

**Fonds Commun de Placement (FCP)
nach französischem Recht
HSBC EURO GVT BOND FUND**

**Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2025**

(Halbjahresbericht ohne Bestätigung durch den Abschlussprüfer)

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

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	327.113.239,29
b) Bankguthaben	5.796.116,13
c) Sonstige Vermögenswerte im Bestand des OGA	4.328.744,16
d) Summe der Vermögenswerte im Bestand des OGA (Zeilen a+b+c)	337.238.099,58
e) Passiva	-6.777.833,50
f) Nettoinventarwert (Zeilen d+e = Nettovermögen des OGA)	330.460.266,08

(*) 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 EURO GVT BOND FUND BC in EUR	C	40.283.314,32	41.546.574	969,59
HSBC EURO GVT BOND FUND BD in EUR	C/D	146.209,98	157.500	928,31
HSBC EURO GVT BOND FUND HC in EUR	C	140.794.639,49	43.597.98200	3.229,38
HSBC EURO GVT BOND FUND HD in EUR	C/D	1.707.609,62	1.027.07800	1.662,59
HSBC EURO GVT BOND FUND SD in EUR	C/D	45.399.014,97	45.000.000	1.008,86
HSBC EURO GVT BOND FUND ZC in EUR	C	102.129.477,70	101.553.833	1.005,66

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

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.	98,99	97,00
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 Wertpapierbörsे 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.		
D) Wertpapiere aus Neuemissionen im Sinne von Artikel R. 214-11 Abschnitt I Satz 4 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes.		
E) Sonstige Vermögenswerte.	0,21	0,21

(*) Siehe Vermögensaufstellung Abschnitt (f)

(**) Siehe Vermögensaufstellung Abschnitt (d)

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

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

Wertpapiere	Währung	Betrag (EUR)	% des Nettovermögens (*)	% des Gesamtvermögens (**)
Euro	EUR	327.113.239,29	98,99	97,00
SUMME		327.113.239,29	98,99	97,00

(*) Siehe Vermögensaufstellung Abschnitt (f)

(**) Siehe Vermögensaufstellung Abschnitt (d)

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

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

Land	% des Nettovermögens (*)	% des Gesamtvermögens (**)
FRANKREICH	19,27	18,88
ITALIEN	19,25	18,86
SPANIEN	19,12	18,73
DEUTSCHLAND	15,31	15,00
BELGIEN	6,62	6,49
LUXEMBURG	5,59	5,48
ÖSTERREICH	4,46	4,37
NIEDERLANDE	3,15	3,09
FINNLAND	2,43	2,38
IRLAND	2,19	2,14
PORTUGAL	1,60	1,57
SUMME	98,99	97,00

(*) Siehe Vermögensaufstellung Abschnitt (f)

(**) Siehe Vermögensaufstellung Abschnitt (d)

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

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	0,21	0,21
Sonstige OGA und Investmentfonds		
AIF und vergleichbare Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union		
Sonstige		
SUMME	0,21	0,21

(*) Siehe Vermögensaufstellung Abschnitt (f)

(**) Siehe Vermögensaufstellung Abschnitt (d)

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

Veränderungen des Portfoliobestands im Berichtszeitraum in EUR

Portfolio bestandteile	Veränderung (Betrag)	
	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.	181.341.137,12	207.514.874,14
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 Wertpapierbörsे 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.		
D) Wertpapiere aus Neuemissionen im Sinne von Artikel R. 214-11 Abschnitt I Satz 4 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes.		
E) Sonstige Vermögenswerte.	40.814.886,49	41.190.285,98

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

Ausschüttungen im Berichtszeitraum

	Anteilkategorie	Nettobetrag je Anteil EUR	Steuergutschrift EUR	Bruttobetrag je Anteil EUR
Ausgeschüttete Dividenden				
09.04.2025	HSBC EURO GVT BOND FUND BD	4,36		4,36
09.04.2025	HSBC EURO GVT BOND FUND HD	16,20		16,20
09.04.2025	HSBC EURO GVT BOND FUND SD	2,64		2,64
Auszuschüttende Dividenden				
	HSBC EURO GVT BOND FUND BD			
	HSBC EURO GVT BOND FUND HD			
	HSBC EURO GVT BOND FUND SD			

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

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.

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

Aufstellung der Bilanzposten

Bezeichnung der Wertpapiere nach Tätigkeitsbereich (*)	Währung	Anzahl oder Nennwert	Zeitwert	% des Nettovermögens
ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE			327.113.239,29	98,99
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere			327.113.239,29	98,99
Geschäftsbanken			10.079.091,45	3,05
KFW 0,0000010% 10-01-31 EMTN	EUR	1.100.000	959.860,00	0,29
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 0,01% 05-05-27	EUR	3.000.000	2.895.167,67	0,89
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 0,125% 09-01-32	EUR	50.000	42.689,04	0,01
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2,375% 11-04-28	EUR	1.125.000	1.138.916,94	0,34
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2,75% 14-02-33	EUR	2.050.000	2.078.253,63	0,63
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2,875% 31-03-32	EUR	1.080.000	1.105.094,17	0,33
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW ZCP 09-11-28	EUR	2.000.000	1.859.110,00	0,56
Versorger			317.034.147,84	95,94
ALLEM 0,1% 15-04-46 IND	EUR	410.000	435.733,83	0,13
DEUTSCHLAND 2,5% 04/07/2044	EUR	360.000	343.297,08	0,10
DEUTSCHLAND 4,75% 07/40	EUR	90.000	114.226,63	0,03
AUST GOVE BON 3,15% 20-06-44	EUR	290.000	278.826,48	0,08
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0,0% 20-02-30	EUR	3.000.000	2.692.260,00	0,81
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0,0% 20-02-31	EUR	2.270.000	1.973.379,10	0,60
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0,0% 20-10-40	EUR	1.400.000	840.455,00	0,25
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0,5% 20-02-29	EUR	200.000	188.476,64	0,06
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0,5% 20-04-27	EUR	300.000	292.681,50	0,09
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0,7% 20-04-71	EUR	350.000	126.495,25	0,04
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0,75% 20-03-51	EUR	340.000	184.115,78	0,06
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0,75% 20-10-26	EUR	6.680.000	6.618.241,57	2,00
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1,5% 20-02-47	EUR	650.000	457.736,28	0,14
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2,4% 23-05-34	EUR	10.000	9.641,40	0,00
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2,9% 20-02-34	EUR	100.000	101.217,77	0,03
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3,15% 20-10-53	EUR	100.000	94.323,68	0,03
BANQUE EUROPEAN DINVESTISSEMENT 0,0% 09-09-30	EUR	800.000	704.812,00	0,21
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 0,0% 14-01-31	EUR	404.000	352.035,50	0,11
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 0,05% 13-10-34	EUR	1.200.000	928.216,68	0,28
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 0,25% 20-01-32	EUR	1.895.000	1.628.755,23	0,49
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 2,375% 15-05-30	EUR	2.000.000	2.001.616,58	0,61
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 2,875% 15-01-35	EUR	1.225.000	1.238.582,65	0,37
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 3,5% 15-04-27	EUR	3.000.000	3.101.698,36	0,94
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0,1% 22-06-30	EUR	1.000.000	890.407,40	0,27
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0,4% 22-06-40	EUR	5.500.000	3.496.292,74	1,06
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0,65% 22-06-71	EUR	100.000	31.476,31	0,01
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0,8% 22-06-27	EUR	900.000	880.032,76	0,27
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0,9% 22-06-29	EUR	1.450.000	1.373.964,28	0,42
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1,7% 22-06-50	EUR	82.000	53.514,08	0,02

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

Aufstellung der Bilanzposten

Bezeichnung der Wertpapiere nach Tätigkeitsbereich (*)	Währung	Anzahl oder Nennwert	Zeitwert	% des Nettovermögens
BELGIUM GOVERNMENT BOND 2,25% 22-06-57	EUR	850.000	582.064,22	0,18
BELGIUM GOVERNMENT BOND 2,7% 22-10-29	EUR	2.400.000	2.477.472,16	0,75
BELGIUM GOVERNMENT BOND 2,85% 22-10-34	EUR	230.000	230.311,60	0,07
BELGIUM GOVERNMENT BOND 3,45% 22-06-43	EUR	1.720.000	1.667.084,55	0,50
BGB 0,35 06/22/32	EUR	600.000	508.647,53	0,15
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0,0% 15-02-31	EUR	400.000	353.650,00	0,11
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0,0% 15-08-31	EUR	5.900.000	5.147.307,50	1,56
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0,5% 15-02-28	EUR	300.000	290.073,51	0,09
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0,5% 15-08-27	EUR	10.000	9.766,47	0,00
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2,3% 15-02-33	EUR	12.310.000	12.309.173,71	3,72
BUNDESOBLIGATION 0,0% 09-10-26	EUR	2.500.000	2.442.987,50	0,74
BUNDESOBLIGATION 0,0% 10-10-25	EUR	2.000.000	1.989.900,00	0,60
BUNDESOBLIGATION 1,3% 15-10-27	EUR	9.620.000	9.592.441,34	2,90
EIB 0 1/2 11/13/37	EUR	3.300.000	2.416.653,97	0,73
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2,75% 15/09/2025	EUR	5.200.000	5.320.922,44	1,61
EUROPEAN INVESTMENT BANK 3% 14/10/2033	EUR	745.000	772.443,61	0,23
EUROPEAN UNION 1,0% 06-07-32	EUR	6.200.000	5.576.654,55	1,69
EUROPEAN UNION 2,75% 05-10-26	EUR	1.000.000	1.030.377,47	0,31
EUROPEAN UNION 3,0% 04-03-53	EUR	2.380.000	2.059.575,87	0,62
EUROPEAN UNION 3,375% 05-10-54	EUR	1.090.000	1.017.341,42	0,31
FINLAND GOVERNMENT BOND 0,125% 15-04-52	EUR	50.000	21.091,86	0,01
FINLAND GOVERNMENT BOND 0,125% 15-09-31	EUR	2.100.000	1.806.185,12	0,55
FINLAND GOVERNMENT BOND 0,5% 15-04-26	EUR	1.000.000	990.023,49	0,30
FINLAND GOVERNMENT BOND 0,5% 15-04-43	EUR	1.000.000	614.223,49	0,19
FINLAND GOVERNMENT BOND 0,5% 15-09-28	EUR	400.000	381.331,04	0,12
FINLAND GOVERNMENT BOND 1,5% 15-09-32	EUR	600.000	559.126,68	0,17
FINLAND GOVERNMENT BOND 3,2% 15-04-45	EUR	3.780.000	3.657.143,79	1,11
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0,0% 25-11-30	EUR	1.130.000	982.128,20	0,30
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0,5% 25-05-40	EUR	9.065.000	5.816.652,87	1,76
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0,75% 25-05-52	EUR	7.250.000	3.447.127,21	1,04
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0,0% 25-02-26	EUR	7.400.000	7.310.534,00	2,21
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0,0% 25-02-27	EUR	3.500.000	3.390.415,00	1,03
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0,0% 25-05-32	EUR	16.200.000	13.317.453,00	4,03
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0,1% 01-03-32	EUR	200.000	215.830,12	0,07
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0,75% 25-05-28	EUR	8.408.000	8.078.119,03	2,44
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0,75% 25-05-53	EUR	1.040.000	480.616,05	0,15
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1,25% 25-05-38	EUR	1.350.000	1.033.555,10	0,31
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1,75% 25-06-39	EUR	5.200.000	4.173.575,21	1,26
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2,75% 25-02-29	EUR	7.000.000	7.163.474,45	2,17
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2,75% 25-02-30	EUR	2.700.000	2.752.402,93	0,83
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3,0% 25-05-54	EUR	3.555.000	2.946.200,16	0,89
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3,25% 25-05-55	EUR	2.550.000	2.207.467,58	0,67
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4,0% 25-04-55	EUR	300.000	300.600,62	0,09

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

Aufstellung der Bilanzposten

Bezeichnung der Wertpapiere nach Tätigkeitsbereich (*)	Währung	Anzahl oder Nennwert	Zeitwert	% des Nettovermögens
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5,75% 25-10-32	EUR	50.000	61.215,93	0,02
IRELAND GOVERNMENT BOND 0,4% 15-05-35	EUR	2.650.000	2.068.579,47	0,63
IRELAND GOVERNMENT BOND 0,55% 22-04-41	EUR	2.300.000	1.524.359,18	0,46
IRELAND GOVERNMENT BOND 1,3% 15-05-33	EUR	3.350.000	3.023.474,12	0,91
IRELAND GOVERNMENT BOND 1,5% 15-05-50	EUR	900.000	615.746,34	0,19
ITAL BUON POL 1,6% 01-06-26	EUR	10.040.000	10.027.050,32	3,03
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0,0% 01-04-26	EUR	12.700.000	12.521.438,00	3,79
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0,25% 15-03-28	EUR	5.900.000	5.615.563,89	1,70
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0,95% 01-08-30	EUR	9.470.000	8.752.720,49	2,65
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1,5% 30-04-45	EUR	3.030.000	2.021.500,76	0,61
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1,8% 01-03-41	EUR	1.930.000	1.473.895,27	0,45
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2,0% 01-02-28	EUR	2.400.000	2.414.970,10	0,73
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2,15% 01-09-52	EUR	400.000	273.582,46	0,08
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2,55% 15-09-41	EUR	20.000	30.134,99	0,01
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2,8% 15-06-29	EUR	3.240.000	3.291.971,37	1,00
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2,95% 01-07-30	EUR	2.100.000	2.126.764,84	0,64
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3,0% 01-10-29	EUR	4.000.000	4.107.163,93	1,24
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3,35% 01-07-29	EUR	4.200.000	4.340.683,34	1,31
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4,3% 01-10-54	EUR	3.560.000	3.602.359,53	1,09
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4,45% 01-09-43	EUR	930.000	996.647,19	0,30
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4,5% 01-10-53	EUR	1.600.000	1.678.498,36	0,51
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4,75% 01-09-44	EUR	300.000	335.323,91	0,10
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,0% 15-01-27	EUR	1.000.000	971.930,00	0,29
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,0% 15-01-38	EUR	900.000	620.136,00	0,19
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,0% 15-01-52	EUR	470.000	206.771,80	0,06
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,0% 15-07-31	EUR	100.000	86.491,00	0,03
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,5% 15-07-32	EUR	800.000	699.813,53	0,21
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,75% 15-07-27	EUR	1.100.000	1.082.980,66	0,33
NETHERLANDS GOVERNMENT 2,0% 15-01-54	EUR	660.000	517.994,72	0,16
NETHERLANDS GOVERNMENT 2,5% 15-07-34	EUR	3.700.000	3.722.124,48	1,13
NETHERLANDS GOVERNMENT 3,25% 15-01-44	EUR	6.000	6.198,32	0,00
NETH GOVE 0,5% 15-07-26	EUR	2.000.000	1.981.593,84	0,60
NETH GOVE 3,75% 15-01-42	EUR	480.000	528.861,73	0,16
PORTUGAL4,1%06-150437	EUR	1.300.000	1.425.218,14	0,43
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 2,875% 20-10-34	EUR	800.000	810.160,49	0,25
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 3,0% 15-06-35	EUR	1.000.000	996.857,26	0,30
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 4,1% 15-02-45	EUR	1.910.000	2.061.069,62	0,62
RAGB 0 3/4 02/20/28	EUR	900.000	872.561,10	0,26
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0,0% 15-08-50	EUR	2.910.000	1.374.698,55	0,42
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 1,0% 15-05-38	EUR	600.000	482.817,04	0,15
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2,3% 15-02-33	EUR	220.000	219.934,63	0,07
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2,5% 15-02-35	EUR	5.400.000	5.417.185,92	1,64
SECRETARA GENERAL DEL TESORO 1,2% 31-10-40	EUR	4.490.000	3.249.152,21	0,98

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

Aufstellung der Bilanzposten

Bezeichnung der Wertpapiere nach Tätigkeitsbereich (*)	Währung	Anzahl oder Nennwert	Zeitwert	% des Nettovermögens
SPAIN GOVERNMENT BOND 0,1% 30-04-31	EUR	5.000.000	4.324.563,01	1,31
SPAIN GOVERNMENT BOND 0,85% 30-07-37	EUR	2.200.000	1.661.897,48	0,50
SPAIN GOVERNMENT BOND 1,0% 30-07-42	EUR	1.000.000	669.797,88	0,20
SPAIN GOVERNMENT BOND 1,25% 31-10-30	EUR	1.100.000	1.037.647,78	0,31
SPAIN GOVERNMENT BOND 1,4% 30-04-28	EUR	6.110.000	6.008.032,89	1,82
SPAIN GOVERNMENT BOND 1,9% 31-10-52	EUR	2.710.000	1.825.473,26	0,55
SPAIN GOVERNMENT BOND 1,95% 30-07-30	EUR	5.924.000	5.874.884,77	1,78
SPAIN GOVERNMENT BOND 2,35% 30-07-33	EUR	1.010.000	988.731,68	0,30
SPAIN GOVERNMENT BOND 2,55% 31-10-32	EUR	6.000.000	5.982.219,45	1,81
SPAIN GOVERNMENT BOND 2,7% 31-01-30	EUR	8.000.000	8.171.710,68	2,47
SPAIN GOVERNMENT BOND 2,7% 31-10-48	EUR	300.000	252.442,29	0,08
SPAIN GOVERNMENT BOND 2,9% 31-10-46	EUR	1.740.000	1.543.860,76	0,47
SPAIN GOVERNMENT BOND 3,15% 30-04-35	EUR	5.400.000	5.416.615,73	1,64
SPAIN GOVERNMENT BOND 3,2% 31-10-35	EUR	1.200.000	1.198.847,75	0,36
SPAIN GOVERNMENT BOND 3,45% 30-07-43	EUR	4.630.000	4.577.419,06	1,39
SPAIN GOVERNMENT BOND 3,9% 30-07-39	EUR	300.000	321.567,97	0,10
SPAIN GOVERNMENT BOND 4,0% 31-10-54	EUR	100.000	102.130,97	0,03
SPAIN GOVERNMENT BOND 4,2% 31-01-37	EUR	1.847.000	2.028.708,62	0,61
SPANISH GOVT 4,65%2025	EUR	2.000.000	2.089.925,75	0,63
SPGB 0 1/2 04/30/30	EUR	800.000	729.390,41	0,22
OGA-ANTEILE			709.373,62	0,21
OGAW			709.373,62	0,21
Kollektive Verwaltung			709.373,62	0,21
HSBC STANDARD EURO MONEY MARKET S	EUR	215	709.373,62	0,21
Summe			327.822.612,91	99,20

(*) 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

Transaktionsart	In der Bilanz ausgewiesener Barwert		Höhe des Engagements (*)			
	Aktiva	Passiva	Zu empfangende Währungen (+)		Zu liefernde Währungen (-)	
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)
Summe						

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

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

Aufstellung der Finanztermingeschäfte

Aufstellung der Finanztermingeschäfte - Aktien

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				

(*) 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 (*)
		Aktiva	Passiva	
1. Futures				
EURO BOBL 0925	175		-26.320,00	20.594.000,00
EURO BTP 0925	235	50.350,00		28.435.000,00
EURO BUND 0925	-34		-2.200,00	-4.425.100,00
EURO-OAT 0925	27		-3.990,00	3.343.680,00
EURO SCHATTZ 0925	-464	59.940,00		-49.764.000,00
SHORT EUR-BTP 0925	89		-8.015,00	9.607.105,00
XEUR FGBX BUX 0925	-14	8.680,00		-1.662.360,00
Zwischensumme 1.			118.970,00	-40.525,00
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe		118.970,00	-40.525,00	6.128.325,00

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

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

Aufstellung der Finanztermingeschäfte - Währungen

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				

(*) 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				

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

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

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				

(*) 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.

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

Zusammenfassung der Vermögensaufstellung

	In der Bilanz ausgewiesener Barwert
Summe der Aufstellung der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne FTI)	327.822.612,91
Aufstellung der FTI (ohne FTI zur Absicherung von begebenen Anteilen):	
Summe Devisentermingeschäfte	
Summe Finanztermingeschäfte - Aktien	
Summe Finanztermingeschäfte - Zinsen	78.445,00
Summe Finanztermingeschäfte - Währungen	
Summe Finanztermingeschäfte - Kredite	
Summe Finanztermingeschäfte – sonstige Engagements	
Aufstellung der Finanztermingeschäfte zur Absicherung von begebenen Anteilen	
Sonstige Vermögenswerte (+)	9.296.516,67
Sonstige Verbindlichkeiten (-)	-6.737.308,50
Finanzierungsverbindlichkeiten (-)	
Summe = Nettovermögen	330.460.266,08

Bezeichnung der Anteilsklasse	Anteilswährung	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
Anteilsklasse HSBC EURO GVT BOND FUND BC	EUR	41.546,574	969,59
Anteilsklasse HSBC EURO GVT BOND FUND BD	EUR	157,500	928,31
Anteilsklasse HSBC EURO GVT BOND FUND HC	EUR	43.597,98200	3.229,38
Anteilsklasse HSBC EURO GVT BOND FUND HD	EUR	1.027,07800	1.662,59
Anteilsklasse HSBC EURO GVT BOND FUND SD	EUR	45.000,000	1.008,86
Anteilsklasse HSBC EURO GVT BOND FUND ZC	EUR	101.553,833	1.005,66