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

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	77.309.518,12
b) Bankguthaben	7.270.195,10
c) Sonstige Vermögenswerte im Bestand des OGA	88.131.904,11
d) Summe der Vermögenswerte im Bestand des OGA (Zeilen a+b+c)	172.711.617,33
e) Passiva	-1.998.708,36
f) Nettoinventarwert (Zeilen d+e = Nettovermögen des OGA)	170.712.908,97

<sup>(\*)</sup> 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 MODERE A in EUR	С	86.429.029,38	247.951,11400	348,57
HSBC MIX MODERE I in EUR	С	84.283.879,59	67.728,50100	1.244,43

#### 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.	42,46	41,97
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.	2,83	2,79
D) Wertpapiere aus Neuemissionen im Sinne von Artikel R. 214-11 Abschnitt I Satz 4 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes.		
E) Sonstige Vermögenswerte.	48,94	48,38

<sup>(\*)</sup> Siehe Vermögensaufstellung Abschnitt (f)

<sup>(\*\*)</sup> 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	75.315.209,67	44,12	43,61
Japanischer Yen	JPY	1.994.308,45	1,17	1,15
SUMME		77.309.518,12	45,29	44,76

<sup>(\*)</sup> Siehe Vermögensaufstellung Abschnitt (f)

<sup>(\*\*)</sup> 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 (**)
BELGIEN	13,32	13,16
LUXEMBURG	8,88	8,78
SPANIEN	8,38	8,29
FRANKREICH	3,73	3,69
DEUTSCHLAND	3,09	3,06
NORWEGEN	2,80	2,76
KANADA	1,66	1,64
PORTUGAL	1,53	1,51
JAPAN	1,17	1,15
NIEDERLANDE	0,72	0,71
SUMME	45,29	44,76

<sup>(\*)</sup> Siehe Vermögensaufstellung Abschnitt (f)

<sup>(\*\*)</sup> 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	48,40	47,84
Sonstige OGA und Investmentfonds	0,54	0,54
AIF und vergleichbare Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union		
Sonstige		
SUMME	48,94	48,38

<sup>(\*)</sup> Siehe Vermögensaufstellung Abschnitt (f)

<sup>(\*\*)</sup> 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.	20.931.177,24	22.659.152,32
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.		5.408.120,77
D) Wertpapiere aus Neuemissionen im Sinne von Artikel R. 214-11 Abschnitt I Satz 4 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes.		
E) Sonstige Vermögenswerte.	24.445.029,51	36.516.378,62

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 Aufstellung der Bilanzposten

Bezeichnung der Wertpapiere nach Tätigkeitsbereich (*)	Währung	Anzahl oder Nennwert	Zeitwert	% des Netto- vermöge ns
ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE			77.309.518,12	45,29
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere			77.309.518,12	45,29
Geschäftsbanken			8.830.541,66	5,17
AFD 3,0% 17-01-34	EUR	2.600.000	2.586.671,97	1,52
KFW 1,125% 15-09-32 EMTN	EUR	5.406.000	4.915.531,76	2,87
TORONTO DOMINION BANK 3,247% 16-02-34	EUR	1.300.000	1.328.337,93	0,78
Kapitalmärkte			1.866.386,89	1,09
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS QUEBEC 3,125% 30-05-29	EUR	1.469.000	1.504.285,88	0,88
FMS 0,375% 29-04-30 EMTN	EUR	400.000	362.101,01	0,21
Versorger			57.512.730,26	33,70
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 0,2% 17-03-36	EUR	1.703.000	1.273.454,53	0,75
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 2,625% 04-09-34	EUR	6.282.000	6.291.939,76	3,69
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 3,125% 15-05-37	EUR	6.700.000	6.773.194,75	3,97
COMMUNAUTE EUROPEAN BRU 0,3% 04-11-50	EUR	1.830.000	838.144,76	0,49
EUROPEAN STABILITY MECHANISM 3,0% 23-08-33	EUR	795.000	828.009,22	0,49
EUROPEAN UNION 0,125% 10-06-35	EUR	2.500.000	1.879.075,86	1,10
EUROPEAN UNION 0,2% 04-06-36	EUR	9.440.000	6.902.371,53	4,04
EUROPEAN UNION 0,25% 22-04-36	EUR	6.000.000	4.423.267,81	2,59
EUROPEAN UNION 1,0% 06-07-32	EUR	2.600.000	2.338.597,07	1,37
EUROPEAN UNION 1,25% 04-02-43	EUR	4.400.000	3.087.517,37	1,81
EUROPEAN UNION 3,0% 04-03-53	EUR	670.000	579.796,57	0,34
EUROPEAN UNION 3,375% 12-12-35	EUR	2.600.000	2.681.903,56	1,57
JAPAN 30 YEAR ISSUE 1,0% 20-03-52	JPY	500.000.000	1.994.308,45	1,17
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 1,95% 15-06-29	EUR	0,01	0,01	0,00
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 2,25% 18-04-34	EUR	2.740.000	2.615.503,41	1,53
SOCIETE DU GRAND PARIS 0,875% 10-05-46	EUR	1.200.000	691.656,66	0,41
SPAIN GOVERNMENT BOND 0,85% 30-07-37	EUR	10.600.000	8.007.324,22	4,69
SPAIN GOVERNMENT BOND 1,9% 31-10-52	EUR	3.960.000	2.667.481,22	1,56
SPAIN GOVERNMENT BOND 2,55% 31-10-32	EUR	3.650.000	3.639.183,50	2,13
Dienstleistungen für Unternehmen			1.074.000,00	0,63
LA POSTE 0,0000010% 18-07-29	EUR	1.200.000	1.074.000,00	0,63
Diversifizierte Finanzdienste			6.007.701,59	3,52
DNB BOLIGKREDITT 2,875% 12-03-29	EUR	2.400.000	2.459.920,60	1,44
NEDWBK 0,25% 19-01-32 EMTN	EUR	1.450.000	1.234.107,02	0,72
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT 3,0% 15-05-34	EUR	2.300.000	2.313.673,97	1,36
Straßen- und Schienenverkehr			2.018.157,72	1,18
SNCF RESEAU 0,75% 25-05-36	EUR	2.700.000	2.018.157,72	1,18

#### Aufstellung der Bilanzposten

Bezeichnung der Wertpapiere nach Tätigkeitsbereich (*)	Währung	Anzahl oder Nennwert	Zeitwert	% des Netto- vermöge ns
OGA-ANTEILE			83.549.758,07	48,94
OGAW			82.621.490,92	48,40
Kollektive Verwaltung			82.621.490,92	48,40
EUROLAND GROWTH ZC	EUR	90.962,931	1.954.793,39	1,15
HSBC EURO ACTIONS ZC	EUR	1.332,618	2.928.721,23	1,72
HSBC EURO EQUITY VOLATILITY FOCUSED Z	EUR	1.812,091	3.109.711,24	1,82
HSBC EUROLAND EQ.SMALLER Z C.	EUR	20.583,892	2.420.686,28	1,42
HSBC Europe Equity Income Z	EUR	37,466	926.073,72	0,54
HSBC EURO PME-ZC	EUR	595,538	943.236,91	0,55
HSBC GBF ICAV MULTI FACTOR EMU EQUITY FUND ZC USD	EUR	1.031.261,13	14.526.550,57	8,51
HSBC GFI-MULTI FACT US EQ-ZC	USD	450.118,324	5.021.569,64	2,94
HSBC GIF-BRAZIL EQUITY-ZC	USD	10.712	220.226,35	0,13
HSBC GIF-EURO CREDIT BD-ZC	EUR	559.557,702	6.646.426,38	3,89
HSBC GIF-GLB EMMK LCL DB-ZC	USD	98.742,375	1.026.833,22	0,60
HSBC GIF MULTI ASSET STYLE FACTORS ZC	EUR	122.114,603	1.531.072,89	0,90
HSBC GL.INV.EUR.CURR.H.Y.Z C.	EUR	28.676,431	1.804.493,10	1,06
HSBC GLB INVT - EUROLAND VALUE ZC	EUR	9.354,495	940.341,90	0,55
HSBC GL EURO CREDIT BD TR ZC	EUR	1.492.019,11	20.665.956,78	12,10
HSBC GLOBAL FUNDS ICAV CROSS ASSET TREND FUND S1CH EUR ACC	EUR	208.057,595	1.852.607,24	1,09
HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS ASIA HIGH YIELD BOND ZC	USD	308.955,72	2.060.845,33	1,21
HSBC Global Investment Funds - Global Infrastructure Equity	USD	80.700	827.796,31	0,48
HSBC Global Investment Funds SICAV - Asia ex Japan Equity Sm	USD	29.440,285	534.080,90	0,31
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD	EUR	29.083	380.812,80	0,22
HSBC RIF SRI EUROLAND EQUITY Z	EUR	9.821,526	1.524.791,91	0,89
HSBC STANDARD EURO MONEY MARKET Z	EUR	3.567,926	3.804.420,98	2,23
iShares Bloomberg Enhanced Roll Yield Commodity Swap UCITS E	USD	280.152	1.857.258,47	1,09
ISHARES EDGE MSCI USA MMNTM	USD	65.309	918.003,58	0,54
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF USD (Acc)	USD	93.767	848.723,76	0,50
PASSIM STR CRS AST TRD STR B	EUR	12.408,514	1.116.642,17	0,65
SPDR SP 500 Low Volatility UCITS ETF	EUR	16.165	1.118.618,00	0,66
STRUCTURED INVESTMENTS SICAV GS CROSS ASSET TREND PORTFOLIO	EUR	116.367,854	1.110.195,87	0,65
Sonstige OGA und Investmentfonds			928.267,15	0,54
Kollektive Verwaltung			928.267,15	0,54
INVESCO SP 500 PURE GROWTH ETF	USD	23.807	928.267,15	0,54
Summe			160.859.276,19	94,23

<sup>(\*)</sup> 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 a Barv	usgewiesener wert		Höhe des Eng	gagements (*	;)
Transaktionsart	Aktiva	Passiva	Zu empfanç	gende Währungen (+)	Zu lieferno	le Währungen (-)
	Aktiva	Passiva	Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)
A/EUR/BRL/20250801		-4.595,07	EUR	463.196,46	BRL	-467.791,53
A/EUR/CLP/20250801	17.322,60		EUR	676.674,04	CLP	-659.351,44
A/EUR/COP/20250801	2.934,63		EUR	397.868,69	COP	-394.934,06
A/EUR/INR/20250801	554,26		EUR	370.418,57	INR	-369.864,31
A/EUR/KRW/20250801	19.698,57		EUR	1.316.042,91	KRW	-1.296.344,34
V/AUD/EUR/20250730	21.249,88		EUR	1.775.857,15	AUD	-1.754.607,27
V/AUD/EUR/20250730	4.521,82		EUR	244.267,97	AUD	-239.746,15
V/AUD/EUR/20250730	6.925,37		EUR	317.480,26	AUD	-310.554,89
V/CAD/EUR/20250730	4.825,18		EUR	222.633,05	CAD	-217.807,87
V/CAD/EUR/20250730	4.360,09		EUR	197.204,31	CAD	-192.844,22
V/CAD/EUR/20250730	29.080,93		EUR	1.314.709,05	CAD	-1.285.628,12
V/CAD/EUR/20250730	74.269,06		EUR	3.488.672,69	CAD	-3.414.403,63
V/CHF/EUR/20250730		-3.039,11	EUR	571.668,70	CHF	-574.707,81
V/CHF/EUR/20250730	2.014,02		EUR	2.715.792,87	CHF	-2.713.778,85
V/CHF/EUR/20250730	1.055,47		EUR	2.508.968,84	CHF	-2.507.913,37
V/CHF/EUR/20250730		-1.307,48	EUR	331.079,50	CHF	-332.386,98
V/CNH/EUR/20250730	187.491,26		EUR	4.935.756,41	CNH	-4.748.265,15
V/EUR/AUD/20250730		-15.939,33	AUD	1.112.692,96	EUR	-1.128.632,29
V/EUR/AUD/20250730		-22.990,95	AUD	1.112.692,96	EUR	-1.135.683,91
V/EUR/CAD/20250730		-7.660,55	CAD	352.739,19	EUR	-360.399,74
V/EUR/CHF/20250730	78,89		CHF	600.417,40	EUR	-600.338,51
V/EUR/CHF/20250730	489,92		CHF	299.673,57	EUR	-299.183,65
V/EUR/GBP/20250730		-3.915,56	GBP	248.657,48	EUR	-252.573,04
V/EUR/GBP/20250730		-892,90	GBP	261.498,95	EUR	-262.391,85
V/EUR/GBP/20250730		-1.621,69	GBP	416.763,95	EUR	-418.385,64
V/EUR/HUF/20250730	19.412,11		HUF	1.413.610,21	EUR	-1.394.198,10
V/EUR/IDR/20250801		-12.183,20	IDR	423.489,48	EUR	-435.672,68
V/EUR/IDR/20250801		-2.917,18	IDR	507.854,05	EUR	-510.771,23
V/EUR/INR/20250801		-19.264,77	INR	490.804,80	EUR	-510.069,57
V/EUR/INR/20250801		-20.142,66	INR	566.825,95	EUR	-586.968,61
V/EUR/JPY/20250730		-5.589,18	JPY	382.214,21	EUR	-387.803,39
V/EUR/JPY/20250730		-17.831,14	JPY	452.933,90	EUR	-470.765,04
V/EUR/JPY/20250730		-63.270,21	JPY	1.418.946,75	EUR	-1.482.216,96
V/EUR/JPY/20250730		-182.210,82	JPY	4.112.068,67	EUR	-4.294.279,49
V/EUR/MXN/20250730		-12.011,49	MXN	1.488.068,40	EUR	-1.500.079,89
V/EUR/NOK/20250730		-32.458,24	NOK	1.719.918,68	EUR	-1.752.376,92

#### Aufstellung der Devisentermingeschäfte

	In der Bilanz a Barv		Höhe des Engagements (*)			
Transaktionsart	Aktiva	Passiva	Zu empfanç	Zu empfangende Währungen (+)		le Währungen (-)
	Antiva	1 433144	Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)
V/EUR/NOK/20250730		-81.409,73	NOK	4.153.614,98	EUR	-4.235.024,71
V/EUR/NZD/20250730		-3.757,75	NZD	247.194,50	EUR	-250.952,25
V/EUR/PLN/20250730	5.216,79		PLN	396.039,60	EUR	-390.822,81
V/EUR/PLN/20250730	3.895,66		PLN	416.784,54	EUR	-412.888,88
V/EUR/PLN/20250730	1.926,47		PLN	416.784,54	EUR	-414.858,07
V/EUR/SEK/20250730		-55.854,49	SEK	2.253.726,34	EUR	-2.309.580,83
V/EUR/SEK/20250730		-18.484,54	SEK	859.281,77	EUR	-877.766,31
V/EUR/TRY/20250730		-21.260,13	TRY	994.185,60	EUR	-1.015.445,73
V/EUR/ZAR/20250730		-21.465,28	ZAR	824.465,03	EUR	-845.930,31
V/EUR/ZAR/20250730		-4.013,10	ZAR	467.671,42	EUR	-471.684,52
V/GBP/EUR/20250730	11.595,80		EUR	657.229,69	GBP	-645.633,89
V/MXN/EUR/20250730	11.952,44		EUR	1.356.746,76	MXN	-1.344.794,32
V/NOK/EUR/20250730	18.867,85		EUR	887.087,68	NOK	-868.219,83
V/NOK/EUR/20250730	3.191,22		EUR	251.950,36	NOK	-248.759,14
V/NOK/EUR/20250730	10.114,58		EUR	332.829,14	NOK	-322.714,56
V/NZD/EUR/20250730	21.518,14		EUR	1.481.689,73	NZD	-1.460.171,59
V/NZD/EUR/20250730	3.175,22		EUR	177.817,12	NZD	-174.641,90
V/NZD/EUR/20250730	4.083,53		EUR	178.725,43	NZD	-174.641,90
V/NZD/EUR/20250730	19.131,02		EUR	1.310.344,33	NZD	-1.291.213,31
V/PLN/EUR/20250730		-4.598,70	EUR	538.673,04	PLN	-543.271,74
V/SEK/EUR/20250730	7.993,63		EUR	356.682,56	SEK	-348.688,93
V/SEK/EUR/20250730	7.665,95		EUR	356.354,88	SEK	-348.688,93
V/SGD/EUR/20250730	12.268,51		EUR	453.038,04	SGD	-440.769,53
V/USD/EUR/20250730	4.116,16		EUR	98.503,67	USD	-94.387,51
V/ZAR/EUR/20250730	10.951,51		EUR	538.624,19	ZAR	-527.672,68
V/ZAR/EUR/20250730	15.181,68		EUR	542.854,36	ZAR	-527.672,68
V EUR/CLP 01082025		-6.502,97	CLP	247.283,71	EUR	-253.786,68
V EUR/CLP 01082025		-1.679,89	COP	311.264,17	EUR	-312.944,06
Summe	569.130,22	-648.868,11		60.337.610,21		-60.417.348,10

<sup>(\*)</sup> 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	wiesener Barwert	Höhe des Engagements (*
	Nennwert	Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
AEX FUT 0725	2		-4.316,00	365.784,00
CAC 40 FUT 0725	-11	6.930,00		-843.700,00
DAX 30 IND FU 0925	-2		-16.125,00	-1.202.450,00
DJE 600 BANK 0925	79	1.580,00		1.084.472,50
DJE 600 EUROP 0925	-44	11.170,00		-1.193.720,00
DJE 600 INSUR 0925	36	1.710,00		852.840,00
DJE 600 OIL G 0925	-24	5.920,00		-431.400,00
DJE SML200 0925	94	15.980,00		1.682.600,00
DJS 600 CHEM 0925	-14	35.560,00		-851.830,00
DJS 600 MED 0925	-10		-435,00	-226.400,00
DJS BAS R FUT 0925	-36	7.380,00		-854.100,00
DJS F&B FUT 0925	-13	21.320,00		-414.765,00
DJS TECH FUT 0925	-15		-6.900,00	-635.925,00
DJS TELECOM 0925	50	2.750,00		639.000,0
DJ STOXX HC 0925	-12	29.340,00		-614.880,0
DJS TRAVEL 0925	37	13.320,00		483.405,0
DJ STX600 AUT 0925	-16		-855,00	-415.360,0
E-MIN RUS 200 0925	3	9.392,17		280.065,60
EUREX MINI MD 0925	39	23.205,00		1.198.080,0
EURO STOXX 50 0925	-162		-31.000,00	-8.629.740,0
FCI FTSE Burs 0725	-27		-4.643,40	-418.725,3
FTSE/MIB 0925	4	3.040,00		797.040,0
FTSE 100 FUT 0925	1		-665,42	102.609,1
FTSE 250 I 0925	10	8.195,19		505.696,9
FTSEJSE TOP40 0925	16	9.201,47		688.594,88
FTSE TAIWAN I 0725	-10		-17.080,55	-621.374,1
HANG SENG TEC 0725	30	22.778,82		864.054,1
HHI HANG SENG 0725	9	5.664,86		423.350,7
IFSC NIFTY 50 0725	-15		-5.938,58	-654.282,92
KOSPI2 INDEX 0925	3	1.159,87		197.012,3
MEFF IBEX35 E 0725	16	30,50		2.227.328,00
MEX BOLSA IDX 0925	16	2.704,23		420.028,50
MSCI CHIN A50 0725	22	14.056,31		988.439,7
MSCI EMG MKT 0925	-9		-10.465,56	-472.867,06
MSCI ID NTR 0925	46		-19.730,80	601.426,93
OMX COP25 100 0725	3		-5.033,24	68.663,28

#### Aufstellung der Finanztermingeschäfte - Aktien

Art des Engagements	Anzahl oder	In der Bilanz ausgewiesener Barwer		Höhe des Engagements (*)	
Nennwer Nennwer		Aktiva	Passiva	+/-	
OMXS30 FUT 0725	15	1.575,45		334.264,45	
OSE TOPIX FUT 0925	-4		-17.427,79	-673.638,77	
S&P TORONTO 6 0925	-2		-5.211,80	-399.562,98	
SET50 FUTURES 0925	-232		-22.110,88	-854.670,29	
SP 500 MINI 0925	-2		-16.642,59	-532.755,46	
SP EMINI COM 0925	9	58.472,12		1.097.446,44	
SP E-MINI FIN 0925	6	39.894,36		832.338,03	
SP E-MINI HEA 0925	-4		-2.870,89	-467.555,48	
SP E-MINI MAT 0925	-15	4.229,67		-1.199.514,42	
SP E-MIN INDU 0925	2	9.149,38		255.705,58	
SP EMIN UTILI 0925	6	3.731,31		424.449,46	
SPI 200 FUT 0925	4		-558,30	476.621,17	
ST600 RETAIL 0925	10	250,00		218.750,00	
STOXX 600 ENDE 0925	10	6.050,00		427.450,00	
STOXX 600 P&H 0925	-9	12.465,00		-437.220,00	
TPX BANKS 0925	20	3.804,04		456.248,42	
XAE ENERGY SE 0925	-11	29.143,42		-839.442,86	
XAK TECHNOLOG 0925	-1		-12.497,34	-219.585,13	
XAPXAP CONSUM 0925	-6		-2.410,87	-420.922,61	
XEUR FSMI SWI 0925	-6	12.907,37		-764.231,82	
XEUR FSTN DJ 0925	6	9.105,00		243.330,00	
XEUR FSTU DJ 0925	50	2.050,00		1.115.250,00	
Zwischensumme 1.		445.215,54	-202.919,01	-4.938.273,91	
2. Optionen					
EURO STOXX 50 07/2025 CALL 5400	292	87.892,00		4.537.240,01	
EURO STOXX 50 07/2025 PUT 5050	150	19.800,00		-938.673,48	
HANG SENG CHINA ENT 07/2025	150		-27.087,15	106.252,78	
CALL 10000 KOSPI 200 INDEX 09/2025 CALL 470	90	26.558,68		656.524,14	
S&P 500 INDEX 09/2025 PUT 5600	10	19.061,21		-353.687,55	
Zwischensumme 2.		153.311,89	-27.087,15	4.007.655,90	
3. Swaps					
Zwischensumme 3.					
4. Sonstige Instrumente					
Zwischensumme 4.					
Summe		598.527,43	-230.006,16	-930.618,01	

<sup>(\*)</sup> Gemäß den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung des Engagements berechneter Betrag.

#### Aufstellung der Finanztermingeschäfte - Zinsen

Art des Engagements	Anzahl oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Barwert		Höhe des Engagements (*)
	Nemwert	Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
AUST 10Y BOND 0925	91	40.519,81		5.823.271,45
EURO BOBL 0925	-180	91.800,00		-21.182.400,00
EURO BUND 0925	109		-99.190,00	14.186.350,00
EURO-OAT 0925	-27	22.410,00		-3.343.680,00
EURO SCHATZ 0925	-221	43.095,00		-23.702.250,00
LONG GILT FUT 0925	63	127.235,58		6.842.038,29
MSE CANADA 10 0925	-59		-27.994,38	-4.493.834,87
SIMEX MINIJGB 0925	-150		-42.463,66	-12.305.614,49
TU CBOT UST 2 0925	172	113.329,08		30.480.922,89
US 10Y ULT 0925	12	20.924,73		1.168.111,34
XEUR FGBX BUX 0925	-57	96.300,00		-6.768.180,00
Zwischensumme 1.		555.614,20	-169.648,04	-13.295.265,39
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe		555.614,20	-169.648,04	-13.295.265,39

<sup>(\*)</sup> Gemäß den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung des Engagements berechneter Betrag.

#### Aufstellung der Finanztermingeschäfte - Währungen

Art des Engagements	Anzahl oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Barwert		Höhe des Engagements (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
CC EURCAD 0925	-4		-12.361,48	-501.451,54
EC EURUSD 0925	-7		-25.989,27	-882.267,75
RF EURCHF 0925	-5	1.438,17		-622.090,22
RP EURGBP 0925	-5		-8.135,36	-629.195,37
RY EURJPY 0925	-6		-21.231,83	-748.510,45
Zwischensumme 1.		1.438,17	-67.717,94	-3.383.515,33
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe		1.438,17	-67.717,94	-3.383.515,33

<sup>(\*)</sup> Gemäß den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung des Engagements berechneter Betrag.

#### Aufstellung der Finanztermingeschäfte - mit Kreditrisiko

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

<sup>(\*)</sup> Gemäß den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung des Engagements berechneter Betrag.

#### Aufstellung der Finanztermingeschäfte - sonstige Engagements

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

<sup>(\*)</sup> 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)	160.859.276,19
Aufstellung der FTI (ohne FTI zur Absicherung von begebenen Anteilen):	
Summe Devisentermingeschäfte	-79.737,89
Summe Finanztermingeschäfte - Aktien	368.521,27
Summe Finanztermingeschäfte - Zinsen	385.966,16
Summe Finanztermingeschäfte - Währungen	-66.279,77
Summe Finanztermingeschäfte - Kredite	
Summe Finanztermingeschäfte – sonstige Engagements	
Aufstellung der Finanztermingeschäfte zur Absicherung von begebenen Anteilen	
Sonstige Vermögenswerte (+)	10.127.631,12
Sonstige Verbindlichkeiten (-)	-882.468,11
Finanzierungsverbindlichkeiten (-)	
Summe = Nettovermögen	170.712.908,97

Bezeichnung der Anteilsklasse	Anteilswährung	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
Anteilsklasse HSBC MIX MODERE A	EUR	247.951,11400	348,57
Anteilsklasse HSBC MIX MODERE I	EUR	67.728,50100	1.244,43