

Asset Management

# FCP nach französischem Recht HSBC SELECT FLEXIBLE

Halbjahresbericht  
zum Freitag, 30. Juni 2023

*(ungeprüft)*



# FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

## Aufstellung des Wertpapierportfolios in EUR

Wertpapier	Wert zum Abschluss des Zeitraums *
a) Zulässige Wertpapiere, genannt in 1° von I des Artikels L. 214-20 des französischen Code Monétaire et Financier	
b) Bankvermögen	19.965.335,22
c) Sonstige vom OGA gehaltene Vermögenswerte	204.170.918,65
d) Summe der vom OGA gehaltenen Vermögenswerte (Zeilen a+b+c)	224.136.253,87
e) Passiva	-21.452.672,21
f) Nettoinventarwert (Zeilen d+e = Nettovermögen des OGA)	202.683.581,66

\* Die Beträge sind laut der doppelten Buchführung mit einem Minuszeichen versehen

## Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

Anteil	Anteilsart	Nettovermögen je Anteil	Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil
HSBC SELECT FLEXIBLE A in EUR	C	197.410.192,56	2.116.922,2274	93,25
HSBC SELECT FLEXIBLE B in EUR	C	5.060.577,82	44.980,5992	112,50
HSBC SELECT FLEXIBLE H in EUR	C	165.286,35	1,3765	120.077,26
HSBC SELECT FLEXIBLE R in EUR	C	47.524,93	41,941	1.133,13

# FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

## Element des Wertpapierportfolios

Elemente des Wertpapierportfolios	Anteil am Nettovermögen *	Anteil am Gesamtvermögen **
A) Zulässige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt im Sinne von Artikel L. 422-1 des französischen Code Monétaire et Financier zum Handel zugelassen sind. Und B) Die zulässigen Wertpapiere und die für den Handel an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß in Betrieb und anerkannt ist sowie der Öffentlichkeit offensteht und seinen Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Staat, der zum Europäischen Wirtschaftsraum zählt, hat, zugelassenen Geldmarktinstrumente.		
C) Die zulässigen Wertpapiere und die für die offizielle Notierung an einer Börse eines Drittlandes zugelassenen oder an einem anderem Markt eines Drittlands, der reguliert, ordnungsgemäß in Betrieb und anerkannt ist sowie der Öffentlichkeit offensteht, gehandelten Geldmarktinstrumente, insofern diese Börse oder dieser Markt nicht auf einer von der französischen Autorité des Marchés Financiers verfassten Liste steht oder die Wahl dieser Börse oder dieses Marktes gemäß Gesetz oder Richtlinie oder Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere vorgesehen ist.		
D) Zulässige Wertpapiere als Neuemissionen, genannt in 4° von I des Artikels R. 214-11 des französischen Code Monétaire et Financier.		
E) Die sonstigen Vermögenswerte.	97,86	88,50

\* *Sich auf f) der Aufstellung des Wertpapierportfolios beziehen*

\*\* *Sich auf d) der Aufstellung des Wertpapierportfolios beziehen*

# FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

## Aufteilung der Vermögenswerte von A), B), C) und D) des Wertpapierportfolios nach Währung

Wertpapiere	Währung	Betrag (EUR)	Anteil am Nettovermögen *	Anteil am Gesamtvermögen **
N. Z.				

\* Sich auf f) der Aufstellung des Wertpapierportfolios beziehen

\*\* Sich auf d) der Aufstellung des Wertpapierportfolios beziehen

# FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

**Aufteilung der Vermögenswerte von A), B), C) und D) des Wertpapierportfolios nach Sitzland des Emittenten**

<b>Land</b>	<b>Anteil am Nettovermögen *</b>	<b>Anteil am Gesamtvermögen **</b>
N. Z.		

\* *Sich auf f) der Aufstellung des Wertpapierportfolios beziehen*

\*\* *Sich auf d) der Aufstellung des Wertpapierportfolios beziehen*

# FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

## Aufteilung der sonstigen Vermögenswerte von E) des Wertpapierportfolios nach Art

Art der Vermögenswerte	Anteil am Nettovermögen *	Anteil am Gesamtvermögen **
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>		
OGAW und AIF allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und entsprechende anderer Staaten	94,41	85,38
Sonstige Fonds für nicht professionelle Anleger und entsprechende anderer EU-Mitgliedstaaten		
Professionellen Anleger vorbehaltene Fonds allgemeiner Ausrichtung und entsprechende anderer EU-Mitgliedstaaten und börsennotierte Verbriefungsorganismen	1,67	1,51
Sonstige professionellen Anlegern vorbehaltene Investmentfonds und entsprechende anderer EU-Mitgliedstaaten und nicht börsennotierte Verbriefungsorganismen		
Sonstige nichteuropäische Organismen	1,78	1,61
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>		
Sonstige		
<b>SUMME</b>	<b>97,86</b>	<b>88,50</b>

\* Sich auf f) der Aufstellung des Wertpapierportfolios beziehen

\*\* Sich auf d) der Aufstellung des Wertpapierportfolios beziehen

# FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

## Umschichtungen im Wertpapierportfolio im Laufe des Berichtszeitraums in EUR

Portfoliowertpapiere	Umschichtungen (Betrag)	
	Erwerbe	Veräußerungen
A) Zulässige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt im Sinne von Artikel L. 422-1 des französischen Code Monétaire et Financier zum Handel zugelassen sind. Und B) Die zulässigen Wertpapiere und die für den Handel an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß in Betrieb und anerkannt ist sowie der Öffentlichkeit offensteht und seinen Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Staat, der zum Europäischen Wirtschaftsraum zählt, hat, zugelassenen Geldmarktinstrumente.		
C) Die zulässigen Wertpapiere und die für die offizielle Notierung an einer Börse eines Drittlands zugelassenen oder an einem anderem Markt eines Drittlands, der reguliert, ordnungsgemäß in Betrieb und anerkannt ist sowie der Öffentlichkeit offensteht, gehandelten Geldmarktinstrumente, insofern diese Börse oder dieser Markt nicht auf einer von der französischen Autorité des Marchés Financiers verfassten Liste steht oder die Wahl dieser Börse oder dieses Marktes gemäß Gesetz oder Richtlinie oder Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere vorgesehen ist.		
D) Zulässige Wertpapiere als Neuemissionen, genannt in 4° von I des Artikels R. 214-11 des französischen Code Monétaire et Financier.		
E) Die sonstigen Vermögenswerte.	105.846.281,02	118.298.951,05

# FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

## **Transparenz von Wertpapierfinanzierungen und Weiterverwendung von Finanzinstrumenten – SFTR-Verordnung – in der Fondswährung des OGA (EUR)**

In dem Geschäftsjahr war der OGA nicht Gegenstand von Geschäften, die in den Anwendungsbereich der SFT-Verordnung fallen.



# FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023 in EUR

Wertpapier	Währung	Stück oder nominal	Zeitwert	% Nettovermögen
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>OGAW und AIF allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und entsprechende anderer Staaten</b>				
<b>DEUTSCHLAND</b>				
HSBC EURO CREDIT SUBORDINATED BOND ID	EUR	75.826	4.709.552,86	2,32
iShares III PLC - iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF	JPY	39.300	1.389.439,38	0,69
<b>DEUTSCHLAND INSGESAMT</b>			<b>6.098.992,24</b>	<b>3,01</b>
<b>FRANKREICH</b>				
HSBC EURO EQUITY VOLATILITY FOCUSED Z	EUR	2.158	2.900.675,70	1,43
HSBC EURO GVT BOND FUND ZC	EUR	4.248,823	3.989.559,82	1,96
HSBC EURO SHORT TERM BOND FUND Anteilklasse ZC	EUR	4.882,698	4.732.310,90	2,34
HSBC SRI MONEY ZC	EUR	5.282,171	7.302.596,65	3,60
<b>FRANKREICH INSGESAMT</b>			<b>18.925.143,07</b>	<b>9,33</b>
<b>IRLAND</b>				
CS ETF (IE) ON MSCI CANADA	USD	5.800	912.715,86	0,45
HSBC GBF ICAV MLTFAC E E ZC	EUR	598.600	6.754.602,40	3,33
HSBC-GLB GOV BD IDX-ZCHEUR	EUR	513.705,762	4.442.373,32	2,19
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	368.612	3.388.797,76	1,67
HSBC MSCI JAPAN	EUR	106.468	3.502.797,20	1,73
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD	EUR	99.200	1.196.550,40	0,59
HSBC S AND P 500 ETF	USD	449.676	18.535.224,31	9,14
INVESCO EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF	GBP	8.815	2.993.391,77	1,48
ISHARES BLOOMBERG ROLL SELECT COMMODITY SWAP UCITS ETF	USD	531.225	3.338.537,31	1,64
ISHARES DJ EURO STOXX	EUR	46.600	2.532.244,00	1,25
ISHARES EDGE MSCI EUROPE MIN VOL	EUR	46.800	2.505.672,00	1,24
iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF EUR (Acc)	EUR	315.600	2.413.866,60	1,19
ISHARES EDGE MSCI USA MMNTM	USD	123.400	1.153.976,63	0,57
ISHARES EDGE MSCI USA QUALITY FACTOR UCITS ETF	USD	445.200	4.507.088,91	2,23
ISHARES EDGE MSCI USA VALUE	USD	310.525	2.392.977,95	1,18
iShares Global Clean Energy UCITS ETF USD (Dist)	GBP	111.000	1.067.767,87	0,53
iShares Gold Producers UCITS ETF USD (Acc)	USD	117.900	1.423.769,48	0,70
iShares IV PLC - iShares Automation & Robotics UCITS ETF	USD	80.800	885.393,22	0,44
iShares VI PLC - iShares Edge S P 500 Minimum Volatility UCI	USD	30.540	2.217.579,10	1,09
ISH EDGE MSCI EU MOMENTUM FCTR UCTS ETF	EUR	123.500	1.134.965,00	0,56
ISH EDGE MSCI EU QLTY FACTOR UCTS ETF	EUR	319.350	2.957.500,35	1,46
L&G Cyber Security UCITS ETF	USD	46.200	879.959,67	0,43
PASSIM STR CRS AST TRD STR B	EUR	29.420,8244	3.204.810,40	1,58
SPDR® Bloomberg Barclays 0-3 Year Euro Corporate Bond UCITS	EUR	164.861	4.805.038,71	2,38

# FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023 in EUR (Fortsetzung)

Wertpapier	Währung	Stück oder nominal	Zeitwert	% Nettovermögen
SPDR S&P 400 MID	USD	11.500	834.197,98	0,41
SPDR S&P EURO DVD ARISTOCRAT	EUR	97.800	2.148.666,00	1,06
<b>IRLAND INSGESAMT</b>			<b>82.130.464,20</b>	<b>40,52</b>
<b>LUXEMBURG</b>				
Amundi Index Solutions SICAV - Amundi Floating Rate Euro Cor	EUR	36.685	3.725.618,55	1,84
db x-trackers SICAV - db x-trackers MSCI EMU INDEX UCITS ETF	EUR	260.474	12.463.680,90	6,15
EUROLAND GROWTH ZC	EUR	117.295,61	2.298.524,77	1,13
Global Emerging Markets Local Debt Z Cap	USD	594.486,071	5.840.239,88	2,88
HSBC EUROLAND EQUITY Z CAP.	EUR	27.187,181	1.930.996,72	0,96
HSBC EURO LIQUIDITY FD.CL.C	EUR	2.093.221,22	2.558.240,78	1,26
HSBC GIF-EURO CREDIT BD-ZC	EUR	327.612,311	3.406.185,20	1,68
HSBC GIF FRONTIER MARKETS ZC	USD	189.200	1.511.865,81	0,75
HSBC GIF-GL SD HY B-ZQ1HEUR	EUR	398.022,907	3.130.450,16	1,55
HSBC GIF MULTI ASSET STYLE FACTORS ZC	EUR	550.562,691	6.188.324,65	3,05
HSBC GIF-RMB FIXED INCOME Z USD CAP	USD	0,005	0,05	
HSBC GI GL HYBD ZHC EUR C.	EUR	270.646,235	2.786.573,64	1,38
HSBC GL.INV.EUR.CURR.H.Y.Z C.	EUR	85.928,93	4.422.504,24	2,18
HSBC-GLB CORP BD-ZCHEUR	EUR	661.951,941	6.461.974,85	3,19
HSBC GLB INV-ASIA BD-ZDHEUR	EUR	622.344,883	4.816.949,39	2,38
HSBC GL EM M LOC.CUR.USD ZC C	USD	238.221,774	2.125.872,77	1,05
HSBC GL INV-IND FIX IN-ZD	USD	241.360,915	1.912.746,54	0,94
HSBC Global Investment Funds - Asia High Yield Bond ZQ1HEUR	EUR	193.546,76	1.013.217,29	0,50
HSBC GLOB GL EM ZHC EUR C.	EUR	852.964,829	7.102.638,13	3,50
MULTI-UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Euro Government Inflation Lin	EUR	34.051	5.515.921,49	2,72
MULTI-UNITS LUXEMBOURG - Lyxor US Curve Steepening 2-10 UCIT	USD	13.569	1.112.633,13	0,55
STRUCTURED INVESTMENTS SICAV GS CROSS ASSET TREND PORTFOLIO	EUR	354.839,467	3.880.417,96	1,91
<b>LUXEMBURG INSGESAMT</b>			<b>84.205.576,90</b>	<b>41,55</b>
<b>OGAW und AIF allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und entsprechende anderer Staaten INSGESAMT</b>			<b>191.360.176,41</b>	<b>94,41</b>

# FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023 in EUR (Fortsetzung)

Wertpapier	Währung	Stück oder nominal	Zeitwert	% Nettovermögen
<b>Professionellen Anleger vorbehaltene Fonds allgemeiner Ausrichtung und entsprechende anderer EU-Mitgliedstaaten und börsennotierte Verbriefungsorganismen</b>				
<b>IRLAND</b>				
L&G Multi-Strategy Enhanced Commodities UCITS ETF	USD	116.200	1.397.275,71	0,69
LEGAL AND GENERAL UCITS ETF PLC LG CLEAN WATER UCITS ETF	USD	83.100	1.181.299,63	0,58
VANECK VECTORS UCITS ETFS PLC VANECK VECTORS SEMICONDUCTOR U	USD	30.500	801.917,97	0,40
<b>IRLAND INSGESAMT</b>			<b>3.380.493,31</b>	<b>1,67</b>
<b>SUMME Professionellen Anleger vorbehaltene Fonds allgemeiner Ausrichtung und entsprechende anderer EU-Mitgliedstaaten und börsennotierte Verbriefungsorganismen</b>			<b>3.380.493,31</b>	<b>1,67</b>
<b>Sonstige nichteuropäische Organismen</b>				
<b>USA</b>				
ISHARES SP 500 GROWTH INDEX FD	USD	39.700	2.564.670,94	1,26
ISHS SP LATIN AMERN INDEX FUND	USD	42.100	1.048.448,21	0,52
<b>SUMME USA</b>			<b>3.613.119,15</b>	<b>1,78</b>
<b>SUMME Sonstige nichteuropäische Organismen</b>			<b>3.613.119,15</b>	<b>1,78</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen INSGESAMT</b>			<b>198.353.788,87</b>	<b>97,86</b>
<b>Finanztermingeschäfte</b>				
<b>Fixe Termingeschäfte</b>				
<b>Fixe Termingeschäfte an geregelten oder ähnlichen Märkten</b>				
CAC 40 FUT 0723	EUR	18	23.010,00	0,01
CBOE VIX FUT 0723	USD	21	-32.703,02	-0,01
DAX 30 PERF 0923	EUR	17	8.110,00	0,01
DJE 600 EUROP 0923	EUR	-151	-18.065,00	-0,01
DJE 600 INDUS 0923	EUR	16	-9.540,00	
DJE 600 INSUR 0923	EUR	-63	2.790,00	
DJE 600 OIL G 0923	EUR	88	-18.015,00	-0,01
DJES BANKS 0923	EUR	340	60.860,00	0,03
DJS 600 CHEM 0923	EUR	-24	-19.890,00	-0,01
DJS 600 MED 0923	EUR	-36	-114.800,00	-0,05
DJS BAS R FUT 0923	EUR	61	-76.450,00	-0,04
DJS F&B FUT 0923	EUR	-16	-9.915,00	-0,01
DJS TECH FUT 0923	EUR	25	-1.355,00	
DJS TELECOM 0923	EUR	-64	-5.120,00	
DJ STOXX HC 0923	EUR	18	-16.560,00	
DJS TRAVEL 0923	EUR	-43	3.475,00	0,01
DJ STX600 AUT 0923	EUR	35	-4.260,00	
E-MIN RUS 200 0923	USD	-1	-2.901,01	
EURO BTP 0923	EUR	-5	3.590,00	
EURO BUND 0923	EUR	54	-27.240,00	-0,01
EURO SCHATZ 0923	EUR	25	-11.735,00	-0,01
EURO STOXX 50 0923	EUR	-181	-127.300,00	-0,06

# FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023 in EUR (Fortsetzung)

Wertpapier	Währung	Stück oder nominal	Zeitwert	% Nettovermögen
FTSE/MIB 0923	EUR	10	41.275,00	0,02
HANG SENG TEC 0723	HKD	6	631,60	
HHI HANG SENG 0723	HKD	16	3.368,54	
IN NSE SP CN 0723	USD	43	26.086,16	0,01
LIFFE LG GILT 0923	GBP	4	-1.584,80	
MEFF IBEX35 E 0723	EUR	7	17.052,00	0,01
MSCI CHIN A50 0723	USD	20	1.274,06	
NIKKEI 225 0923	JPY	-18	-33.972,21	-0,02
NQ USA NASDAQ 0923	USD	-7	-77.378,55	-0,04
OMXS30 FUT 0723	SEK	41	-2.247,49	
OSE TOPIX FUT 0923	JPY	-3	-11.985,72	-0,01
SIMEX MINIJGB 0923	JPY	-23	-6.126,03	
SP 500 MINI 0923	USD	-7	-38.015,58	-0,02
SP E-MINI HEA 0923	USD	8	18.698,44	
SP EMIN UTILI 0923	USD	10	-5.371,22	
ST600 RETAIL 0923	EUR	-37	-37.370,00	-0,02
STOXX 600 FIN 0923	EUR	-41	14.230,00	
STOXX 600 P&H 0923	EUR	31	34.025,00	0,02
TPX BANKS 0923	JPY	58	45.719,48	0,02
TU CBOT UST 2 0923	USD	52	-68.472,16	-0,04
US 10YR NOTE 0923	USD	41	-56.893,04	-0,03
VSTOXX MINI 0723	EUR	108	-26.415,00	-0,01
VSTOXX MINI 1223	EUR	-108	17.485,00	0,01
XAE ENERGY SE 0923	USD	12	11.824,01	0,01
XAK TECHNOLOG 0923	USD	7	41.549,04	0,02
XAPXAP CONSUM 0923	USD	8	11.732,36	
XEUR FSTU DJ 0923	EUR	32	1.920,00	
<b>SUMME Fixe Termingeschäfte an geregelten oder ähnlichen Märkten</b>			<b>-472.975,14</b>	<b>-0,23</b>
<b>Feste Termingeschäfte INSGESAMT</b>			<b>-472.975,14</b>	<b>-0,23</b>
<b>Bedingte Termingeschäfte</b>				
<b>Bedingte Termingeschäfte an einem gereg. Markt</b>				
DJ EURO STOXX 50 08/2023 PUT 3800	EUR	640	37.760,00	0,02
DJ EURO STOXX 50 08/2023 PUT 4000	EUR	275	29.700,00	0,01
HANG SENG CHINA ENT 09/2023 CALL 7000	HKD	110	-2.959,17	
<b>Bedingte Termingeschäfte an einem gereg. Markt INSGESAMT</b>			<b>64.500,83</b>	<b>0,03</b>
<b>Bedingte Termingeschäfte INSGESAMT</b>			<b>64.500,83</b>	<b>0,03</b>
<b>SUMME Finanztermingeschäfte</b>			<b>-408.474,31</b>	<b>-0,20</b>

# FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2023 in EUR (Fortsetzung)

Wertpapier	Währung	Stück oder nominal	Zeitwert	% Nettovermögen
<b>Nachschussforderungen</b>				
NACHSCHUSSFORDERUNG CACEIS	CHF	0,01	0,01	
NACHSCHUSSFORDERUNG CACEIS	HKD	-8.900,02	-1.040,97	
NACHSCHUSSFORDERUNG CACEIS	USD	186.092,28	170.570,38	0,08
NACHSCHUSSFORDERUNG CACEIS	SEK	26.485	2.247,49	
NACHSCHUSSFORDERUNG CACEIS	JPY	1.003.600	6.364,48	0,01
NACHSCHUSSFORDERUNG CACEIS	EUR	296.207,96	296.207,96	0,14
NACHSCHUSSFORDERUNG CACEIS	GBP	1.359,99	1.584,79	0,01
<b>SUMME Nachschussforderungen</b>			<b>475.934,14</b>	<b>0,24</b>
<b>Forderungen</b>			<b>4.883.988,98</b>	<b>2,41</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			<b>-2.631.186,32</b>	<b>-1,30</b>
<b>Finanzkonten</b>			<b>2.009.530,30</b>	<b>0,99</b>
<b>Nettovermögen</b>			<b>202.683.581,66</b>	<b>100,00</b>