

**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<br>(*) | % des<br>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                      |
| <b>SUMME</b> |         | <b>327.113.239,29</b> | <b>98,99</b>             | <b>97,00</b>               |

(\*) 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                       |
| <b>SUMME</b> | <b>98,99</b>             | <b>97,00</b>               |

(\*) 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  |                          |                            |
| <b>SUMME</b>  | <b>0,21</b>              | <b>0,21</b>                |

(\*) Siehe Vermögensaufstellung Abschnitt (f)

(\*\*) Siehe Vermögensaufstellung Abschnitt (d)

# FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

## Veränderungen des Portfoliobestands im Berichtszeitraum in EUR

| Portfoliobestandteile   | 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 |
|-----------------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------|----------------------------|
| <b>Ausgeschüttete Dividenden</b>  |                            |                           |                      |                            |
| 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                       |
| <b>Auszuschüttende Dividenden</b> |                            |                           |                      |                            |
|                                   | 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 |
|---|---------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE</b>  |         |                      | <b>327.113.239,29</b> | <b>98,99</b>         |
| <b>An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere</b> |         |                      | <b>327.113.239,29</b> | <b>98,99</b>         |
| <b>Geschäftsbanken</b>  |         |                      | <b>10.079.091,45</b>  | <b>3,05</b>          |
| 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                 |
| <b>Versorger</b>  |         |                      | <b>317.034.147,84</b> | <b>95,94</b>         |
| 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                 |
| <b>OGA-ANTEILE</b>                                     |         |                      | <b>709.373,62</b>     | <b>0,21</b>          |
| <b>OGAW</b>  |         |                      | <b>709.373,62</b>     | <b>0,21</b>          |
| <b>Kollektive Verwaltung</b>                           |         |                      | <b>709.373,62</b>     | <b>0,21</b>          |
| HSBC STANDARD EURO MONEY MARKET S                      | EUR     | 215                  | 709.373,62            | 0,21                 |
| <b>Summe</b>   |         |                      | <b>327.822.612,91</b> | <b>99,20</b>         |

(\*) 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 (*) |
| <b>Summe</b>    |                                     |         |                              |            |                            |            |

(\*) 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 |                          |
| <b>1. Futures</b>              |                      |                                     |         |                          |
| <b>Zwischensumme 1.</b>        |                      |                                     |         |                          |
| <b>2. Optionen</b>             |                      |                                     |         |                          |
| <b>Zwischensumme 2.</b>        |                      |                                     |         |                          |
| <b>3. Swaps</b>                |                      |                                     |         |                          |
| <b>Zwischensumme 3.</b>        |                      |                                     |         |                          |
| <b>4. Sonstige Instrumente</b> |                      |                                     |         |                          |
| <b>Zwischensumme 4.</b>        |                      |                                     |         |                          |
| <b>Summe</b>                   |                      |                                     |         |                          |

(\*) 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           |                          |
| <b>1. Futures</b>              |                      |                                     |                   |                          |
| 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            |
| <b>Zwischensumme 1.</b>        |                      |                                     | <b>118.970,00</b> | <b>-40.525,00</b>        |
| <b>2. Optionen</b>             |                      |                                     |                   |                          |
| <b>Zwischensumme 2.</b>        |                      |                                     |                   |                          |
| <b>3. Swaps</b>                |                      |                                     |                   |                          |
| <b>Zwischensumme 3.</b>        |                      |                                     |                   |                          |
| <b>4. Sonstige Instrumente</b> |                      |                                     |                   |                          |
| <b>Zwischensumme 4.</b>        |                      |                                     |                   |                          |
| <b>Summe</b>                   |                      | <b>118.970,00</b>                   | <b>-40.525,00</b> | <b>6.128.325,00</b>      |

(\*) 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 (*)<br>+/- |
|--|----------------------|-------------------------------------|---------|---------------------------------|
|  |                      | Aktiva                              | Passiva |                                 |
| <b>1. Futures</b><br>Zwischensumme 1.              |                      |                                     |         |                                 |
| <b>2. Optionen</b><br>Zwischensumme 2.             |                      |                                     |         |                                 |
| <b>3. Swaps</b><br>Zwischensumme 3.                |                      |                                     |         |                                 |
| <b>4. Sonstige Instrumente</b><br>Zwischensumme 4. |                      |                                     |         |                                 |
| <b>Summe</b>                                       |                      |                                     |         |                                 |

(\*) 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 (*)<br>+/- |
|--|----------------------|-------------------------------------|---------|---------------------------------|
|  |                      | Aktiva                              | Passiva |                                 |
| <b>1. Futures</b><br>Zwischensumme 1.              |                      |                                     |         |                                 |
| <b>2. Optionen</b><br>Zwischensumme 2.             |                      |                                     |         |                                 |
| <b>3. Swaps</b><br>Zwischensumme 3.                |                      |                                     |         |                                 |
| <b>4. Sonstige Instrumente</b><br>Zwischensumme 4. |                      |                                     |         |                                 |
| <b>Summe</b>                                       |                      |                                     |         |                                 |

(\*) 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 (*)<br>+/- |
|--|----------------------|-------------------------------------|---------|---------------------------------|
|  |                      | Aktiva                              | Passiva |                                 |
| <b>1. Futures</b><br>Zwischensumme 1.              |                      |                                     |         |                                 |
| <b>2. Optionen</b><br>Zwischensumme 2.             |                      |                                     |         |                                 |
| <b>3. Swaps</b><br>Zwischensumme 3.                |                      |                                     |         |                                 |
| <b>4. Sonstige Instrumente</b><br>Zwischensumme 4. |                      |                                     |         |                                 |
| <b>Summe</b>                                       |                      |                                     |         |                                 |

(\*) 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 (-)   |                                     |
| <b>Summe = Nettovermögen</b>   | <b>330.460.266,08</b>               |

| 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          |