	55.06%
TOTAL NET ASSET VALUE / TOTAL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE / 淨資產總值 (\$000s)	\$802,557

The summary of investment portfolio may change due to ongoing portfolio transactions of the Fund. A free quarterly update is available on demand by calling Telefund at 1-800-830-8888, visiting www.hsbc.ca/investment-resources or by addressing requests to:

Le sommaire du portefeuille pourrait varier en fonction des transactions effectuées dans le cadre de la gestion du fonds. Une mise à jour trimestrielle est distribuée gratuitement sur demande. Vous n'avez qu'à téléphoner au service Telefund au 1-800-830-8888, à visiter le site www.hsbc.ca/ressourcesenplacement ou à transmettre une demande par écrit à l'adresse suivante :

由於基金不斷買賣投資項目，投資組合摘要會相應變動。索取最新季報，請致電「互惠基金電話通」：1-800-830-8888，上網 www.hsbc.ca/investment-resources，或致函：

HSBC U.S. Dollar Monthly Income Fund
Fonds en titres du marché monétaire en dollars U.S. de la HSBC
滙豐美元每月收益基金

ASSET MIX RÉPARTITION DE L'ACTIF 資產分配	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Bonds / Obligations / 債券	64.35%
U.S. Equity / Actions américaines / 美國股票	22.88%
International Equity / Actions internationales / 國際股票	8.45%
Mutual Funds / Fonds communs de placement / 互惠基金	1.91%
Cash & Equivalents / Espèces et quasi-espèces / 現金及現金類	2.41%
Total / Total / 總和	100.00%

SECTOR MIX PONDÉRATION SECTORIELLE 投資分配	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Financials / Services financiers / 金融股	38.35%
Consumer Staples / Produits de consommation courante / 必需消費品股	10.43%
Utilities / Services publics / 公用事業股	9.61%
Telecommunication Services / Télécommunications / 電訊服務股	8.18%
Energy / Énergie / 能源股	7.81%
Healthcare / Soins de santé / 醫療保健股	7.10%
Consumer Discretionary / Produits de consom. discrétionnaire / 非必需消費品股	4.20%
Industrials / Produits industriels / 工業股	3.85%
Information Technology / Technologie de l'information / 資訊科技股	3.46%
Government Bonds / Obligations gouvernement / 政府債券	2.48%
Mutual Funds / Fonds communs de placement / 互惠基金	1.91%
Materials / Matériaux / 物料股	0.21%
Cash & Equivalents / Espèces et quasi-espèces / 現金及現金類	2.41%
Total / Total / 總和	100.00%

TOP 25 HOLDINGS LES 25 TITRES LES PLUS IMPORTANTS 25 大投資	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
SPDR Lehman High Yield Bond ETF	1.91%
The Goldman Sachs Group Inc., 3.63% 02/07/16	1.66%
Bank of America Corp., 3.63% 03/17/16	1.34%
New York Life Global Funding, 2.45% 07/14/16	1.30%
AT&T Inc.	1.28%
Bristol-Myers Squibb Co.	1.28%
Allstate Life Global Funding Trusts, 5.38% 04/30/13	1.24%
Verizon Communications Inc.	1.24%
FUEL Trust, 4.21% 04/15/16	1.17%
Vodafone Group PLC	1.16%
Johnson & Johnson	1.14%
SBA Tower Trust, 4.25% 04/15/15	1.12%
Abbott Laboratories Inc.	1.10%
Dominion Resources Inc., FRN, 09/30/66	1.10%
Kimberly-Clark Corp.	1.09%

HSBC U.S. Dollar Monthly Income Fund (continued)
Fonds en titres du marché monétaire en dollars U.S. de la HSBC (suite)
滙豐美元每月收益基金 (續)

TOP 25 HOLDINGS	Percentage of Net Asset Value
LES 25 TITRES LES PLUS IMPORTANTS	Valeur liquidative en pourcentage
25 大投資	資產淨值百分比
AstraZeneca PLC	1.08%
Duke Energy Corp.	1.07%
Royal Dutch Shell PLC, Class B	1.07%
Caterpillar Financial Services Corp., 6.20% 09/30/13	1.05%
Eli Lilly and Co., with Rights	1.05%
Procter & Gamble Co.	1.05%
Unilever PLC	1.05%
John Deere Capital Corp., 5.75% 09/10/18	1.03%
GlaxoSmithKline PLC	1.02%
Southern Co.	1.01%
Total of Top 25 Holdings / Total des 25 titres les plus importants / 總百分比	29.61%
TOTAL NET ASSET VALUE / TOTAL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE / 淨資產總值 (\$000s)	\$470,568

The summary of investment portfolio may change due to ongoing portfolio transactions of the Fund. A free quarterly update is available on demand by calling Telefund at 1-800-830-8888, visiting www.hsbc.ca/investment-resources or by addressing requests to:

Le sommaire du portefeuille pourrait varier en fonction des transactions effectuées dans le cadre de la gestion du fonds. Une mise à jour trimestrielle est distribuée gratuitement sur demande. Vous n'avez qu'à téléphoner au service Telefund au 1-800-830-8888, à visiter le site www.hsbc.ca/ressourcesenplacement ou à transmettre une demande par écrit à l'adresse suivante :

由於基金不斷買賣投資項目，投資組合摘要會相應變動。索取最新季報，請致電「互惠基金電話通」：1-800-830-8888，上網 www.hsbc.ca/investment-resources，或致函：

HSBC Canadian Balanced Fund
Fonds équilibré canadien de la HSBC
滙豐加拿大平衡基金

ASSET MIX RÉPARTITION DE L'ACTIF 資產分配	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Bonds / Obligations / 債券	33.60%
Canadian Equity / Actions canadiennes / 加拿大股票	33.49%
U.S. Equity / Actions américaines / 美國股票	11.82%
International Equity / Actions internationales / 國際股票	9.74%
Mutual Funds / Fonds communs de placement / 互惠基金	6.52%
Cash & Equivalents / Espèces et quasi-espèces / 現金及現金類	4.83%
Total / Total / 總和	100.00%

TOP 25 HOLDINGS LES 25 TITRES LES PLUS IMPORTANTS 25 大投資	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
HSBC Mortgage Fund - Institutional Series / Fonds en prêts hypothécaires de la HSBC - série institutions	2.53%
Toronto-Dominion Bank	2.40%
Royal Bank of Canada	2.30%
Canada Housing Trust No. 1, 4.00% 06/15/12	1.94%
Barrick Gold Corp.	1.87%
Province of Ontario, 5.60% 06/02/35	1.75%
Province of British Columbia, 5.70% 06/18/29	1.66%
HSBC Emerging Markets Fund - Institutional Series / Fonds en titres des nouveaux marchés de la HSBC - série institutions	1.59%
Canadian National Railway Co.	1.48%
Province of Ontario Generic Coupon Strip, 12/02/22	1.48%
Bank of Nova Scotia	1.43%
Suncor Energy Inc.	1.43%
Government of Canada, 5.75% 06/01/33	1.40%
HSBC Small Cap Growth Fund - Institutional Series / Fonds de croissance de titres de sociétés à petite capitalisation de la HSBC - série institutions	1.36%
Potash Corp. of Saskatchewan Inc.	1.34%
TransCanada Corp.	1.32%
Canadian Natural Resources Ltd.	1.26%
Goldcorp Inc.	1.25%
Business Development Bank of Canada, 4.75% 07/26/21	1.22%
Canadian Imperial Bank of Commerce	1.21%
Province of Ontario Generic Coupon Strip, 12/02/20	1.20%
OMERS Realty Corp., 4.09% 06/04/13	1.04%
SPDR Lehman High Yield Bond ETF	1.04%
Real Estate Asset Liquidity Trust, 5.20% 03/12/46	0.97%
Rogers Communications Inc.	0.97%
Total of Top 25 Holdings / Total des 25 titres les plus importants / 總百分比	37.44%

TOTAL NET ASSET VALUE / TOTAL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE / 淨資產總值 (\$000s) \$408,187

The summary of investment portfolio may change due to ongoing portfolio transactions of the Fund. A free quarterly update is available on demand by calling Telefund at 1-800-830-8888, visiting www.hsbc.ca/investment-resources or by addressing requests to:

Le sommaire du portefeuille pourrait varier en fonction des transactions effectuées dans le cadre de la gestion du fonds. Une mise à jour trimestrielle est distribuée gratuitement sur demande. Vous n'avez qu'à téléphoner au service Telefund au 1-800-830-8888, à visiter le site www.hsbc.ca/ressourcesenplacement ou à transmettre une demande par écrit à l'adresse suivante :

由於基金不斷買賣投資項目，投資組合摘要會相應變動。索取最新季報，請致電「互惠基金電話通」：1-800-830-8888，上網 www.hsbc.ca/investment-resources，或致函：

HSBC Dividend Income Fund
Fonds de revenu en dividendes de la HSBC
滙豐紅利收益基金

ASSET MIX RÉPARTITION DE L'ACTIF 資產分配	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Canadian Equity / Actions canadiennes / 加拿大股票	87.92%
Mutual Funds / Fonds communs de placement / 互惠基金	3.17%
Bonds / Obligations / 債券	1.32%
Cash & Equivalents / Espèces et quasi-espèces / 現金及現金類	7.59%
Total / Total / 總和	100.00%

SECTOR MIX PONDÉRATION SECTORIELLE 投資分配	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Financials / Services financiers / 金融股	39.52%
Energy / Énergie / 能源股	19.08%
Industrials / Produits industriels / 工業股	8.99%
Consumer Discretionary / Produits de consom. discrétionnaire / 非必需消費品股	5.92%
Materials / Matériaux / 物料股	4.98%
Consumer Staples / Produits de consommation courante / 必需消費品股	4.86%
Mutual Funds / Fonds communs de placement / 互惠基金	3.17%
Telecommunication Services / Télécommunications / 電訊服務股	2.33%
Information Technology / Technologie de l'information / 資訊科技股	1.60%
Healthcare / Soins de santé / 醫療保健股	1.23%
Asset-Backed / Titres adossés à des créances hypothécaires / 抵押資產	0.62%
Utilities / Services publics / 公用事業股	0.11%
Cash & Equivalents / Espèces et quasi-espèces / 現金及現金類	7.59%
Total / Total / 總和	100.00%

TOP 25 HOLDINGS LES 25 TITRES LES PLUS IMPORTANTS 25 大投資	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Toronto-Dominion Bank	6.98%
Royal Bank of Canada	6.74%
Bank of Nova Scotia	4.40%
Canadian National Railway Co.	4.08%
Barrick Gold Corp.	4.04%
Suncor Energy Inc.	3.97%
TransCanada Corp.	3.75%
Canadian Imperial Bank of Commerce	3.69%
Government of Canada, 0.84% 11/24/11	3.57%
Canadian Natural Resources Ltd.	3.38%

HSBC Dividend Income Fund (continued)
Fonds de revenu en dividendes de la HSBC (suite)
滙豐紅利收益基金 (續)

TOP 25 HOLDINGS LES 25 TITRES LES PLUS IMPORTANTS 25 大投資	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
HSBC Mortgage Fund - Institutional Series / Fonds en prêts hypothécaires de la HSBC - série institutions	3.04%
Bank of Montreal	2.87%
Government of Canada, 0.84% 10/27/11	2.87%
Rogers Communications Inc.	2.85%
Brookfield Asset Management Inc.	2.31%
TELUS Corp.	2.31%
Manulife Financial Corp.	2.29%
Cenovus Energy Inc.	1.98%
SNC-Lavalin Group Inc.	1.95%
Shoppers Drug Mart Corp.	1.92%
Thomson Reuters Corp.	1.77%
Talisman Energy Inc.	1.61%
Alimentation Couche-Tard Inc., Class B	1.47%
Boardwalk Real Estate Investment Trust	1.33%
Encana Corp.	1.33%
Total of Top 25 Holdings / Total des 25 titres les plus importants / 總百分比	76.50%
TOTAL NET ASSET VALUE / TOTAL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE / 淨資產總值 (\$000s)	\$550,951

The summary of investment portfolio may change due to ongoing portfolio transactions of the Fund. A free quarterly update is available on demand by calling Telefund at 1-800-830-8888, visiting www.hsbc.ca/investment-resources or by addressing requests to:

Le sommaire du portefeuille pourrait varier en fonction des transactions effectuées dans le cadre de la gestion du fonds. Une mise à jour trimestrielle est distribuée gratuitement sur demande. Vous n'avez qu'à téléphoner au service Telefund au 1-800-830-8888, à visiter le site www.hsbc.ca/ressourcesenplacement ou à transmettre une demande par écrit à l'adresse suivante :

由於基金不斷買賣投資項目，投資組合摘要會相應變動。索取最新季報，請致電「互惠基金電話通」：1-800-830-8888，上網 www.hsbc.ca/investment-resources，或致函：

HSBC Equity Fund
Fonds en actions de la HSBC
滙豐股票基金

SECTOR MIX PONDÉRATION SECTORIELLE 投資分配	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Financials / Services financiers / 金融股	31.32%
Energy / Énergie / 能源股	19.98%
Materials / Matériaux / 物料股	16.40%
Industrials / Produits industriels / 工業股	9.01%
Consumer Discretionary / Produits de consom. discrétionnaire / 非必需消費品股	6.97%
Information Technology / Technologie de l'information / 資訊科技股	5.18%
Consumer Staples / Produits de consommation courante / 必需消費品股	4.62%
Telecommunication Services / Télécommunications / 電訊服務股	2.15%
Healthcare / Soins de santé / 醫療保健股	0.02%
Utilities / Services publics / 公用事業股	0.01%
Cash & Equivalents / Espèces et quasi-espèces / 現金及現金類	4.34%
Total / Total / 總和	100.00%

TOP 25 HOLDINGS LES 25 TITRES LES PLUS IMPORTANTS 25 大投資	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Toronto-Dominion Bank	6.85%
Royal Bank of Canada	6.54%
Barrick Gold Corp.	5.32%
Canadian National Railway Co.	4.20%
Bank of Nova Scotia	4.08%
Suncor Energy Inc.	4.08%
Potash Corp. of Saskatchewan Inc.	3.81%
TransCanada Corp.	3.75%
Canadian Natural Resources Ltd.	3.58%
Goldcorp Inc.	3.55%
Canadian Imperial Bank of Commerce	3.46%
Rogers Communications Inc.	2.77%
CGI Group Inc.	2.31%
Manulife Financial Corp.	2.26%
Brookfield Asset Management Inc.	2.25%
Bank of Montreal	2.23%
Cenovus Energy Inc.	2.15%
TELUS Corp.	2.14%
Government of Canada, 0.84% 11/24/11	2.02%
SNC-Lavalin Group Inc.	2.00%
Talisman Energy Inc.	1.89%
Shoppers Drug Mart Corp.	1.83%
Thomson Reuters Corp.	1.76%
Government of Canada, 0.84% 10/27/11	1.61%
Alimentation Couche-Tard Inc., Class B	1.53%
Total of Top 25 Holdings / Total des 25 titres les plus importants / 總百分比	77.97%

TOTAL NET ASSET VALUE / TOTAL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE / 淨資產總值 (\$000s) **\$238,381**

The summary of investment portfolio may change due to ongoing portfolio transactions of the Fund. A free quarterly update is available on demand by calling Telefund at 1-800-830-8888, visiting www.hsbc.ca/investment-resources or by addressing requests to:

Le sommaire du portefeuille pourrait varier en fonction des transactions effectuées dans le cadre de la gestion du fonds. Une mise à jour trimestrielle est distribuée gratuitement sur demande. Vous n'avez qu'à téléphoner au service Telefund au 1-800-830-8888, à visiter le site www.hsbc.ca/ressourcesenplacement ou à transmettre une demande par écrit à l'adresse suivante :

由於基金不斷買賣投資項目，投資組合摘要會相應變動。索取最新季報，請致電「互惠基金電話通」：1-800-830-8888，上網 www.hsbc.ca/investment-resources，或致函：

HSBC Small Cap Growth Fund
Fonds de croissance de titres de sociétés à petite capitalisation de la HSBC
滙豐小型企業增長基金

SECTOR MIX PONDÉRATION SECTORIELLE 投資分配	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Industrials / Produits industriels / 工業股	23.75%
Energy / Énergie / 能源股	18.56%
Financials / Services financiers / 金融股	17.22%
Information Technology / Technologie de l'information / 資訊科技股	13.22%
Materials / Matériaux / 物料股	10.58%
Healthcare/ Soins de santé / 醫療保健股	6.76%
Consumer Staples / Produits de consommation courante / 必需消費品股	4.87%
Consumer Discretionary / Produits de consom. discrétionnaire / 非必需消費品股	2.54%
Cash & Equivalents / Espèces et quasi-espèces / 現金及現金類	2.50%
Total / Total / 總和	100.00%

TOP 25 HOLDINGS LES 25 TITRES LES PLUS IMPORTANTS 25 大投資	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Constellation Software Inc.	5.85%
Paladin Labs Inc.	5.72%
Canadian Energy Services & Technology Corp.	5.44%
Home Capital Group Inc.	4.73%
AltaGas Ltd.	4.41%
MOSAID Technologies Inc.	4.20%
Stantec Inc.	4.09%
FirstService Corp.	3.87%
Fortress Paper Ltd.	3.78%
Canadian Western Bank	3.26%
New Flyer Industries Inc.	3.00%
GasFrac Energy Services Inc.	2.99%
Alliance Grain Traders, Inc.	2.90%
Winpak Ltd.	2.68%
Equitable Group Inc.	2.62%
The Descartes Systems Group Inc.	2.61%
Stella-Jones Inc.	2.60%
Richelieu Hardware Ltd.	2.50%
Neo Material Technologies Inc.	2.26%
First National Financial Corp.	2.14%
MTY Food Group Inc.	1.97%
Bird Construction Inc.	1.95%
Uni-Select Inc.	1.89%
Allied Properties Real Estate Investment Trust	1.73%
Zargon Oil & Gas Inc.	1.69%
Total of Top 25 Holdings / Total des 25 titres les plus importants / 總百分比	80.88%

TOTAL NET ASSET VALUE / TOTAL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE / 淨資產總值 (\$000s) **\$74,025**

The summary of investment portfolio may change due to ongoing portfolio transactions of the Fund. A free quarterly update is available on demand by calling Telefund at 1-800-830-8888, visiting www.hsbc.ca/investment-resources or by addressing requests to:

Le sommaire du portefeuille pourrait varier en fonction des transactions effectuées dans le cadre de la gestion du fonds. Une mise à jour trimestrielle est distribuée gratuitement sur demande. Vous n'avez qu'à téléphoner au service Telefund au 1-800-830-8888, à visiter le site www.hsbc.ca/ressourcesenplacement ou à transmettre une demande par écrit à l'adresse suivante :

由於基金不斷買賣投資項目，投資組合摘要會相應變動。索取最新季報，請致電「互惠基金電話通」：1-800-830-8888，上網 www.hsbc.ca/investment-resources，或致函：

HSBC Global Equity Fund
Fonds en actions internationales de la HSBC
滙豐環球股票基金

SECTOR MIX PONDÉRATION SECTORIELLE 投資分配	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Financials / Services financiers / 金融股	16.15%
Information Technology / Technologie de l'information / 資訊科技股	11.57%
Energy / Énergie / 能源股	10.96%
Consumer Staples / Produits de consommation courante / 必需消費品股	9.99%
Industrials / Produits industriels / 工業股	9.51%
Healthcare / Soins de santé / 醫療保健股	8.89%
Materials / Matériaux / 物料股	8.70%
Consumer Discretionary / Produits de consom. discrétionnaire / 非必需消費品股	8.48%
Telecommunication Services / Télécommunications / 電訊服務股	3.49%
Utilities / Services publics / 公用事業股	3.06%
Cash & Equivalents / Espèces et quasi-espèces / 現金及現金類	9.20%
Total / Total / 總和	100.00%

GEOGRAPHIC MIX RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE 地區分配	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
United States / États-Unis / 美國	47.86%
Japan / Japon / 日本	9.69%
United Kingdom / Royaume-Uni / 英國	8.14%
Germany / Allemagne / 德國	3.95%
Switzerland / Suisse / 瑞士	3.90%
Canada / Canada / 加拿大	3.80%
France / France / 法國	3.15%
Australia / Australie / 澳洲	2.44%
Hong Kong / Hong Kong / 香港	1.55%
Sweden / Suède / 瑞典	1.29%
Netherlands / Pays-Bas / 荷蘭	1.00%
Spain / Espagne / 西班牙	1.00%
Italy / Italie / 意大利	0.80%
Ireland / Irlande / 愛爾蘭	0.68%
Singapore / Singapour / 新加坡	0.40%
Norway / Norvège / 挪威	0.36%
Belgium / Belgique / 比利時	0.35%
Portugal / Portugal / 葡萄牙	0.26%
Denmark / Danemark / 丹麥	0.18%
Cash & Equivalents / Espèces et quasi-espèces / 現金及現金類	9.20%
Total / Total / 總和	100.00%

HSBC Global Equity Fund (continued)
Fonds en actions internationales de la HSBC (suite)
滙豐環球股票基金 (續)

TOP 25 HOLDINGS LES 25 TITRES LES PLUS IMPORTANTS 25 大投資	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Apple Inc.	2.54%
Exxon Mobil Corp.	2.51%
International Business Machines Corp.	1.63%
Microsoft Corp.	1.57%
Royal Dutch Shell PLC, Class B	1.56%
Chevron Corp.	1.42%
Diageo PLC	1.36%
Total SA	1.30%
Philip Morris International Inc.	1.29%
Bayer AG	1.13%
Unilever PLC	1.11%
Vivendi Universal SA	1.02%
AstraZeneca PLC	1.01%
Google Inc.	1.01%
Wells Fargo & Co.	0.99%
JPMorgan Chase & Co.	0.97%
Campbell Soup Co.	0.96%
BHP Billiton Ltd.	0.95%
Roche Holding AG	0.95%
Wal-Mart Stores Inc.	0.95%
Johnson & Johnson	0.91%
Verizon Communications Inc.	0.91%
TJX Cos Inc.	0.87%
Oracle Corp.	0.84%
Enel SpA	0.80%
Total of Top 25 Holdings / Total des 25 titres les plus importants / 總百分比	30.56%
TOTAL NET ASSET VALUE / TOTAL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE / 淨資產總值 (\$000s)	\$73,427

The summary of investment portfolio may change due to ongoing portfolio transactions of the Fund. A free quarterly update is available on demand by calling Telefund at 1-800-830-8888, visiting www.hsbc.ca/investment-resources or by addressing requests to:

Le sommaire du portefeuille pourrait varier en fonction des transactions effectuées dans le cadre de la gestion du fonds. Une mise à jour trimestrielle est distribuée gratuitement sur demande. Vous n'avez qu'à téléphoner au service Telefund au 1-800-830-8888, à visiter le site www.hsbc.ca/ressourcesenplacement ou à transmettre une demande par écrit à l'adresse suivante :

由於基金不斷買賣投資項目，投資組合摘要會相應變動。索取最新季報，請致電「互惠基金電話通」：1-800-830-8888，上網 www.hsbc.ca/investment-resources，或致函：

HSBC U.S. Equity Fund
Fonds en actions américaines de la HSBC
滙豐美國股票基金

SECTOR MIX PONDÉRATION SECTORIELLE 投資分配	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Healthcare / Soins de santé / 醫療保健股	17.96%
Consumer Discretionary / Produits de consom. discrétionnaire / 非必需消費品股	17.69%
Consumer Staples / Produits de consommation courante / 必需消費品股	16.25%
Information Technology / Technologie de l'information / 資訊科技股	11.90%
Financials / Services financiers / 金融股	8.84%
Energy / Énergie / 能源股	7.41%
Industrials / Produits industriels / 工業股	7.31%
Telecommunication Services / Télécommunications / 電訊服務股	4.67%
Utilities / Services publics / 公用事業股	4.02%
Materials / Matériaux / 物料股	3.82%
Cash & Equivalents / Espèces et quasi-espèces / 現金及現金類	0.13%
Total / Total / 總和	100.00%

TOP 25 HOLDINGS LES 25 TITRES LES PLUS IMPORTANTS 25 大投資	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
McDonald's Corp.	2.77%
Philip Morris International Inc.	2.77%
Verizon Communications Inc.	2.75%
International Business Machines Corp.	2.50%
Exelon Corp.	2.27%
TJX Cos Inc.	2.17%
Wal-Mart Stores Inc.	2.01%
Northrop Grumman Corp.	1.89%
Green Mountain Coffee Roasters Inc.	1.87%
Precision Castparts Corp.	1.80%
Biogen Idec Inc.	1.72%
Salesforce.com Inc.	1.70%
ITT Educational Services Inc.	1.64%
The Estee Lauder Cos Inc.	1.63%
Pharmasset Inc.	1.52%
Pediatric Medical Group Inc.	1.41%
DIRECTV, Class A	1.36%
IAC/InterActiveCorp.	1.31%
Exxon Mobil Corp.	1.29%
CenturyLink, Inc.	1.27%
Dell Inc.	1.27%
HollyFrontier Corp.	1.27%
Allied World Assurance Co. Holdings, Ltd.	1.24%
Nike Inc.	1.24%
Johnson & Johnson	1.23%
Total of Top 25 Holdings / Total des 25 titres les plus importants / 總百分比	43.90%

TOTAL NET ASSET VALUE / TOTAL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE / 淨資產總值 (\$000s) **\$35,174**

The summary of investment portfolio may change due to ongoing portfolio transactions of the Fund. A free quarterly update is available on demand by calling Telefund at 1-800-830-8888, visiting www.hsbc.ca/investment-resources or by addressing requests to:

Le sommaire du portefeuille pourrait varier en fonction des transactions effectuées dans le cadre de la gestion du fonds. Une mise à jour trimestrielle est distribuée gratuitement sur demande. Vous n'avez qu'à téléphoner au service Telefund au 1-800-830-8888, à visiter le site www.hsbc.ca/ressourcesenplacement ou à transmettre une demande par écrit à l'adresse suivante :

由於基金不斷買賣投資項目，投資組合摘要會相應變動。索取最新季報，請致電「互惠基金電話通」：1-800-830-8888，上網 www.hsbc.ca/investment-resources，或致函：

HSBC European Fund
Fonds européen de la HSBC
滙豐歐洲基金

SECTOR MIX PONDÉRATION SECTORIELLE 投資分配	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Financials / Services financiers / 金融股	21.18%
Materials / Matériaux / 物料股	14.98%
Energy / Énergie / 能源股	12.02%
Consumer Staples / Produits de consommation courante / 必需消費品股	11.17%
Healthcare / Soins de santé / 醫療保健股	10.27%
Consumer Discretionary / Produits de consom. discrétionnaire / 非必需消費品股	7.84%
Telecommunication Services / Télécommunications / 電訊服務股	7.76%
Industrials / Produits industriels / 工業股	6.97%
Information Technology / Technologie de l'information / 資訊科技股	3.60%
Utilities / Services publics / 公用事業股	3.26%
Cash & Equivalents / Espèces et quasi-espèces / 現金及現金類	0.95%
Total / Total / 總和	100.00%

GEOGRAPHIC MIX RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE 地區分配	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
United Kingdom / Royaume-Uni / 英國	44.61%
France / France / 法國	18.90%
Switzerland / Suisse / 瑞士	13.99%
Germany / Allemagne / 德國	9.55%
Spain / Espagne / 西班牙	3.52%
Netherlands / Pays-Bas / 荷蘭	3.49%
Ireland / Irlande / 愛爾蘭	2.68%
Denmark / Danemark / 丹麥	2.31%
Cash & Equivalents / Espèces et quasi-espèces / 現金及現金類	0.95%
Total / Total / 總和	100.00%

TOP 25 HOLDINGS LES 25 TITRES LES PLUS IMPORTANTS 25 大投資	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
BP PLC	3.50%
British American Tobacco PLC	3.39%
Unilever PLC	3.38%
Wm Morrison Supermarkets PLC	3.35%
Centrica PLC	3.26%
Roche Holding AG	3.26%
BG Group PLC	3.23%
Vivendi Universal SA	3.23%
ING Groep NV	3.19%

HSBC European Fund (continued)
Fonds européen de la HSBC (suite)
滙豐歐洲基金 (續)

TOP 25 HOLDINGS LES 25 TITRES LES PLUS IMPORTANTS 25 大投資	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Prudential PLC	3.13%
Syngenta AG	3.12%
Julius Baer Group Ltd.	3.11%
HSBC Holdings PLC	2.98%
Credit Agricole SA	2.90%
BHP Billiton PLC	2.88%
Telefonica SA	2.88%
Petrofac Ltd.	2.74%
BASF SE	2.70%
Ryanair Holdings PLC, ADR	2.68%
Compagnie Generale de Geophysique SA	2.55%
Alstom RGPT	2.49%
Xstrata PLC	2.47%
Virgin Media Inc.	2.46%
BT Group PLC	2.42%
Sanofi-Aventis SA	2.40%
Total of Top 25 Holdings / Total des 25 titres les plus importants / 總百分比	73.70%
TOTAL NET ASSET VALUE / TOTAL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE / 淨資產總值 (\$000s)	\$34,286

The summary of investment portfolio may change due to ongoing portfolio transactions of the Fund. A free quarterly update is available on demand by calling Telefund at 1-800-830-8888, visiting www.hsbc.ca/investment-resources or by addressing requests to:

Le sommaire du portefeuille pourrait varier en fonction des transactions effectuées dans le cadre de la gestion du fonds. Une mise à jour trimestrielle est distribuée gratuitement sur demande. Vous n'avez qu'à téléphoner au service Telefund au 1-800-830-8888, à visiter le site www.hsbc.ca/ressourcesenplacement ou à transmettre une demande par écrit à l'adresse suivante :

由於基金不斷買賣投資項目，投資組合摘要會相應變動。索取最新季報，請致電「互惠基金電話通」：1-800-830-8888，上網 www.hsbc.ca/investment-resources，或致函：

HSBC AsiaPacific Fund
Fonds du marché du Sud-Est asiatique de la HSBC
滙豐亞太基金

SECTOR MIX PONDÉRATION SECTORIELLE 投資分配	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Financials / Services financiers / 金融股	31.38%
Materials / Matériaux / 物料股	14.23%
Industrials / Produits industriels / 工業股	11.68%
Information Technology / Technologie de l'information / 資訊科技股	11.32%
Consumer Discretionary / Produits de consom. discrétionnaire / 非必需消費品股	9.53%
Energy / Énergie / 能源股	7.40%
Telecommunication Services / Télécommunications / 電訊服務股	7.21%
Consumer Staples / Produits de consommation courante / 必需消費品股	1.35%
Utilities / Services publics / 公用事業股	1.04%
Cash & Equivalents / Espèces et quasi-espèces / 現金及現金類	4.86%
Total / Total / 總和	100.00%

GEOGRAPHIC MIX RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE 地區分配	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Australia / Australie / 澳洲	26.47%
South Korea / Corée du Sud / 南韓	16.13%
China / Chine / 中國	12.42%
Hong Kong / Hong Kong / 香港	11.43%
Taiwan / Taiwan / 台灣	9.40%
India / Inde / 印度	6.78%
Singapore / Singapour / 新加坡	3.10%
Thailand / Thaïlande / 泰國	3.03%
Indonesia / Indonésie / 印尼	2.40%
Malaysia / Malaisie / 馬來西亞	1.86%
Philippines / Philippines / 菲律賓	1.04%
New Zealand / Nouvelle Zélande / 紐西蘭	0.83%
Papua New Guinea / Papouasie- Nouvelle Guinée / 巴布亞新幾內亞	0.25%
Cash & Equivalents / Espèces et quasi-espèces / 現金及現金類	4.86%
Total / Total / 總和	100.00%

TOP 25 HOLDINGS LES 25 TITRES LES PLUS IMPORTANTS 25 大投資	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
BHP Billiton Ltd.	4.15%
Samsung Electronics Co., Ltd.	3.55%
China Mobile (Hong Kong) Ltd.	3.25%
Commonwealth Bank of Australia	2.51%

HSBC AsiaPacific Fund (continued)
Fonds du marché du Sud-Est asiatique de la HSBC (suite)
滙豐亞太基金 (續)

TOP 25 HOLDINGS LES 25 TITRES LES PLUS IMPORTANTS 25 大投資	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Westpac Banking Corp.	2.50%
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	2.13%
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	1.98%
National Australia Bank Ltd.	1.90%
Hyundai Mobis	1.79%
CNOOC Ltd.	1.77%
China Construction Bank Corp.	1.63%
Kia Motors Corp.	1.35%
Bank Rakyat Indonesia	1.30%
Dongfeng Motor Group Co. Ltd.	1.19%
Rio Tinto Ltd.	1.17%
Bangkok Bank PCL	1.16%
Sun Hung Kai Properties Ltd.	1.11%
Telstra Corp. Ltd.	1.11%
Indo Tambangraya Megah PT	1.10%
BS Financial Group Inc.	1.08%
Aboitiz Power Corp.	1.04%
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	1.03%
AIA Group Ltd.	1.01%
Hyundai Heavy Industries Co., Ltd.	1.01%
Woolworths Ltd.	1.00%
Total of Top 25 Holdings / Total des 25 titres les plus importants / 總百分比	42.82%
TOTAL NET ASSET VALUE / TOTAL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE / 淨資產總值 (\$000s)	\$44,516

The summary of investment portfolio may change due to ongoing portfolio transactions of the Fund. A free quarterly update is available on demand by calling Telefund at 1-800-830-8888, visiting www.hsbc.ca/investment-resources or by addressing requests to:

Le sommaire du portefeuille pourrait varier en fonction des transactions effectuées dans le cadre de la gestion du fonds. Une mise à jour trimestrielle est distribuée gratuitement sur demande. Vous n'avez qu'à téléphoner au service Telefund au 1-800-830-8888, à visiter le site www.hsbc.ca/ressourcesenplacement ou à transmettre une demande par écrit à l'adresse suivante :

由於基金不斷買賣投資項目，投資組合摘要會相應變動。索取最新季報，請致電「互惠基金電話通」：1-800-830-8888，上網 www.hsbc.ca/investment-resources，或致函：

HSBC Chinese Equity Fund
Fonds en actions chinoises de la HSBC
滙豐中國股票基金

SECTOR MIX PONDÉRATION SECTORIELLE 投資分配	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Financials / Services financiers / 金融股	33.42%
Energy / Énergie / 能源股	19.45%
Telecommunication Services / Télécommunications / 電訊服務股	14.18%
Consumer Discretionary / Produits de consom. discrétionnaire / 非必需消費品股	8.15%
Industrials / Produits industriels / 工業股	6.60%
Information Technology / Technologie de l'information / 資訊科技股	6.45%
Utilities / Services publics / 公用事業股	4.06%
Consumer Staples / Produits de consommation courante / 必需消費品股	3.02%
Materials / Matériaux / 物料股	2.41%
Cash & Equivalents / Espèces et quasi-espèces / 現金及現金類	2.26%
Total / Total / 總和	100.00%

TOP 25 HOLDINGS LES 25 TITRES LES PLUS IMPORTANTS 25 大投資	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
China Mobile (Hong Kong) Ltd.	9.92%
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	8.78%
China Petroleum & Chemical Corp.	8.20%
China Construction Bank Corp.	6.21%
PetroChina Co., Ltd.	5.26%
CNOOC Ltd.	5.23%
Tencent Holdings Ltd.	5.19%
Bank of China Ltd.	4.37%
China Life Insurance Co. Ltd.	3.66%
China Pacific Insurance Group	2.87%
Power Assets Holdings Ltd.	2.80%
China Overseas Land & Investment Ltd.	2.76%
China Shenhua Energy Co. Ltd.	2.69%
China Unicom (Hong Kong) Ltd.	2.48%
Agricultural Bank of China	2.30%
China Communications Construction Co. Ltd.	1.99%
China Telecom Corp. Ltd.	1.78%
Dongfeng Motor Group Co. Ltd.	1.50%
Air China Ltd.	1.49%
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	1.41%
CLP Holdings Ltd.	1.26%
Skyworth Digital Holdings Ltd.	1.25%
Hengan International Group Co. Ltd.	1.18%
Want Want China Holdings Ltd.	1.07%
Belle International Holdings Ltd.	1.06%
Total of Top 25 Holdings / Total des 25 titres les plus importants / 總百分比	86.71%

TOTAL NET ASSET VALUE / TOTAL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE / 淨資產總值 (\$000s) **\$191,280**

The summary of investment portfolio may change due to ongoing portfolio transactions of the Fund. A free quarterly update is available on demand by calling Telefund at 1-800-830-8888, visiting www.hsbc.ca/investment-resources or by addressing requests to:

Le sommaire du portefeuille pourrait varier en fonction des transactions effectuées dans le cadre de la gestion du fonds. Une mise à jour trimestrielle est distribuée gratuitement sur demande. Vous n'avez qu'à téléphoner au service Telefund au 1-800-830-8888, à visiter le site www.hsbc.ca/ressourcesenplacement ou à transmettre une demande par écrit à l'adresse suivante :

由於基金不斷買賣投資項目，投資組合摘要會相應變動。索取最新季報，請致電「互惠基金電話通」：1-800-830-8888，上網 www.hsbc.ca/investment-resources，或致函：

HSBC Indian Equity Fund
Fonds en actions indiennes de la HSBC
滙豐印度股票基金

SECTOR MIX PONDÉRATION SECTORIELLE 投資分配	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Financials / Services financiers / 金融股	26.12%
Information Technology / Technologie de l'information / 資訊科技股	18.05%
Consumer Discretionary / Produits de consom. discrétionnaire / 非必需消費品股	12.23%
Energy / Énergie / 能源股	8.34%
Materials / Matériaux / 物料股	7.95%
Industrials / Produits industriels / 工業股	7.91%
Healthcare / Soins de santé / 醫療保健股	7.39%
Consumer Staples / Produits de consommation courante / 必需消費品股	5.62%
Utilities / Services publics / 公用事業股	4.12%
Cash & Equivalents / Espèces et quasi-espèces / 現金及現金類	2.27%
Total / Total / 總和	100.00%

TOP 25 HOLDINGS LES 25 TITRES LES PLUS IMPORTANTS 25 大投資	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
HCL Technologies Ltd.	9.06%
Maruti Suzuki India Ltd.	8.06%
Infosys Technologies Ltd.	7.44%
Cairn Energy PLC	7.12%
Canara Bank Ltd.	5.02%
ICICI Bank Ltd.	4.54%
State Bank of India	4.34%
United Spirits Ltd.	4.30%
Jindal Steel & Power Ltd.	4.28%
Mahindra & Mahindra Ltd.	4.17%
Aditya Birla Nuvo Ltd.	3.82%
Glenmark Pharmaceuticals Ltd.	2.90%
GVK Power and Infrastructure Ltd.	2.67%
Unitech Ltd.	2.29%
Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	2.27%
Rural Electrification Corp., Ltd.	2.02%
Indiabulls Real Estate Ltd.	1.63%
Indiabulls Financial Services Ltd.	1.60%
HCL Infosystems Ltd.	1.55%
Kalpataru Power Transmission Ltd.	1.45%

HSBC Indian Equity Fund (continued)
Fonds en actions indiennes de la HSBC (suite)
滙豐印度股票基金 (續)

TOP 25 HOLDINGS LES 25 TITRES LES PLUS IMPORTANTS 25 大投資	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Indian Bank	1.38%
Radico Khaitan Ltd.	1.32%
Crompton Greaves Ltd.	1.27%
Tata Steel Ltd.	1.26%
Strides Arcolab Ltd.	1.25%
Total of Top 25 Holdings / Total des 25 titres les plus importants / 總百分比	87.01%
TOTAL NET ASSET VALUE / TOTAL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE / 淨資產總值 (\$000s)	\$32,171

The summary of investment portfolio may change due to ongoing portfolio transactions of the Fund. A free quarterly update is available on demand by calling Telefund at 1-800-830-8888, visiting www.hsbc.ca/investment-resources or by addressing requests to:

Le sommaire du portefeuille pourrait varier en fonction des transactions effectuées dans le cadre de la gestion du fonds. Une mise à jour trimestrielle est distribuée gratuitement sur demande. Vous n'avez qu'à téléphoner au service Telefund au 1-800-830-8888, à visiter le site www.hsbc.ca/ressourcesenplacement ou à transmettre une demande par écrit à l'adresse suivante :

由於基金不斷買賣投資項目，投資組合摘要會相應變動。索取最新季報，請致電「互惠基金電話通」：1-800-830-8888，上網 www.hsbc.ca/investment-resources，或致函：

HSBC Emerging Markets Fund
Fonds en titres des nouveaux marchés de la HSBC
滙豐新興市場基金

SECTOR MIX PONDÉRATION SECTORIELLE 投資分配	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Financials / Services financiers / 金融股	31.49%
Energy / Énergie / 能源股	16.71%
Materials / Matériaux / 物料股	15.92%
Industrials / Produits industriels / 工業股	14.14%
Consumer Discretionary / Produits de consom. discrétionnaire / 非必需消費品股	11.08%
Information Technology / Technologie de l'information / 資訊科技股	6.76%
Cash & Equivalents / Espèces et quasi-espèces / 現金及現金類	3.90%
Total / Total / 總和	100.00%

GEOGRAPHIC MIX RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE 地區分配	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
South Korea / Corée du Sud / 南韓	20.54%
China / Chine / 中國	15.67%
Brazil / Brésil / 巴西	14.17%
Russia / Russie / 俄羅斯	10.93%
India / Inde / 印度	6.70%
Hong Kong / Hong Kong / 香港	6.61%
South Africa / Afrique du Sud / 南非	6.38%
Turkey / Turquie / 土耳其	6.18%
Taiwan / Taiwan / 台灣	6.03%
Poland / Pologne / 波蘭	1.30%
United Kingdom / Royaume-Uni / 英國	1.05%
Thailand / Thaïlande / 泰國	0.54%
Cash & Equivalents / Espèces et quasi-espèces / 現金及現金類	3.90%
Total / Total / 總和	100.00%

TOP 25 HOLDINGS LES 25 TITRES LES PLUS IMPORTANTS 25 大投資	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
AOO Gazprom	3.09%
Samsung Electronics Co., Ltd.	2.98%
Cia Vale do Rio Doce, Preferred, ADR	2.53%
Hyundai Motor Co.	2.29%
China Construction Bank Corp.	2.04%
AOO Lukoil, ADR (LSE)	2.01%
Sasol Ltd.	2.00%
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	1.95%
Itau Unibanco Banco Multiplo SA	1.92%
Kia Motors Corp.	1.92%

HSBC Emerging Markets Fund (continued)
Fonds en titres des nouveaux marchés de la HSBC (suite)
滙豐新興市場基金 (續)

TOP 25 HOLDINGS	Percentage of Net Asset Value
LES 25 TITRES LES PLUS IMPORTANTS	Valeur liquidative en pourcentage
25 大投資	資產淨值百分比
Sberbank CLS	1.86%
China Petroleum & Chemical Corp.	1.78%
Turkiye Halk Bankasi AS	1.78%
Bank of China Ltd.	1.68%
Banco do Brasil SA	1.59%
Vale SA	1.53%
Powertech Technology Inc.	1.43%
Turkiye Vakiflar Bankasi Tao, Class D	1.38%
SK Energy Co., Ltd.	1.36%
China Communications Construction Co. Ltd.	1.35%
Imperial Holdings Ltd.	1.32%
LG Corp.	1.31%
KGHM Polska Miedz SA	1.30%
Farglory Land Development Co., Ltd.	1.29%
BS Financial Group Inc.	1.27%
Total of Top 25 Holdings / Total des 25 titres les plus importants / 總百分比	44.96%
TOTAL NET ASSET VALUE / TOTAL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE / 淨資產總值 (\$000s)	\$26,375

The summary of investment portfolio may change due to ongoing portfolio transactions of the Fund. A free quarterly update is available on demand by calling Telefund at 1-800-830-8888, visiting www.hsbc.ca/investment-resources or by addressing requests to:

Le sommaire du portefeuille pourrait varier en fonction des transactions effectuées dans le cadre de la gestion du fonds. Une mise à jour trimestrielle est distribuée gratuitement sur demande. Vous n'avez qu'à téléphoner au service Telefund au 1-800-830-8888, à visiter le site www.hsbc.ca/ressourcesenplacement ou à transmettre une demande par écrit à l'adresse suivante :

由於基金不斷買賣投資項目，投資組合摘要會相應變動。索取最新季報，請致電「互惠基金電話通」：1-800-830-8888，上網 www.hsbc.ca/investment-resources，或致函：

HSBC BRIC Equity Fund
Fonds en actions BRIC de la HSBC
滙豐新興巨國股票基金

SECTOR MIX PONDÉRATION SECTORIELLE 投資分配	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Energy / Énergie / 能源股	25.93%
Financials / Services financiers / 金融股	23.78%
Materials / Matériaux / 物料股	13.75%
Telecommunication Services / Télécommunications / 電訊服務股	8.06%
Consumer Staples / Produits de consommation courante / 必需消費品股	6.58%
Information Technology / Technologie de l'information / 資訊科技股	5.19%
Industrials / Produits industriels / 工業股	3.65%
Consumer Discretionary / Produits de consom. discrétionnaire / 非必需消費品股	3.62%
Utilities / Services publics / 公用事業股	3.36%
Healthcare / Soins de santé / 醫療保健股	0.71%
Cash & Equivalents / Espèces et quasi-espèces / 現金及現金類	5.37%
Total / Total / 總和	100.00%

GEOGRAPHIC MIX RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE 地區分配	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Brazil / Brésil / 巴西	30.90%
China / Chine / 中國	21.06%
Russia / Russie / 俄羅斯	15.56%
India / Inde / 印度	14.59%
Hong Kong / Hong Kong / 香港	12.52%
Cash & Equivalents / Espèces et quasi-espèces / 現金及現金類	5.37%
Total / Total / 總和	100.00%

TOP 25 HOLDINGS LES 25 TITRES LES PLUS IMPORTANTS 25 大投資	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Petroleo Brasileiro SA, Preferred	6.18%
OAO Gazprom	4.91%
China Mobile (Hong Kong) Ltd.	4.57%
Cia Vale do Rio Doce, Preferred	3.96%
Banco Bradesco SA, Preferred	3.13%
Banco Itau Holding Financeira SA, Preferred	2.90%
Cia de Bebidas das Americas, Preferred	2.82%
OAO Lukoil	2.57%
China Construction Bank Corp.	2.52%
CNOOC Ltd.	2.42%

HSBC BRIC Equity Fund (continued)
Fonds en actions BRIC de la HSBC (suite)
滙豐新興巨國股票基金 (續)

TOP 25 HOLDINGS	Percentage of Net Asset Value
LES 25 TITRES LES PLUS IMPORTANTS	Valeur liquidative en pourcentage
25 大投資	資產淨值百分比
Reliance Industries Ltd.	2.19%
PetroChina Co., Ltd.	2.11%
JSC MMC Norilsk Nickel, ADR	1.92%
ITC Ltd.	1.91%
Companhia Vale do Rio Doce	1.88%
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	1.85%
China Petroleum & Chemical Corp.	1.76%
Bank of China Ltd.	1.60%
Infosys Technologies Ltd.	1.57%
Tencent Holdings Ltd.	1.56%
China Telecom Corp. Ltd.	1.19%
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	1.07%
Companhia Energetica de Minas Gerais, Preferred	1.03%
Tata Consultancy Services Ltd.	1.02%
TIM Participacoes SA	1.02%
Total of Top 25 Holdings / Total des 25 titres les plus importants / 總百分比	59.66%
TOTAL NET ASSET VALUE / TOTAL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE / 淨資產總值 (\$000s)	\$92,326

The summary of investment portfolio may change due to ongoing portfolio transactions of the Fund. A free quarterly update is available on demand by calling Telefund at 1-800-830-8888, visiting www.hsbc.ca/investment-resources or by addressing requests to:

Le sommaire du portefeuille pourrait varier en fonction des transactions effectuées dans le cadre de la gestion du fonds. Une mise à jour trimestrielle est distribuée gratuitement sur demande. Vous n'avez qu'à téléphoner au service Telefund au 1-800-830-8888, à visiter le site www.hsbc.ca/ressourcesenplacement ou à transmettre une demande par écrit à l'adresse suivante :

由於基金不斷買賣投資項目，投資組合摘要會相應變動。索取最新季報，請致電「互惠基金電話通」：1-800-830-8888，上網 www.hsbc.ca/investment-resources，或致函：

HSBC World Selection Diversified Conservative Portfolio
Fonds conservateur diversifié Sélection mondiale de la HSBC
滙豐環球智選多元保守基金

ASSET MIX RÉPARTITION DE L'ACTIF 資產分配	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Bonds / Obligations / 債券	74.23%
Canadian Equity / Actions canadiennes / 加拿大股票	15.39%
International Equity / Actions internationales / 國際股票	10.18%
Cash & Equivalents / Espèces et quasi-espèces / 現金及現金類	0.20%
Total / Total / 總和	100.00%

TOP 25 HOLDINGS* LES 25 TITRES LES PLUS IMPORTANTS* 25 大投資*	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
HSBC Canadian Bond Fund - Institutional Series / Fonds en obligations canadiennes de la HSBC - série institutions	55.64%
HSBC Mortgage Fund - Institutional Series / Fonds en prêts hypothécaires de la HSBC - série institutions	18.59%
HSBC Dividend Income Fund - Institutional Series / Fonds de revenu en dividendes de la HSBC - série institutions	10.18%
Capital International Global Equity Fund - Class I	5.77%
HSBC Equity Fund - Institutional Series / Fonds en actions de la HSBC - série institutions	5.21%
HSBC Global Equity Fund - Institutional Series / Fonds en actions internationales de la HSBC - série institutions	3.22%
HSBC Emerging Markets Fund - Institutional Series / Fonds en titres des nouveaux marchés de la HSBC - série institutions	0.78%
HSBC BRIC Equity Fund - Institutional Series / Fonds en actions BRIC de la HSBC - série institutions	0.41%
Total of Top 25 Holdings / Total des 25 titres les plus importants / 總百分比	99.80%

TOTAL NET ASSET VALUE / TOTAL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE / 淨資產總值 (\$000s) **\$30,910**

* This Fund had fewer than 25 holdings as at September 30, 2011. The prospectus and other information about the underlying Funds are available at www.sedar.com.

* Ce fonds détenait moins de 25 titres au 30 septembre 2011. Le prospectus et d'autres renseignements se rapportant aux fonds sous-jacents sont disponibles sur le Web à l'adresse www.sedar.com.

* 2011年9月30日，本基金持有的投資少於25項。招股簡章及其他有關基礎基金的資料，可在www.sedar.com網站取得。

The summary of investment portfolio may change due to ongoing portfolio transactions of the Fund. A free quarterly update is available on demand by calling Telefund at 1-800-830-8888, visiting www.hsbc.ca/investment-resources or by addressing requests to:

Le sommaire du portefeuille pourrait varier en fonction des transactions effectuées dans le cadre de la gestion du fonds. Une mise à jour trimestrielle est distribuée gratuitement sur demande. Vous n'avez qu'à téléphoner au service Telefund au 1-800-830-8888, à visiter le site www.hsbc.ca/ressourcesenplacement ou à transmettre une demande par écrit à l'adresse suivante :

由於基金不斷買賣投資項目，投資組合摘要會相應變動。索取最新季報，請致電「互惠基金電話通」：1-800-830-8888，上網 www.hsbc.ca/investment-resources，或致函：

HSBC World Selection Diversified Moderate Conservative Portfolio
Fonds conservateur modéré diversifié Sélection mondiale de la HSBC
滙豐環球智選多元穩健基金

ASSET MIX RÉPARTITION DE L'ACTIF 資產分配	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Bonds / Obligations / 債券	64.22%
Canadian Equity / Actions canadiennes / 加拿大股票	22.51%
International Equity / Actions internationales / 國際股票	13.19%
Cash & Equivalents / Espèces et quasi-espèces / 現金及現金類	0.08%
Total / Total / 總和	100.00%

TOP 25 HOLDINGS* LES 25 TITRES LES PLUS IMPORTANTS* 25 大投資*	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
HSBC Canadian Bond Fund - Institutional Series / Fonds en obligations canadiennes de la HSBC - série institutions	49.10%
HSBC Mortgage Fund - Institutional Series / Fonds en prêts hypothécaires de la HSBC - série institutions	15.12%
Capital International Global Equity Fund - Class I	8.31%
HSBC Dividend Income Fund - Institutional Series / Fonds de revenu en dividendes de la HSBC - série institutions	8.07%
CI Synergy Canadian Corporate Class - Series I	6.06%
Brandes Sionna Canadian Equity Fund - Class I	4.24%
HSBC Equity Fund - Institutional Series / Fonds en actions de la HSBC - série institutions	4.14%
HSBC Global Equity Fund - Institutional Series / Fonds en actions internationales de la HSBC - série institutions	3.25%
HSBC BRIC Equity Fund - Institutional Series / Fonds en actions BRIC de la HSBC - série institutions	0.83%
HSBC Emerging Markets Fund - Institutional Series / Fonds en titres des nouveaux marchés de la HSBC - série institutions	0.80%
Total of Top 25 Holdings / Total des 25 titres les plus importants / 總百分比	99.92%

TOTAL NET ASSET VALUE / TOTAL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE / 淨資產總值 (\$000s)	\$45,165
--	-----------------

* This Fund had fewer than 25 holdings as at September 30, 2011. The prospectus and other information about the underlying Funds are available at www.sedar.com.

* Ce fonds détenait moins de 25 titres au 30 septembre 2011. Le prospectus et d'autres renseignements se rapportant aux fonds sous-jacents sont disponibles sur le Web à l'adresse www.sedar.com.

* 2011年9月30日，本基金持有的投資少於25項。招股簡章及其他有關基礎基金的資料，可在www.sedar.com網站取得。

The summary of investment portfolio may change due to ongoing portfolio transactions of the Fund. A free quarterly update is available on demand by calling Telefund at 1-800-830-8888, visiting www.hsbc.ca/investment-resources or by addressing requests to:

Le sommaire du portefeuille pourrait varier en fonction des transactions effectuées dans le cadre de la gestion du fonds. Une mise à jour trimestrielle est distribuée gratuitement sur demande. Vous n'avez qu'à téléphoner au service Telefund au 1-800-830-8888, à visiter le site www.hsbc.ca/ressourcesenplacement ou à transmettre une demande par écrit à l'adresse suivante :

由於基金不斷買賣投資項目，投資組合摘要會相應變動。索取最新季報，請致電「互惠基金電話通」：1-800-830-8888，上網 www.hsbc.ca/investment-resources，或致函：

HSBC World Selection Diversified Balanced Portfolio
Fonds équilibré diversifié Sélection mondiale de la HSBC
滙豐環球智選多元平衡基金

ASSET MIX RÉPARTITION DE L'ACTIF 資產分配	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Bonds / Obligations / 債券	43.86%
Canadian Equity / Actions canadiennes / 加拿大股票	30.77%
International Equity / Actions internationales / 國際股票	25.40%
Cash & Equivalents / Espèces et quasi-espèces / 現金及現金類	(0.03%)
Total / Total / 總和	100.00%

TOP 25 HOLDINGS* LES 25 TITRES LES PLUS IMPORTANTS* 25 大投資*	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
HSBC Canadian Bond Fund - Institutional Series / Fonds en obligations canadiennes de la HSBC - série institutions	37.86%
CI Synergy Canadian Corporate Class - Series I	8.18%
HSBC Equity Fund - Institutional Series / Fonds en actions de la HSBC - série institutions	8.07%
Capital International Global Equity Fund - Class I	7.38%
Brandes Sionna Canadian Equity Fund - Class I	6.32%
HSBC Dividend Income Fund - Institutional Series / Fonds de revenu en dividendes de la HSBC - série institutions	6.23%
HSBC Mortgage Fund - Institutional Series / Fonds en prêts hypothécaires de la HSBC - série institutions	6.00%
Brandes Global Equity Fund - Class I	5.54%
Mac Universal Global Growth Fund - Series O	5.22%
HSBC Global Equity Fund - Institutional Series / Fonds en actions internationales de la HSBC	3.89%
HSBC Small Cap Growth Fund - Institutional Series / Fonds de croissance de titres de sociétés à petite capitalisation de la HSBC - série institutions	1.97%
HSBC BRIC Equity Fund - Institutional Series / Fonds en actions BRIC de la HSBC - série institutions	1.69%
HSBC Emerging Markets Fund - Institutional Series / Fonds en titres des nouveaux marchés de la HSBC - série institutions	1.68%
Total of Top 25 Holdings / Total des 25 titres les plus importants / 總百分比	100.03%

TOTAL NET ASSET VALUE / TOTAL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE / 淨資產總值 (\$000s) **\$157,053**

* This Fund had fewer than 25 holdings as at September 30, 2011. The prospectus and other information about the underlying Funds are available at www.sedar.com.

* Ce fonds détenait moins de 25 titres au 30 septembre 2011. Le prospectus et d'autres renseignements se rapportant aux fonds sous-jacents sont disponibles sur le Web à l'adresse www.sedar.com.

* 2011年9月30日，本基金持有的投資少於25項。招股簡章及其他有關基礎基金的資料，可在www.sedar.com網站取得。

The summary of investment portfolio may change due to ongoing portfolio transactions of the Fund. A free quarterly update is available on demand by calling Telefund at 1-800-830-8888, visiting www.hsbc.ca/investment-resources or by addressing requests to:

Le sommaire du portefeuille pourrait varier en fonction des transactions effectuées dans le cadre de la gestion du fonds. Une mise à jour trimestrielle est distribuée gratuitement sur demande. Vous n'avez qu'à téléphoner au service Telefund au 1-800-830-8888, à visiter le site www.hsbc.ca/ressourcesenplacement ou à transmettre une demande par écrit à l'adresse suivante :

由於基金不斷買賣投資項目，投資組合摘要會相應變動。索取最新季報，請致電「互惠基金電話通」：1-800-830-8888，上網 www.hsbc.ca/investment-resources，或致函：

HSBC World Selection Diversified Growth Portfolio
Fonds de croissance diversifié Sélection mondiale de la HSBC
滙豐環球智選多元增長基金

ASSET MIX RÉPARTITION DE L'ACTIF 資產分配	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
Canadian Equity / Actions canadiennes / 加拿大股票	39.90%
International Equity / Actions internationales / 國際股票	34.95%
Bonds / Obligations / 債券	25.23%
Cash & Equivalents / Espèces et quasi-espèces / 現金及現金類	(0.08%)
Total / Total / 總和	100.00%

TOP 25 HOLDINGS* LES 25 TITRES LES PLUS IMPORTANTS* 25 大投資*	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
HSBC Canadian Bond Fund - Institutional Series / Fonds en obligations canadiennes de la HSBC - série institutions	25.23%
HSBC Equity Fund - Institutional Series / Fonds en actions de la HSBC - série institutions	11.83%
CI Synergy Canadian Corporate Class - Series I	11.28%
HSBC Global Equity Fund - Institutional Series / Fonds en actions internationales de la HSBC - série institutions	9.37%
Brandes Sionna Canadian Equity Fund - Class I	9.33%
Capital International Global Equity Fund - Class I	8.16%
Brandes Global Equity Fund - Class I	6.32%
Mac Universal Global Growth Fund - Series O	5.96%
HSBC Small Cap Growth Fund - Institutional Series / Fonds de croissance de titres de sociétés à petite capitalisation de la HSBC - série institutions	4.39%
HSBC Dividend Income Fund - Institutional Series / Fonds de revenu en dividendes de la HSBC - série institutions	3.07%
HSBC BRIC Equity Fund - Institutional Series / Fonds en actions BRIC de la HSBC - série institutions	2.63%
HSBC Emerging Markets Fund - Institutional Series / Fonds en titres des nouveaux marchés de la HSBC - série institutions	2.51%
Total of Top 25 Holdings / Total des 25 titres les plus importants / 總百分比	100.08%

TOTAL NET ASSET VALUE / TOTAL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE / 淨資產總值 (\$000s) **\$152,656**

* This Fund had fewer than 25 holdings as at September 30, 2011. The prospectus and other information about the underlying Funds are available at www.sedar.com.

* Ce fonds détenait moins de 25 titres au 30 septembre 2011. Le prospectus et d'autres renseignements se rapportant aux fonds sous-jacents sont disponibles sur le Web à l'adresse www.sedar.com.

* 2011年9月30日，本基金持有的投資少於25項。招股簡章及其他有關基礎基金的資料，可在www.sedar.com網站取得。

The summary of investment portfolio may change due to ongoing portfolio transactions of the Fund. A free quarterly update is available on demand by calling Telefund at 1-800-830-8888, visiting www.hsbc.ca/investment-resources or by addressing requests to:

Le sommaire du portefeuille pourrait varier en fonction des transactions effectuées dans le cadre de la gestion du fonds. Une mise à jour trimestrielle est distribuée gratuitement sur demande. Vous n'avez qu'à téléphoner au service Telefund au 1-800-830-8888, à visiter le site www.hsbc.ca/ressourcesenplacement ou à transmettre une demande par écrit à l'adresse suivante :

由於基金不斷買賣投資項目，投資組合摘要會相應變動。索取最新季報，請致電「互惠基金電話通」：1-800-830-8888，上網 www.hsbc.ca/investment-resources，或致函：

HSBC World Selection Diversified Aggressive Growth Portfolio
Fonds de croissance dynamique diversifié Sélection mondiale de la HSBC
滙豐環球智選多元積極增長基金

ASSET MIX RÉPARTITION DE L'ACTIF 資產分配	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
International Equity / Actions internationales / 國際股票	54.09%
Canadian Equity / Actions canadiennes / 加拿大股票	41.09%
Bonds / Obligations / 債券	5.03%
Cash & Equivalents / Espèces et quasi-espèces / 現金及現金類	(0.21%)
Total / Total / 總和	100.00%

TOP 25 HOLDINGS* LES 25 TITRES LES PLUS IMPORTANTS* 25 大投資*	Percentage of Net Asset Value Valeur liquidative en pourcentage 資產淨值百分比
HSBC Global Equity Fund - Institutional Series / Fonds en actions internationales de la HSBC - série institutions	25.37%
HSBC Equity Fund - Institutional Series / Fonds en actions de la HSBC - série institutions	13.02%
CI Synergy Canadian Corporate Class - Series I	11.18%
Brandes Sionna Canadian Equity Fund - Class I	9.42%
Capital International Global Equity Fund - Class I	8.30%
HSBC Small Cap Growth Fund - Institutional Series / Fonds de croissance de titres de sociétés à petite capitalisation de la HSBC - série institutions	7.47%
Brandes Global Equity Fund - Class I	6.34%
Mac Universal Global Growth Fund - Series O	6.14%
HSBC Canadian Bond Fund - Institutional Series / Fonds en obligations canadiennes de la HSBC - série institutions	5.03%
HSBC BRIC Equity Fund - Institutional Series / Fonds en actions BRIC de la HSBC - série institutions	4.06%
HSBC Emerging Markets Fund - Institutional Series / Fonds en titres des nouveaux marchés de la HSBC - série institutions	3.88%
Total of Top 25 Holdings / Total des 25 titres les plus importants / 總百分比	100.21%

TOTAL NET ASSET VALUE / TOTAL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE / 淨資產總值 (\$000s) **\$24,155**

* This Fund had fewer than 25 holdings as at September 30, 2011. The prospectus and other information about the underlying Funds are available at www.sedar.com.

* Ce fonds détenait moins de 25 titres au 30 septembre 2011. Le prospectus et d'autres renseignements se rapportant aux fonds sous-jacents sont disponibles sur le Web à l'adresse www.sedar.com.

* 2011年9月30日，本基金持有的投資少於25項。招股簡章及其他有關基礎基金的資料，可在www.sedar.com網站取得。

The summary of investment portfolio may change due to ongoing portfolio transactions of the Fund. A free quarterly update is available on demand by calling Telefund at 1-800-830-8888, visiting www.hsbc.ca/investment-resources or by addressing requests to:

Le sommaire du portefeuille pourrait varier en fonction des transactions effectuées dans le cadre de la gestion du fonds. Une mise à jour trimestrielle est distribuée gratuitement sur demande. Vous n'avez qu'à téléphoner au service Telefund au 1-800-830-8888, à visiter le site www.hsbc.ca/ressourcesenplacement ou à transmettre une demande par écrit à l'adresse suivante :

由於基金不斷買賣投資項目，投資組合摘要會相應變動。索取最新季報，請致電「互惠基金電話通」：1-800-830-8888，上網 www.hsbc.ca/investment-resources，或致函：

HSBC Global Asset Management (Canada) Limited is the manager and primary investment advisor for the HSBC Mutual Funds. HSBC Investment Funds (Canada) Inc. is the principal distributor of the HSBC Mutual Funds. HSBC Mutual Funds are also distributed through authorized dealers. Commissions, trailing commissions, management fees and expenses all may be associated with mutual fund investments. Please read the prospectus before investing. Mutual funds are not guaranteed or covered by the Canada Deposit Insurance Corporation, HSBC Bank Canada, or any other deposit insurer. Their values change frequently and past performance may not be repeated. The unit value of money market funds may not remain constant.

Gestion globale d'actifs HSBC (Canada) Limitée agit à titre de gestionnaire et de conseiller principal en placement pour les Fonds communs de placement de la HSBC. Fonds d'investissement HSBC (Canada) Inc. agit à titre de distributeur principal des Fonds communs de placement de la HSBC, lesquels sont aussi offerts par l'entremise de courtiers autorisés. Un placement dans un fonds commun de placement peut donner lieu à des commissions de courtage, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis ou couverts par la Société d'assurance-dépôts du Canada et la Banque HSBC Canada ni par aucun autre organisme public d'assurance-dépôts. Leur valeur change fréquemment et les rendements passés ne sont pas nécessairement une indication des rendements futurs. Les parts des fonds du marché monétaire ne conserveront pas toujours nécessairement la même valeur.

滙豐環球管理（加拿大）有限公司為滙豐互惠基金的經理和主要投資顧問。滙豐投資基金（加拿大）有限公司為滙豐互惠基金的主要分銷商。滙豐互惠基金也由授權代理商分銷。投資互惠基金，或會牽涉佣金、服務佣金、管理費和開支。投資前請閱讀招股簡章。互惠基金沒有加拿大存款保險局、其他存款保險機構保險，也沒有加拿大滙豐銀行擔保。互惠基金的價值會經常變動，過去的表現不一定重複。貨幣市場基金的單位價值未必會維持不變。

You can find more information about each Fund in the Funds' Annual Information Form and in the Funds' most recently filed annual or interim financial statements and Management Report of Fund Performance. You can get a copy of the Simplified Prospectus, the Funds' Annual Information Form and financial statements, including the Semi-Annual Report and Annual Report, Management Report of Fund Performance as well as Interim Management Report of Fund Performance, at no cost by calling us toll-free at 1-800-830-8888 or on our website at www.hsbc.ca/investment-resources.

These documents and other information about the Funds, such as information circulars and material contracts, are available at www.sedar.com.

Vous pouvez obtenir d'autres renseignements sur chacun des Fonds dans leur notice annuelle, leurs derniers états financiers annuels ou intermédiaires déposés et le rapport de la direction sur le rendement des fonds. Vous pouvez obtenir sur demande et sans frais un exemplaire du prospectus simplifié, de la notice annuelle et des états financiers, y compris le rapport semestriel et le rapport annuel, du rapport de la direction sur le rendement des fonds ainsi que du rapport intermédiaire de la direction sur le rendement des fonds, en composant le numéro sans frais 1-800-830-8888, ou en visitant notre site Internet www.hsbc.ca/ressourcesenplacement.

Vous pouvez obtenir ces documents et d'autres renseignements sur les Fonds, comme les circulaires d'information et les contrats importants, à l'adresse www.sedar.com.

有關各基金的進一步資料，請參閱基金的招股簡章年度資料申報表、年度及半年度財務報表，以及年度及中期基金表現管理報告。索取這些文件完全免費，請撥免費長途電話1-800-830-8888，與我們聯絡，也可上網至 www.hsbc.ca/investment-resources 取得。

這些文件及基金的其他資料，例如各種通告和重要合約，亦可在以下網站取得：www.sedar.com。

How to reach us

You can reach our head office at:

HSBC Global Asset Management (Canada) Limited
19th Floor – 1066 West Hastings Street
Vancouver, BC V6E 3X1
Tel: 604-257-1000
Toll-free: 1-800-830-8888
Fax: 604-669-2756
Website: www.hsbc.ca

Comment communiquer avec nous

À notre siège social :

Gestion globale d'actifs HSBC (Canada) Limitée
19th Floor – 1066 West Hastings Street
Vancouver, BC V6E 3X1
Tél. : 604-257-1000
Sans frais : 1-800-830-8888
Télécopieur : 604-669-2756
Site Internet : www.hsbc.ca

怎樣和我們聯絡

本公司總行：

滙豐環球投資管理（加拿大）有限公司
19th Floor – 1066 West Hastings Street
Vancouver, BC V6E 3X1
電話：604-257-1000
免費長途：1-800-830-8888
傳真：604-669-2756
網址：www.hsbc.ca