Fonds Commun de Placement (FCP) nach französischem Recht HSBC MIX EQUILIBRE

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2025

(Halbjahresbericht ohne Bestätigung durch den Abschlussprüfer)



Vermögensaufstellung in EUR

Vermögensaufstellung	Betrag bei Rechnungsabschluss (*)
a) Zulässige Wertpapiere im Sinne von Artikel L. 214-20 Abschnitt I Punkt 1 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes	141.064.401,74
b) Bankguthaben	15.864.672,40
c) Sonstige Vermögenswerte im Bestand des OGA	277.472.278,69
d) Summe der Vermögenswerte im Bestand des OGA (Zeilen a+b+c)	434.401.352,83
e) Passiva	-8.691.656,72
f) Nettoinventarwert (Zeilen d+e = Nettovermögen des OGA)	425.709.696,11

^(*) Negative Beträge sind mit einem Minuszeichen gekennzeichnet.

Anzahl der umlaufenden Anteile und Nettoinventarwert je Anteil

Anteilsklasse	Art der Anteile	Nettovermögen je Anteil	Anzahl der umlaufenden Anteile	Nettoinventarwert je Anteil
HSBC MIX EQUILIBRE A in EUR	С	169.554.520,07	418.710,542	404,94
HSBC MIX EQUILIBRE B in EUR	С	18.330,48	144,070	127,23
HSBC MIX EQUILIBRE I in EUR	С	256.136.845,56	184.031,188	1.391,81

Portfoliobestandteile

Portfoliobestandteile	% des Nettovermögens (*)	% des Gesamtvermögens (**)
A) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem im Sinne von Artikel L. 422-1 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes regulierten Markt gehandelt werden.	28,90	28,32
B) Zulässige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist und in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Unterzeichnerstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum liegt, gehandelt werden.		
C) Zulässige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse eines Drittlandes amtlich notiert oder an einem anderen geregelten Markt eines Drittlandes, der anerkannt, für das Publikum offen ist und ordnungsgemäß funktioniert, gehandelt werden, sofern diese Börse bzw. dieser Markt nicht auf einer von der Autorité des Marchés Financiers erstellten Liste der ausgeschlossenen Länder steht bzw. sofern die Wahl dieser Börse bzw. dieses Marktes in den gesetzlichen Vorschriften und/oder den Vertragsbedingungen oder in der Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist.	4,24	4,15
D) Wertpapiere aus Neuemissionen im Sinne von Artikel R. 214-11 Abschnitt I Satz 4 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes.		
E) Sonstige Vermögenswerte.	60,90	59,68

^(*) Siehe Vermögensaufstellung Abschnitt (f)

^(**) Siehe Vermögensaufstellung Abschnitt (d)

Aufschlüsselung nach Währungen der in A), B), C) und D) der Vermögensaufstellung genannten Vermögenswerte

Wertpapiere	Währung	Betrag (EUR)	% des Nettovermögens (*)	% des Gesamtvermögens (**)
Euro	EUR	136.835.629,10	32,14	31,50
Japanischer Yen	JPY	3.864.969,77	0,91	0,89
US-Dollar	USD	363.802,87	0,09	0,08
SUMME		141.064.401,74	33,14	32,47

^(*) Siehe Vermögensaufstellung Abschnitt (f)

^(**) Siehe Vermögensaufstellung Abschnitt (d)

Aufschlüsselung nach Sitz des Emittenten der in A), B), C) und D) der Vermögensaufstellung genannten Vermögenswerte

Land	% des Nettovermögens (*)	% des Gesamtvermögens (**)
SPANIEN	6,58	6,45
BELGIEN	6,22	6,10
FRANKREICH	5,03	4,93
DEUTSCHLAND	2,60	2,55
NIEDERLANDE	2,17	2,12
KANADA	2,14	2,10
LUXEMBURG	2,06	2,01
NORWEGEN	2,00	1,96
JAPAN	1,47	1,44
PORTUGAL	0,88	0,86
ITALIEN	0,61	0,60
SÜDKOREA	0,60	0,59
ÖSTERREICH	0,32	0,31
FINNLAND	0,28	0,28
IRLAND	0,15	0,14
SCHWEIZ	0,03	0,03
SUMME	33,14	32,47

^(*) Siehe Vermögensaufstellung Abschnitt (f)

^(**) Siehe Vermögensaufstellung Abschnitt (d)

Aufschlüsselung nach Art der unter E) der Vermögensaufstellung genannten sonstigen Vermögenswerte

Art der Vermögenswerte	% des Nettovermögens (*)	% des Gesamtvermögens (**)
OGAW und vergleichbare Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	59,84	58,64
Sonstige OGA und Investmentfonds	1,07	1,05
AIF und vergleichbare Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union		
Sonstige		
SUMME	60,90	59,68

^(*) Siehe Vermögensaufstellung Abschnitt (f)

^(**) Siehe Vermögensaufstellung Abschnitt (d)

Veränderungen des Portfoliobestands im Berichtszeitraum in EUR

Portfoliobestandteile	Veränderu	ng (Betrag)
Portionobestandiene	Käufe	Verkäufe
A) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem im Sinne von Artikel L. 422-1 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes regulierten Markt gehandelt werden.	40.947.837,21	33.336.699,03
B) Zulässige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist und in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Unterzeichnerstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum liegt, gehandelt werden.		
C) Zulässige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse eines Drittlandes amtlich notiert oder an einem anderen geregelten Markt eines Drittlandes, der anerkannt, für das Publikum offen ist und ordnungsgemäß funktioniert, gehandelt werden, sofern diese Börse bzw. dieser Markt nicht auf einer von der Autorité des Marchés Financiers erstellten Liste der ausgeschlossenen Länder steht bzw. sofern die Wahl dieser Börse bzw. dieses Marktes in den gesetzlichen Vorschriften und/oder den Vertragsbedingungen oder in der Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist.	94.284,97	475.864,71
D) Wertpapiere aus Neuemissionen im Sinne von Artikel R. 214-11 Abschnitt I Satz 4 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes.		
E) Sonstige Vermögenswerte.	112.551.785,69	113.776.633,41

Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung von Finanzinstrumenten - SFTR-Verordnung - in der Berichtswährung des OGA (EUR)

Der OGA war im Geschäftsjahr nicht Gegenstand von Geschäften, die in den Anwendungsbereich der SFTR-Verordnung fallen.

Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

Bezeichnung der Wertpapiere nach Tätigkeitsbereich (*)	Währung	Anzahl oder Nennwert	Zeitwert	% des Netto- vermöge ns
AKTIEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE			38.350.073,58	9,01
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere			38.350.073,58	9,01
Versicherungen			3.598.691,82	0,85
ALLIANZ SE-REG	EUR	4.127	1.420.100,70	0,34
AXA SA	EUR	8.895	370.654,65	0,09
GENERALI	EUR	21.707	655.768,47	0,15
HANNOVER RUECK SE	EUR	1.157	309.150,40	0,07
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	1.076	592.445,60	0,14
TALANX AG	EUR	2.280	250.572,00	0,06
Automobile			1.452.436,94	0,34
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	4.456	336.249,76	0,08
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	EUR	462	32.478,60	0,01
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	5.370	215.712,90	0,05
DR ING HC F PORSCHE AG	EUR	2.824	118.438,56	0,03
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	7.318	363.631,42	0,09
STELLANTIS NV	EUR	45.355	385.925,70	0,08
Geschäftsbanken			3.434.278,60	0,81
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	28.994	378.516,67	0,09
BANCO BPM SPA	EUR	5.851	57.995,11	0,01
CAIXABANK SA	EUR	99.592	732.399,57	0,17
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	41.207	661.990,46	0,16
ERSTE GROUP BANK AG	EUR	8.290	599.367,00	0,14
INTESA SANPAOLO	EUR	35.201	172.185,69	0,04
KBC GROUP NV	EUR	7.600	666.216,00	0,16
UNICREDIT SPA	EUR	2.910	165.608,10	0,04
Biotechnologie			146.577,60	0,03
ARGEN-X SE - W/I	EUR	312	146.577,60	0,03
Getränke			11.336,40	0,00
PERNOD RICARD SA	EUR	134	11.336,40	0,00
Fluggesellschaften			288.636,00	0,07
DEUTSCHE LUFTHANSA NOMINATIVE	EUR	40.200	288.636,00	0,07
Kraftfahrzeugkomponenten			587.085,56	0,14
MICHELIN (CGDE)	EUR	18.614	587.085,56	0,14
Industriekonglomerate			614.643,60	0,14
SIEMENS AG-REG	EUR	2.824	614.643,60	0,14
Bau- und Ingenieurswesen			302.926,85	0,07
ACCIONA SA	EUR	527	80.525,60	0,02
EIFFAGE	EUR	1.865	222.401,25	0,05

Bezeichnung der Wertpapiere nach Tätigkeitsbereich (*)	Währung	Anzahl oder Nennwert	Zeitwert	% des Netto- vermöge ns
Post, Luftfracht und Logistik			363.802,87	0,09
AERCAP HOLDINGS NV	USD	3.650	363.802,87	0,09
Vertrieb von Basiskonsumgütern			311.185,42	0,07
CARREFOUR SA	EUR	9.036	108.160,92	0,03
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	5.719	203.024,50	0,04
Spezialisierter Handel			844.320,54	0,20
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	8.112	358.388,16	0,08
MONCLER SPA	EUR	10.042	485.932,38	0,12
Unterhaltung			191.755,44	0,05
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	6.978	191.755,44	0,05
Strom			1.422.218,40	0,33
EDP SA	EUR	68.241	251.263,36	0,06
ENDESA SA	EUR	20.750	557.967,50	0,13
ENEL SPA	EUR	34.996	281.927,78	0,07
IBERDROLA SA	EUR	19.559	318.616,11	0,07
VERBUND AG	EUR	191	12.443,65	0,00
Kommunikationsgeräte			673.602,50	0,16
NOKIA OYJ	EUR	152.883	673.602,50	0,16
Elektrische Geräte			1.816.741,16	0,43
ALSTOM	EUR	14.461	286.327,80	0,07
PRYSMIAN SPA	EUR	5.204	312.448,16	0,07
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	5.394	1.217.965,20	0,29
Gesundheitswesen: Ausstattung und Produkte			230.857,70	0,05
BIOMERIEUX	EUR	1.405	164.947,00	0,03
ESSILORLUXOTTICA	EUR	283	65.910,70	0,02
Immobilienfonds (Büro)			16.047,60	0,00
GECINA SA	EUR	172	16.047,60	0,00
Immobilienfonds (Einzelhandel)			955.513,86	0,22
KLEPIERRE	EUR	13.945	466.320,80	0,11
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	6.029	489.193,06	0,11
Immobilienmanagement und -entwicklung			99.914,10	0,02
LEG IMMOBILIEN SE	EUR	1.326	99.914,10	0,02
Kaufhäuser und andere			336.514,83	0,08
PROSUS NV	EUR	7.089	336.514,83	0,08
Großhändler			262.838,40	0,06
D'IETEREN GROUP	EUR	1.441	262.838,40	0,06

Bezeichnung der Wertpapiere nach Tätigkeitsbereich (*)	Währung	Anzahl oder Nennwert	Zeitwert	% des Netto- vermöge ns
Hotels, Restaurants und Freizeit			34.165,80	0,01
LA FRANCAISE DES JEUX UNITED	EUR	1.026	34.165,80	0,01
Luftfahrt & Verteidigung			2.025.984,84	0,48
AIRBUS SE	EUR	7.300	1.293.998,00	0,30
LEONARDO SPA	EUR	9.478	452.858,84	0,11
MTU AERO ENGINES AG	EUR	740	279.128,00	0,07
Software			3.799.188,54	0,89
BOUYGUES SA	EUR	12.713	488.179,20	0,11
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	1.108	34.048,84	0,01
EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	1.745	30.537,50	0,01
METSO CORP	EUR	40.425	443.866,50	0,10
SAP SE	EUR	8.726	2.252.616,90	0,53
VINCI SA	EUR	4.396	549.939,60	0,13
Maschinen			583.783,20	0,14
GEA GROUP AG	EUR	9.828	583.783,20	0,14
Kapitalmärkte			1.745.463,72	0,41
AIB GROUP PLC	EUR	69.288	483.976,68	0,11
BANCO SANTANDER SA	EUR	179.520	1.261.487,04	0,30
Baustoffe			331.884,80	0,08
HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	1.664	331.884,80	0,08
Metalle und Mineralien			20.713,80	0,00
DASSAULT AVIATION SA	EUR	69	20.713,80	0,00
Biowissenschaften: Hilfsmittel und Dienstleistungen			352.469,59	0,08
QIAGEN N.V.	EUR	8.621	352.469,59	0,08
Papier- und Forstprodukte			63.921,60	0,02
UPM-KYMMENE OYJ	EUR	2.760	63.921,60	0,02
Öl und Gas			1.076.207,59	0,25
REPSOL SA	EUR	24.211	301.063,79	0,07
TOTALENERGIES SE	EUR	14.878	775.143,80	0,18
Unabhängige Energieproduzenten und -händler			213.320,52	0,05
AIR LIQUIDE SA	EUR	1.218	213.320,52	0,05
Lebensmittel			397.086,00	0,09
DANONE	EUR	5.725	397.086,00	0,09
Chemikalien			174.082,10	0,04
DSM-FIRMENICH AG	EUR	1.266	114.269,16	0,03
SYMRISE AG	EUR	671	59.812,94	0,01

Bezeichnung der Wertpapiere nach Tätigkeitsbereich (*)	Währung	Anzahl oder Nennwert	Zeitwert	% des Netto- vermöge ns
Körperpflegeprodukte			198.252,60	0,05
L'OREAL	EUR	546	198.252,60	0,05
Haushaltsprodukte			585.134,10	0,14
HENKEL AG & CO KGAA	EUR	6.577	404.485,50	0,10
HENKEL AG AND CO. KGAA NON VTG PRF	EUR	2.710	180.648,60	0,04
Pharmazie			803.980,49	0,19
IPSEN	EUR	2.023	204.525,30	0,05
MERCK KGAA	EUR	1.011	111.210,00	0,03
SANOFI	EUR	5.939	488.245,19	0,11
Baumaterialien			141.223,20	0,03
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	1.956	141.223,20	0,03
Halbleiter und Geräte zur Halbleiterproduktion			2.673.418,72	0,63
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	35	19.019,00	0,00
ASML HOLDING NV	EUR	3.401	2.304.517,60	0,55
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	9.688	349.882,12	0,08
Versorger			942.186,11	0,22
E.ON SE	EUR	31.905	498.515,63	0,12
ENGIE	EUR	4.407	87.809,48	0,02
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	11.764	355.861,00	0,08
Professionelle Dienstleistungen			622.607,55	0,15
RANDSTAD NV	EUR	4	156,80	0,00
WOLTERS KLUWER	EUR	4.385	622.450,75	0,15
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			980.256,02	0,23
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	11.342	351.261,74	0,08
ELISA COMMUNICATION OXJ - A	EUR	468	22.033,44	0,01
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	140.212	579.916,83	0,13
ORANGE	EUR	2.094	27.044,01	0,01
Diversifizierte Finanzdienste			1.214.490,25	0,29
AMUNDI SA	EUR	1.268	87.111,60	0,02
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.283	355.262,70	0,08
EURAZEO	EUR	31	1.877,05	0,00
EURONEXT NV	EUR	2.279	330.682,90	0,08
EXOR NV	EUR	5.135	439.556,00	0,11
IT-Dienste			237.868,80	0,06
THALES	EUR	953	237.868,80	0,06
Handels- und Vertriebsunternehmen			181.542,30	0,04
REXEL SA	EUR	6.945	181.542,30	0,04

Bezeichnung der Wertpapiere nach Tätigkeitsbereich (*)	Währung	Anzahl oder Nennwert	Zeitwert	% des Netto- vermöge ns
Börsennotierte Immobilienfonds (REITs)			146.994,75	0,03
COVIVIO	EUR	2.745	146.994,75	0,03
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			841.920,40	0,20
HERMES INTERNATIONAL	EUR	232	533.368,00	0,13
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	694	308.552,40	0,07
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere				0,00
Immobilienmanagement und -entwicklung				0,00
LEG IMMOBILIEN SE RTS	EUR	1.326		0,00
ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE			102.714.328,16	24,13
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere			102.714.328,16	24,13
Geschäftsbanken			7.717.070,14	1,81
AFD 3,0% 17-01-34	EUR	5.600.000	5.571.293,48	1,31
TORONTO DOMINION BANK 3,247% 16-02-34	EUR	2.100.000	2.145.776,66	0,50
Kapitalmärkte			7.599.958,12	1,79
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS QUEBEC 2,0% 31-08-26	EUR	3.900.000	3.957.709,58	0,93
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS QUEBEC 3,125% 30- 05-29	EUR	2.938.000	3.008.571,77	0,71
FMS 0,375% 29-04-30 EMTN	EUR	700.000	633.676,77	0,15
Versorger			67.143.013,67	15,78
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0,9% 20-02-32	EUR	840.000	754.080,43	0,18
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 0,2% 17-03-36	EUR	2.894.000	2.164.050,15	0,51
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 2,625% 04-09-34	EUR	3.550.000	3.555.617,02	0,84
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 3,125% 15-05-37	EUR	3.000.000	3.032.773,77	0,71
COMMUNAUTE EUROPEAN BRU 0,3% 04-11-50	EUR	4.126.000	1.889.718,74	0,44
EUROPEAN UNION 0,125% 10-06-35	EUR	5.650.000	4.246.711,43	1,00
EUROPEAN UNION 0,2% 04-06-36	EUR	2.428.000	1.775.313,36	0,42
EUROPEAN UNION 1,0% 06-07-32	EUR	3.536.000	3.180.492,01	0,75
EUROPEAN UNION 1,25% 04-02-43	EUR	8.200.000	5.754.009,64	1,35
EUROPEAN UNION 3,0% 04-03-53	EUR	1.139.000	985.654,17	0,23
EUROPEAN UNION 3,375% 12-12-35	EUR	7.500.000	7.736.260,27	1,82
JAPAN 30 YEAR ISSUE 1,0% 20-03-52	JPY	969.000.000	3.864.969,77	0,91
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 2,25% 18-04-34	EUR	3.670.000	3.503.247,27	0,82
SOCIETE DU GRAND PARIS 0,875% 10-05-46	EUR	1.200.000	691.656,66	0,16
SPAIN GOVERNMENT BOND 0,85% 30-07-37	EUR	18.140.000	13.703.100,13	3,22
SPAIN GOVERNMENT BOND 1,9% 31-10-52	EUR	4.994.000	3.363.990,21	0,79
SPAIN GOVERNMENT BOND 2,55% 31-10-32	EUR	6.962.000	6.941.368,64	1,63
Dienstleistungen für Unternehmen			2.058.500,00	0,48
LA POSTE 0,0000010% 18-07-29	EUR	2.300.000	2.058.500,00	0,48
Diversifizierte Finanzdienste			15.131.176,36	3,55
DNB BOLIGKREDITT 2,875% 12-03-29	EUR	3.900.000	3.997.370,98	0,94
KOREA HOUSING FINANCE 0,01% 29-06-26	EUR	2.600.000	2.543.751,14	0,60
NEDWBK 0,25% 19-01-32 EMTN	EUR	1.950.000	1.659.661,16	0,39

Bezeichnung der Wertpapiere nach Tätigkeitsbereich (*)	Währung	Anzahl oder Nennwert	Zeitwert	% des Netto- vermöge ns
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT 3,0% 15-05-34	EUR	4.500.000	4.526.753,42	1,06
SUMITOMO MITSUI BANKING 0,267% 18-06-26	EUR	2.450.000	2.403.639,66	0,56
Straßen- und Schienenverkehr			3.064.609,87	0,72
SNCF RESEAU 0,75% 25-05-36	EUR	4.100.000	3.064.609,87	0,72
OGA-ANTEILE			259.272.169,26	60,90
OGAW			254.723.593,96	59,83
Kollektive Verwaltung			254.723.593,96	59,83
EUROLAND GROWTH ZC	EUR	477.736,053	10.266.547,78	2,41
HSBC EURO ACTIONS ZC	EUR	6.885,093	15.131.506,59	3,55
HSBC EURO EQUITY VOLATILITY FOCUSED Z	EUR	9.333,672	16.017.421,18	3,76
HSBC EUROLAND EQ.SMALLER Z C.	EUR	104.476,501	12.286.540,99	2,89
HSBC Europe Equity Income Z	EUR	177,813	4.395.130,17	1,03
HSBC EURO PME-ZC	EUR	3.158,425	5.002.439,85	1,18
HSBC GBF ICAV MULTI FACTOR EMU EQUITY FUND ZC USD	EUR	2.558.376,88	36.037.808,53	8,49
HSBC GFI-MULTI FACT US EQ-ZC	USD	2.201.361,71	24.558.633,97	5,77
HSBC GIF-BRAZIL EQUITY-ZC	USD	52.565	1.080.675,68	0,25
HSBC GIF-EURO CREDIT BD-ZC	EUR	1.332.417,58 7	15.826.456,10	3,72
HSBC GIF-GLB EMMK LCL DB-ZC	USD	242.644,609	2.523.288,96	0,59
HSBC GIF MULTI ASSET STYLE FACTORS ZC	EUR	331.040,789	4.150.589,41	0,97
HSBC GL.INV.EUR.CURR.H.Y.Z C.	EUR	70.499,356	4.436.242,48	1,04
HSBC GLB INVT - EUROLAND VALUE ZC	EUR	45.192,021	4.542.837,53	1,07
HSBC GL EURO CREDIT BD TR ZC	EUR	1.667.204,03	23.092.443,14	5,42
HSBC GLOBAL FUNDS ICAV CROSS ASSET TREND FUND S1CH EUR ACC	EUR	564.025,029	5.022.248,07	1,18
HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS ASIA HIGH YIELD BOND ZC	USD	658.363,509	4.391.520,45	1,03
HSBC Global Investment Funds - Global Infrastructure Equity	USD	201.000	2.061.797,50	0,48
HSBC Global Investment Funds SICAV - Asia ex Japan Equity Sm	USD	118.347,726	2.146.964,97	0,50
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD	EUR	133.580	1.749.096,52	0,41
HSBC RIF SRI EUROLAND EQUITY Z	EUR	48.210,316	7.484.651,56	1,76
HSBC STANDARD EURO MONEY MARKET Z	EUR	26.023,919	27.748.878,04	6,52
iShares Bloomberg Enhanced Roll Yield Commodity Swap UCITS E	USD	759.346	5.034.059,35	1,18
ISHARES EDGE MSCI USA MMNTM	USD	306.029	4.301.638,63	1,01
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF USD (Acc)	USD	462.664	4.187.762,49	0,98
PASSIM STR CRS AST TRD STR B	EUR	33.639,1575	3.027.187,78	0,71
SPDR SP 500 Low Volatility UCITS ETF	EUR	75.283	5.209.583,60	1,22
STRUCTURED INVESTMENTS SICAV GS CROSS ASSET TREND PORTFOLIO	EUR	315.462,941	3.009.642,64	0,71
Sonstige OGA und Investmentfonds			4.548.575,30	1,07
Kollektive Verwaltung			4.548.575,30	1,07
INVESCO SP 500 PURE GROWTH ETF	USD	116.656	4.548.575,30	1,07
Summe			400.336.571,00	94,04

^(*) Der Tätigkeitsbereich stellt die Haupttätigkeit des Emittenten des Finanzinstruments dar und stammt aus international anerkannten zuverlässigen Quellen (vor allem GICS und NACE).

Aufstellung der Devisentermingeschäfte

	In der Bilanz ausgewiesener Barwert				Höhe des Engagements (*)			
Transaktionsart	Aktiva	Passiva	Zu empfanç	gende Währungen (+)	Zu lieferno	Zu liefernde Währungen (-)		
	Aktiva	rassiva	Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)		
A/EUR/BRL/20250801	15.860,41		EUR	1.535.207,34	BRL	-1.519.346,93		
A/EUR/BRL/20250801		-15.393,52	EUR	1.551.403,74	BRL	-1.566.797,26		
A/EUR/CLP/20250801	37.173,06		EUR	1.434.417,44	CLP	-1.397.244,38		
A/EUR/CLP/20250801	33.879,59		EUR	1.101.051,25	CLP	-1.067.171,66		
A/EUR/COP/20250801	5.724,18		EUR	1.140.352,01	COP	-1.134.627,83		
A/EUR/COP/20250801		-5.131,76	EUR	1.129.496,07	COP	-1.134.627,83		
A/EUR/INR/20250801	2.113,83		EUR	1.424.065,99	INR	-1.421.952,16		
A/EUR/KRW/20250801	82.496,27		EUR	5.511.500,18	KRW	-5.429.003,91		
A BRL/EUR 01/08/2025	19.947,72		BRL	1.064.898,19	EUR	-1.044.950,47		
ACHAT BRL/EUR		-1.537,27	BRL	1.064.898,19	EUR	-1.066.435,46		
KAUF COP/EUR		-7.868,54	COP	1.144.494,36	EUR	-1.152.362,90		
KAUF COP/EUR		-8.789,84	COP	924.273,81	EUR	-933.063,65		
CHAT CLP/EUR		-25.049,94	CLP	923.480,37	EUR	-948.530,31		
V/AUD/EUR/20250730	22.778,57		EUR	1.230.987,65	AUD	-1.208.209,08		
V/AUD/EUR/20250730	95.656,65		EUR	8.040.732,49	AUD	-7.945.075,84		
V/AUD/EUR/20250730	34.539,69		EUR	1.583.411,32	AUD	-1.548.871,63		
V/CAD/EUR/20250730	21.285,89		EUR	963.039,70	CAD	-941.753,81		
V/CAD/EUR/20250730	259.317,18		EUR	12.173.844,62	CAD	-11.914.527,44		
V/CAD/EUR/20250730	151.573,03		EUR	6.783.167,43	CAD	-6.631.594,40		
V/CAD/EUR/20250730	23.193,65		EUR	1.070.418,89	CAD	-1.047.225,24		
V/CHF/EUR/20250730		-14.947,22	EUR	2.813.558,75	CHF	-2.828.505,97		
V/CHF/EUR/20250730	12.885,19		EUR	13.539.963,01	CHF	-13.527.077,82		
V/CHF/EUR/20250730	1.976,66		EUR	4.704.716,30	CHF	-4.702.739,64		
V/CHF/EUR/20250730		-6.398,59	EUR	1.615.864,31	CHF	-1.622.262,90		
V/CNH/EUR/20250730	554.206,95		EUR	14.593.709,29	CNH	-14.039.502,34		
V/EUR/AUD/20250730		-13.081,44	AUD	797.253,16	EUR	-810.334,60		
V/EUR/AUD/20250730		-68.260,15	AUD	4.755.603,94	EUR	-4.823.864,09		
V/EUR/AUD/20250730		-98.262,60	AUD	4.755.603,94	EUR	-4.853.866,54		
V/EUR/CAD/20250730		-42.369,39	CAD	1.950.366,79	EUR	-1.992.736,18		
V/EUR/CAD/20250730		-3.602,10	CAD	631.808,96	EUR	-635.411,06		
V/EUR/CHF/20250730	355,40	, -	CHF	2.927.168,62	EUR	-2.926.813,22		
V/EUR/CHF/20250730	2.336,68		CHF	1.573.286,24	EUR	-1.570.949,56		
V/EUR/GBP/20250730		-19.903,07	GBP	1.242.120,01	EUR	-1.262.023,08		
V/EUR/GBP/20250730		-8.072,61	GBP	2.074.480,50	EUR	-2.082.553,11		
V/EUR/GBP/20250730		-4.471,74	GBP	1.298.155,50	EUR	-1.302.627,24		
V/EUR/HUF/20250730	14.720,48		HUF	1.157.898,42	EUR	-1.143.177,94		

Aufstellung der Devisentermingeschäfte

		In der Bilanz ausgewiesener Barwert		Höhe des Engagements (*)			
Transaktionsart	Aktiva	Passiva	Zu empfanç	gende Währungen (+)	Zu lieferno	de Währungen (-)	
	Aktiva	Passiva	Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)	
V/EUR/HUF/20250730	6.248,30		HUF	1.157.898,42	EUR	-1.151.650,12	
V/EUR/HUF/20250730	72.216,45		HUF	5.285.926,95	EUR	-5.213.710,50	
V/EUR/IDR/20250801		-51.915,25	IDR	1.804.581,26	EUR	-1.856.496,51	
V/EUR/IDR/20250801		-14.356,70	IDR	990.438,94	EUR	-1.004.795,64	
V/EUR/INR/20250801		-115.478,44	INR	2.941.699,73	EUR	-3.057.178,17	
V/EUR/INR/20250801		-36.848,54	INR	1.036.939,25	EUR	-1.073.787,79	
V/EUR/JPY/20250730		-65.710,67	JPY	1.443.941,34	EUR	-1.509.652,01	
V/EUR/JPY/20250730		-55.568,32	JPY	1.411.804,60	EUR	-1.467.372,92	
V/EUR/JPY/20250730		-287.446,85	JPY	6.464.348,96	EUR	-6.751.795,81	
V/EUR/JPY/20250730		-27.358,97	JPY	1.868.601,52	EUR	-1.895.960,49	
V/EUR/JPY/20250730		-527.136,09	JPY	11.895.008,60	EUR	-12.422.144,69	
V/EUR/MXN/20250730		-10.456,29	MXN	861.321,04	EUR	-871.777,33	
V/EUR/MXN/20250730		-47.325,58	MXN	5.862.087,62	EUR	-5.909.413,20	
V/EUR/NOK/20250730		-161.758,97	NOK	8.571.392,49	EUR	-8.733.151,46	
V/EUR/NOK/20250730		-271.892,53	NOK	13.872.321,44	EUR	-14.144.213,97	
V/EUR/NZD/20250730		-1.701,07	NZD	496.974,71	EUR	-498.675,78	
V/EUR/PLN/20250730	14.316,74	,	PLN	1.084.158,42	EUR	-1.069.841,68	
V/EUR/PLN/20250730	18.055,92		PLN	1.947.666,20	EUR	-1.929.610,28	
V/EUR/PLN/20250730	8.983,94		PLN	1.947.666,20	EUR	-1.938.682,26	
V/EUR/SEK/20250730		-14.057,35	SEK	495.117,21	EUR	-509.174,56	
V/EUR/SEK/20250730		-278.943,21	SEK	11.233.323,65	EUR	-11.512.266,86	
V/EUR/SEK/20250730		-7.494,26	SEK	717.155,69	EUR	-724.649,95	
V/EUR/SEK/20250730		-104.269,31	SEK	4.762.206,98	EUR	-4.866.476,29	
V/EUR/SGD/20250730		-23.837,53	SGD	973.179,05	EUR	-997.016,58	
V/EUR/SGD/20250730		-25.749,25	SGD	2.268.744,57	EUR	-2.294.493,82	
V/EUR/TRY/20250730		-77.719,16	TRY	3.604.243,91	EUR	-3.681.963,07	
V/EUR/TWD/20250801		-10,16	TWD	408,28	EUR	-418,44	
V/EUR/ZAR/20250730		-8.745,25	ZAR	1.019.376,05	EUR	-1.028.121,30	
V/EUR/ZAR/20250730		-84.044,01	ZAR	3.303.852,20	EUR	-3.387.896,2	
V/GBP/EUR/20250730	57.857,23	,-	EUR	3.280.199,64	GBP	-3.222.342,41	
V/HUF/EUR/20250730		-25.741,82	EUR	2.228.920,77	HUF	-2.254.662,59	
V/MXN/EUR/20250730	39.557,29	,,,	EUR	4.540.887,09	MXN	-4.501.329,80	
V/MXN/EUR/20250730	13.358,84		EUR	913.463,26	MXN	-900.104,42	
V/NOK/EUR/20250730	51.263,15		EUR	1.690.804,40	NOK	-1.639.541,25	
V/NOK/EUR/20250730	92.772,83		EUR	4.390.927,40	NOK	-4.298.154,57	
V/NOK/EUR/20250730	15.936,85		EUR	1.260.657,00	NOK	-1.244.720,15	
V/NZD/EUR/20250730	107.332,85		EUR	7.386.489,74	NZD	-7.279.156,89	

Aufstellung der Devisentermingeschäfte

In der Bilanz ausgewiesener Barwert			Höhe des Engagements (*)			
Transaktionsart	Aktiva	Passiva	Zu empfanç	gende Währungen (+)	Zu lieferno	de Währungen (-)
	Antiva	rassiva	Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)
V/NZD/EUR/20250730	8.537,01		EUR	597.565,89	NZD	-589.028,88
V/NZD/EUR/20250730	82.424,92		EUR	5.652.364,68	NZD	-5.569.939,76
V/PLN/EUR/20250730		-20.558,87	EUR	2.402.889,15	PLN	-2.423.448,02
V/SEK/EUR/20250730	51.589,94		EUR	2.302.023,45	SEK	-2.250.433,51
V/SEK/EUR/20250730	49.442,96		EUR	2.299.876,47	SEK	-2.250.433,51
V/SGD/EUR/20250730	19.297,40		EUR	1.040.625,27	SGD	-1.021.327,87
V/SGD/EUR/20250730	17.852,00		EUR	1.039.179,87	SGD	-1.021.327,87
V/SGD/EUR/20250730	71.060,91		EUR	2.624.046,16	SGD	-2.552.985,25
V/USD/EUR/20250730	20.135,82		EUR	481.869,29	USD	-461.733,47
V/ZAR/EUR/20250730	25.823,82		EUR	1.271.604,92	ZAR	-1.245.781,10
V/ZAR/EUR/20250730	35.818,09		EUR	1.281.599,19	ZAR	-1.245.781,10
V/ZAR/EUR/20250730	15.270,33		EUR	1.195.169,92	ZAR	-1.179.899,59
V/ZAR/EUR/20250730	23.360,00		EUR	973.724,60	ZAR	-950.364,60
Summe	2.310.534,67	-2.689.264,23		260.403.972,22		-260.782.701,78

^(*) Gemäß den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung des Engagements berechneter und in der Rechnungswährung ausgedrückter Betrag.

Aufstellung der Finanztermingeschäfte

Aufstellung der Finanztermingeschäfte - Aktien

Art des Engagements	Anzahl oder Nennwert	In der Bilanz ausge	ewiesener Barwert	Höhe des Engagements (*)
	Nennwert	Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
AEX FUT 0725	12		-25.896,00	2.194.704,00
CAC 40 FUT 0725	-56	35.280,00		-4.295.200,00
DAX 30 IND FU 0925	-11		-105.762,50	-6.613.475,00
DJE 600 BANK 0925	391	7.820,00		5.367.452,50
DJE 600 EUROP 0925	-220	55.900,00		-5.968.600,00
DJE 600 INSUR 0925	174	8.265,00		4.122.060,00
DJE 600 OIL G 0925	-118	28.905,00		-2.121.050,00
DJE SML200 0925	383	65.110,00		6.855.700,00
DJS 600 CHEM 0925	-67	170.180,00		-4.076.615,00
DJS 600 MED 0925	-48		-1.945,00	-1.086.720,00
DJS BAS R FUT 0925	-177	36.285,00		-4.199.325,00
DJS F&B FUT 0925	-66	108.240,00		-2.105.730,00
DJS TECH FUT 0925	-74		-34.040,00	-3.137.230,00
DJS TELECOM 0925	251	13.805,00		3.207.780,00
DJ STOXX HC 0925	-62	151.590,00		-3.176.880,00
DJS TRAVEL 0925	162	58.320,00		2.116.530,00
DJ STX600 AUT 0925	-81		-4.335,00	-2.102.760,00
E-MIN RUS 200 0925	13	40.699,41		1.213.617,58
EUREX MINI MD 0925	173	102.935,00		5.314.560,00
EURO STOXX 50 0925	-545		-102.310,00	-29.032.150,00
FCI FTSE Burs 0725	-133		-22.873,04	-2.062.610,02
FTSE/MIB 0925	21	15.960,00		4.184.460,00
FTSE 100 FUT 0925	5		-3.327,11	513.045,76
FTSE 250 I 0925	30	24.569,23		1.517.090,82
FTSEJSE TOP40 0925	77	44.498,29		3.313.862,84
FTSE TAIWAN I 0725	-51		-87.110,62	-3.169.007,97
HANG SENG TEC 0725	121	91.896,64		3.485.018,50
HHI HANG SENG 0725	46	28.953,74		2.163.792,64
IFSC NIFTY 50 0725	-72		-32.585,94	-3.140.557,99
KOSPI2 INDEX 0925	16	6.185,98		1.050.732,60
MEFF IBEX35 E 0725	76		-6.422,00	10.579.808,00
MEX BOLSA IDX 0925	82	14.613,73		2.152.646,06
MSCI CHIN A50 0725	82	52.391,70		3.684.184,52
MSCI EMG MKT 0925	-12		-13.954,08	-630.489,42
MSCI ID NTR 0925	228		-97.796,14	2.980.985,65
OMX COP25 100 0725	25		-41.915,08	572.194,00

Aufstellung der Finanztermingeschäfte - Aktien

Art des Engagements	Anzahl oder Nennwert	In der Bilanz ausge	ewiesener Barwert	Höhe des Engagements (*)
	Nennwert	Aktiva	Passiva	+/-
OMXS30 FUT 0725	77	8.087,33		1.715.890,86
OSE TOPIX FUT 0925	-21		-92.269,99	-3.536.603,53
S&P TORONTO 6 0925	-10		-26.059,00	-1.997.814,89
SET50 FUTURES 0925	-1.150		-109.596,86	-4.236.512,20
SP 500 MINI 0925	3	12.203,43		799.133,19
SP EMINI COM 0925	45	295.491,33		5.487.232,18
SP E-MINI FIN 0925	31	206.120,88		4.300.413,17
SP E-MINI HEA 0925	-18		-13.025,51	-2.103.999,66
SP E-MINI MAT 0925	-77	21.712,31		-6.157.507,35
SP E-MIN INDU 0925	9	41.172,21		1.150.675,13
SP EMIN UTILI 0925	30	18.656,56		2.122.247,31
SPI 200 FUT 0925	18		-2.512,35	2.144.795,24
ST600 RETAIL 0925	49	1.225,00		1.071.875,00
STOXX 600 ENDE 0925	51	30.855,00		2.179.995,00
STOXX 600 P&H 0925	-44	60.940,00		-2.137.520,00
TPX BANKS 0925	92	17.498,57		2.098.742,75
XAE ENERGY SE 0925	-39	106.580,91		-2.976.206,50
XAK TECHNOLOG 0925	-5		-62.486,69	-1.097.925,63
XAPXAP CONSUM 0925	-30		-13.400,35	-2.104.613,03
XEUR FSMI SWI 0925	-27	58.083,16		-3.439.043,19
XEUR FSTN DJ 0925	27	40.885,00		1.094.985,00
XEUR FSTU DJ 0925	242	9.920,00		5.397.810,00
Zwischensumme 1.		2.091.835,41	-899.623,26	-10.552.126,08
2. Optionen				
EURO STOXX 50 07/2025 CALL 5400	926	278.726,00		14.388.644,70
EURO STOXX 50 07/2025 PUT 5050	600	79.200,00		-3.754.693,92
HANG SENG CHINA ENT 07/2025 CALL 10000	500		-90.285,09	354.175,94
KOSPI 200 INDEX 09/2025 CALL 470	330	97.381,82		2.407.255,16
S&P 500 INDEX 09/2025 PUT 5600	40	76.244,84		-1.414.750,18
Zwischensumme 2.		531.552,66	-90.285,09	11.980.631,70
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe		2.623.388,07	-989.908,35	1.428.505,62

^(*) Gemäß den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung des Engagements berechneter Betrag.

Aufstellung der Finanztermingeschäfte - Zinsen

Art des Engagements	Anzahl oder	In der Bilanz ausge	ewiesener Barwert	Höhe des Engagements (*)
	Nennwert	Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
AUST 10Y BOND 0925	219	97.514,70		14.014.246,68
EURO BOBL 0925	-414	211.140,00		-48.719.520,00
EURO BUND 0925	672		-611.520,00	87.460.800,00
EURO-OAT 0925	-62	51.460,00		-7.678.080,00
EURO SCHATZ 0925	-451	87.945,00		-48.369.750,00
LONG GILT FUT 0925	133	268.608,45		14.444.303,06
MSE CANADA 10 0925	-157		-74.493,52	-11.958.170,75
SIMEX MINIJGB 0925	-364		-103.045,15	-29.861.624,50
TU CBOT UST 2 0925	418	275.416,01		74.075.731,21
US 10Y ULT 0925	32	55.799,29		3.114.963,58
XEUR FGBX BUX 0925	-123	207.960,00		-14.605.020,00
Zwischensumme 1.		1.255.843,45	-789.058,67	31.917.879,28
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe		1.255.843,45	-789.058,67	31.917.879,28

^(*) Gemäß den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung des Engagements berechneter Betrag.

Aufstellung der Finanztermingeschäfte - Währungen

Art des Engagements	Anzahl oder Nennwert			Höhe des Engagements (*)	
	Nemiwert	Aktiva	Passiva	+/-	
1. Futures					
CC EURCAD 0925	-18		-55.657,87	-2.256.531,92	
EC EURUSD 0925	-52		-193.069,81	-6.553.989,01	
RF EURCHF 0925	23		-7.384,81	2.861.615,03	
RP EURGBP 0925	26	41.924,47		3.271.815,90	
RY EURJPY 0925	-31		-109.697,79	-3.867.304,01	
Zwischensumme 1.		41.924,47	-365.810,28	-6.544.394,01	
2. Optionen					
Zwischensumme 2.					
3. Swaps					
Zwischensumme 3.					
4. Sonstige Instrumente					
Zwischensumme 4.					
Summe		41.924,47	-365.810,28	-6.544.394,01	

^(*) Gemäß den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung des Engagements berechneter Betrag.

Aufstellung der Finanztermingeschäfte - mit Kreditrisiko

Art des Engagements	Anzahl oder Nennwert			Höhe des Engagements (*)	
	Nennwert	Aktiva	Passiva	+/-	
1. Futures					
Zwischensumme 1.					
2. Optionen					
Zwischensumme 2.					
3. Swaps					
Zwischensumme 3.					
4. Sonstige Instrumente					
Zwischensumme 4.					
Summe					

^(*) Gemäß den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung des Engagements berechneter Betrag.

Aufstellung der Finanztermingeschäfte - sonstige Engagements

Art des Engagements	Anzahl oder Nennwert			Höhe des Engagements (*)	
	Neilliwert	Aktiva	Passiva	+/-	
1. Futures					
Zwischensumme 1.					
2. Optionen					
Zwischensumme 2.					
3. Swaps					
Zwischensumme 3.					
4. Sonstige Instrumente					
Zwischensumme 4.					
Summe					

^(*) Gemäß den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung des Engagements berechneter Betrag.

Aufstellung der Finanztermin- oder Devisentermingeschäfte zur Absicherung einer Anteilskategorie

Diese Rubrik betrifft den berichtenden OGA nicht.

Zusammenfassung der Vermögensaufstellung

	In der Bilanz ausgewiesener Barwert
Summe der Aufstellung der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne FTI)	400.336.571,00
Aufstellung der FTI (ohne FTI zur Absicherung von begebenen Anteilen):	
Summe Devisentermingeschäfte	-378.729,56
Summe Finanztermingeschäfte - Aktien	1.633.479,72
Summe Finanztermingeschäfte - Zinsen	466.784,78
Summe Finanztermingeschäfte - Währungen	-323.885,81
Summe Finanztermingeschäfte - Kredite	
Summe Finanztermingeschäfte – sonstige Engagements	
Aufstellung der Finanztermingeschäfte zur Absicherung von begebenen Anteilen	
Sonstige Vermögenswerte (+)	27.833.091,17
Sonstige Verbindlichkeiten (-)	-3.857.615,19
Finanzierungsverbindlichkeiten (-)	
Summe = Nettovermögen	425.709.696,11

Bezeichnung der Anteilsklasse	Anteilswährung	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
Anteilsklasse HSBC MIX EQUILIBRE A	EUR	418.710,542	404,94
Anteilsklasse HSBC MIX EQUILIBRE B	EUR	144,070	127,23
Anteilsklasse HSBC MIX EQUILIBRE I	EUR	184.031,188	1.391,81