

**Fonds Commun de Placement (FCP)  
nach französischem Recht  
HSBC SELECT FLEXIBLE**

**Halbjahresbericht  
zum 30. Juni 2025**

*(Halbjahresbericht ohne Bestätigung durch den Abschlussprüfer)*

# FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

## 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	
b) Bankguthaben	3.846.570,98
c) Sonstige Vermögenswerte im Bestand des OGA	174.408.285,98
d) Summe der Vermögenswerte im Bestand des OGA (Zeilen a+b+c)	178.254.856,96
e) Passiva	-4.669.693,12
f) Nettoinventarwert (Zeilen d+e = Nettovermögen des OGA)	173.585.163,84

(\*) 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 SELECT FLEXIBLE A in EUR	C	170.986.326,04	1.605.179,3612	106,52
HSBC SELECT FLEXIBLE B in EUR	C	2.598.837,80	19.981,6443	130,06

# FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

## 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.		
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.		
D) Wertpapiere aus Neuemissionen im Sinne von Artikel R. 214-11 Abschnitt I Satz 4 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes.		
E) Sonstige Vermögenswerte.	95,29	92,80

(\*) Siehe Vermögensaufstellung Abschnitt (f)

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

# FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

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

Wertpapiere	Währung	Betrag (EUR)	% des Nettovermögens (*)	% des Gesamtvermögens (**)
-				

(\*) Siehe Vermögensaufstellung Abschnitt (f)

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

# FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

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

Land	% des Nettovermögens (*)	% des Gesamtvermögens (**)
–		

(\*) Siehe Vermögensaufstellung Abschnitt (f)

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

# FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

## 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	92,23	89,81
Sonstige OGA und Investmentfonds	3,06	2,98
AIF und vergleichbare Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union		
Sonstige		
<b>SUMME</b>	<b>95,29</b>	<b>92,80</b>

(\*) Siehe Vermögensaufstellung Abschnitt (f)

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

# FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

## 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.		
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.		
D) Wertpapiere aus Neuemissionen im Sinne von Artikel R. 214-11 Abschnitt I Satz 4 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes.		
E) Sonstige Vermögenswerte.	92.688.510,92	99.562.015,02

# FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

## **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 SELECT FLEXIBLE

## Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

### Aufstellung der Bilanzposten

Bezeichnung der Wertpapiere nach Tätigkeitsbereich (*)	Währung	Anzahl oder Nennwert	Zeitwert	% des Nettovermögens
<b>OGA-ANTEILE</b>			<b>165.414.726,59</b>	<b>95,29</b>
<b>OGAW</b>			<b>160.095.096,70</b>	<b>92,23</b>
<b>Kollektive Verwaltung</b>			<b>160.095.096,70</b>	<b>92,23</b>
EUROLAND GROWTH ZC	EUR	21.895,61	470.536,66	0,27
HSBC Euro Credit Subordinated Bond ID	EUR	80.133	5.688.641,67	3,28
HSBC EURO EQUITY VOLATILITY FOCUSED Z	EUR	1.796	3.082.097,64	1,78
HSBC EURO GVT BOND FUND ZC	EUR	12.908,75	12.992.527,79	7,48
HSBC GBF ICAV MULTI FACTOR EMU EQUITY FUND ZC USD	EUR	665.001,358	9.367.342,13	5,40
HSBC GFI-MULTI FACT US EQ-ZC	USD	726.456,955	8.104.433,87	4,67
HSBC GIF-EURO CREDIT BD-ZC	EUR	1.165.085,279	13.838.882,94	7,97
HSBC GIF FRONTIER MARKETS ZC	USD	41.000	477.986,97	0,28
HSBC GIF-HGIF TURK EQ-ZC	EUR	9,431	74,19	0,00
HSBC GIF-RMB FIXED INCOME Z USD CAP	USD	37.691,651	394.143,22	0,23
HSBC GL.INV.EUR.CURR.H.Y.Z.C.	EUR	105.489,196	6.638.013,15	3,82
HSBC-GLB CORP BD-ZCHEUR	EUR	393.288,276	4.251.446,26	2,45
HSBC GLB INVT - EUROLAND VALUE ZC	EUR	48.722,895	4.897.771,57	2,82
HSBC GLOBAL FUNDS ICAV CROSS ASSET TREND FUND S1CH EUR ACC	EUR	30.713,248	273.479,97	0,16
HSBC Global Funds ICAV - Global Government Bond Index Fund Z	EUR	454.044,98	4.086.722,65	2,35
HSBC Global Investment Funds Global Equity Circular Economy	USD	58.500	805.001,06	0,46
HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS GLOBAL EQUITY SUSTAINABLE HEALT	USD	42.900	432.124,72	0,25
HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS - GLOBAL INFRASTRUCTURE EQUITY	USD	101.765	1.213.793,73	0,70
HSBC Global Investment Funds - Global Investment Grade Secur	EUR	127,442	1.103,14	0,00
HSBC Global Investment Funds SICAV - Asia ex Japan Equity Sm	USD	29.900	542.420,67	0,31
HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS SICAV GLOBAL EMERGING MARKETS E	USD	207.751,051	1.976.718,91	1,14
HSBC Global Investment Funds SICAV - India Fixed Income	USD	55.428,374	401.552,92	0,23
HSBC GLOB GL EM ZHC EUR C.	EUR	265.785,83	2.624.635,07	1,51
HSBC MSCI CHINA ETF	USD	99.700	644.225,84	0,37
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	729.687	7.605.503,64	4,38
HSBC MSCI JAPAN	EUR	63.868	2.402.714,16	1,38
HSBC S AND P 500 ETF	USD	295.800	15.779.695,87	9,12
HSBC SRI MONEY ZC	EUR	244,482	362.860,36	0,21
HSBC US DOLLAR LIQUIDITY FUND W	USD	28.193,119	28.393,42	0,02
Invesco AT1 Capital Bond ETF EUR Hedged Dist	EUR	52.218	849.900,17	0,49
iShares Bloomberg Enhanced Roll Yield Commodity Swap UCITS E	USD	800.485	5.306.789,00	3,06
ISHARES DIGITAL SECURITY UCITS ETF USD ACC	EUR	103.300	865.240,80	0,50
ISHARES DJ EURO STOXX	EUR	34.700	2.147.583,00	1,24
ISHARES EDGE MSCI EUROPE MOMENTUM FACTOR UCITS ETF EUR ACC	EUR	133.900	1.774.175,00	1,02
ISHARES EDGE MSCI USA MMNTM	USD	138.359	1.944.817,05	1,12
iShares Edge MSCI USA Quality Factor UCITS ETF USD (Acc)	USD	72.238	935.244,72	0,54

# FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

## Aufstellung der Bilanzposten

Bezeichnung der Wertpapiere nach Tätigkeitsbereich (*)	Währung	Anzahl oder Nennwert	Zeitwert	% des Nettovermögens
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF USD (Acc)	USD	187.000	1.692.614,05	0,98
iShares Edge SP 500 Minimum Volatility UCITS ETF USD (Acc)	USD	26.340	2.313.010,35	1,33
iShares Gold Producers UCITS ETF USD (Acc)	USD	97.000	1.950.163,99	1,12
iShares MSCI Poland UCITS ETF USD (Acc)	EUR	42.276	1.032.168,54	0,59
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF EUR (Dist)	EUR	16.700	2.532.805,50	1,46
iShares VII PLC - iShares MSCI EMU Small Cap ETF EUR Acc	EUR	7.300	2.329.430,00	1,34
L&G Multi-Strategy Enhanced Commodities UCITS ETF	USD	430.131	5.192.278,63	2,99
Lyxor Core Euro Government Inflation-Linked Bond (DR) UCITS	EUR	17.771	2.975.398,53	1,71
Lyxor Index Fund - Lyxor MSCI Millennials ESG Filtered (DR)	EUR	40.400	620.867,20	0,36
Lyxor US\$ 10Y Inflation Expectations UCITS ETF Monthly Hedge	EUR	1	110,55	0,00
MULTI-UNITS LUXEMBOURG - Lyxor US Curve Steepening 2-10 UCIT	USD	33.332	2.815.692,91	1,62
PASSIM STR CRS AST TRD STR B	EUR	14.882,3447	1.339.262,20	0,77
STRUCTURED INVESTMENTS SICAV GS CROSS ASSET TREND PORTFOLIO	EUR	140.656,615	1.341.920,37	0,77
UBS ETF - Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF EUR A	EUR	62.530	1.672.990,15	0,96
VANECK DEFENSE ETF A USD ACC	EUR	40.100	1.930.213,50	1,11
Xtrackers Artificial Intelligence & Big Data UCITS ETF 1C	EUR	11.200	1.533.728,00	0,88
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF 1D	EUR	96.874	5.613.848,30	3,23
<b>Sonstige OGA und Investmentfonds</b>			<b>5.319.629,89</b>	<b>3,06</b>
<b>Kollektive Verwaltung</b>			<b>5.319.629,89</b>	<b>3,06</b>
iShares S&P 500 Growth ETF	USD	47.700	4.473.970,27	2,57
ISHS SP LATIN AMERN INDEX FUND	USD	37.874	845.659,62	0,49
<b>Summe</b>			<b>165.414.726,59</b>	<b>95,29</b>

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

# FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

## Aufstellung der Devisentermingeschäfte

Transaktionsart	In der Bilanz ausgewiesener Barwert		Höhe des Engagements (*)			
	Aktiva	Passiva	Zu empfangende Währungen (+)		Zu liefernde Währungen (-)	
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)
A/USD/BRL/20250728		-4.396,48	USD	629.783,36	BRL	-634.179,84
A/USD/BRL/20250728		-4.784,52	USD	657.959,17	BRL	-662.743,69
A/USD/BRL/20250728		-16.936,22	USD	768.179,36	BRL	-785.115,58
A/USD/COP/20250728		-2.015,88	USD	291.151,77	COP	-293.167,65
A/USD/COP/20250728		-4.403,10	USD	458.395,83	COP	-462.798,93
A/USD/COP/20250728		-33.050,43	USD	926.648,99	COP	-959.699,42
A/USD/INR/20250728		-11.969,05	USD	1.009.841,46	INR	-1.021.810,51
A/USD/KRW/20250728		-47.943,65	USD	4.317.189,33	KRW	-4.365.132,98
A CLP/USD 17/06/25	2.624,14		CLP	568.673,98	USD	-566.049,84
A CLP/USD 28/07/2025	2.376,06		CLP	346.106,96	USD	-343.730,90
V/AUD/EUR/20250724	11.070,00		EUR	963.583,65	AUD	-952.513,65
V/CAD/EUR/20250724	13.913,06		EUR	651.772,16	CAD	-637.859,10
V/CAD/EUR/20250724	99.743,33		EUR	4.179.045,77	CAD	-4.079.302,44
V/CHF/EUR/20250724		-5.010,03	EUR	1.036.782,53	CHF	-1.041.792,56
V/CHF/EUR/20250724		-17.960,06	EUR	4.616.516,32	CHF	-4.634.476,38
V/CHF/EUR/20250724		-2.373,48	EUR	1.737.162,87	CHF	-1.739.536,35
V/EUR/AUD/20250724		-5.923,57	AUD	264.634,45	EUR	-270.558,02
V/EUR/AUD/20250724		-2.839,41	AUD	985.958,74	EUR	-988.798,15
V/EUR/GBP/20250724		-7.574,30	GBP	1.703.245,39	EUR	-1.710.819,69
V/EUR/JPY/20250724		-171.850,21	JPY	6.679.781,16	EUR	-6.851.631,37
V/EUR/NOK/20250724		-36.952,59	NOK	921.454,16	EUR	-958.406,75
V/EUR/NOK/20250724		-34.142,02	NOK	1.128.373,06	EUR	-1.162.515,08
V/EUR/NZD/20250724		-5.392,79	NZD	359.931,74	EUR	-365.324,53
V/EUR/NZD/20250724		-1.465,50	NZD	442.674,67	EUR	-444.140,17
V/EUR/SEK/20250724		-164.505,86	SEK	7.427.473,24	EUR	-7.591.979,10
V/EUR/SEK/20250724		-21.129,86	SEK	983.709,13	EUR	-1.004.838,99
V/EUR/SEK/20250724		-6.649,54	SEK	616.147,85	EUR	-622.797,39
V/EUR/USD/20250724		-4.511,97	USD	425.948,80	EUR	-430.460,77
V/GBP/EUR/20250724	55.095,25		EUR	4.517.662,79	GBP	-4.462.567,54
V/HUF/USD/20250724		-20.068,05	USD	705.104,43	HUF	-725.172,48
V/HUF/USD/20250724		-7.429,51	USD	481.044,66	HUF	-488.474,17
V/MXN/USD/20250724		-51.776,15	USD	4.848.998,00	MXN	-4.900.774,15
V/NOK/EUR/20250724	6.334,05		EUR	575.632,98	NOK	-569.298,93
V/NZD/EUR/20250724	149.644,62		EUR	6.536.860,28	NZD	-6.387.215,66
V/PLN/USD/20250724		-12.135,16	USD	468.657,10	PLN	-480.792,26
V/PLN/USD/20250724		-3.007,03	USD	221.488,32	PLN	-224.495,35

# FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

## Aufstellung der Devisentermingeschäfte

Transaktionsart	In der Bilanz ausgewiesener Barwert		Höhe des Engagements (*)			
	Aktiva	Passiva	Zu empfangende Währungen (+)		Zu liefernde Währungen (-)	
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)
V/SGD/USD/20250724		-10.442,97	USD	1.248.878,08	SGD	-1.259.321,05
V/SGD/USD/20250724		-1.096,61	USD	255.456,56	SGD	-256.553,17
V/USD/EUR/20250724	227.927,93		EUR	9.102.570,96	USD	-8.874.643,03
V/USD/EUR/20250724	1.170,36		EUR	860.308,62	USD	-859.138,26
V/USD/HUF/20250724	189.662,18		HUF	6.252.709,37	USD	-6.063.047,19
V/USD/IDR/20250728	1.032,92		IDR	540.265,70	USD	-539.232,78
V/USD/IDR/20250728	2.746,18		IDR	500.514,91	USD	-497.768,73
V/USD/INR/20250728	11.378,14		INR	3.959.209,11	USD	-3.947.830,97
V/USD/KRW/20250728	21.468,97		KRW	1.340.983,71	USD	-1.319.514,74
V/USD/KRW/20250728	5.077,71		KRW	536.124,20	USD	-531.046,49
V/USD/MXN/20250724	2.478,41		MXN	428.473,51	USD	-425.995,10
V/USD/MXN/20250724	2.443,86		MXN	417.155,17	USD	-414.711,31
V/USD/PLN/20250724	77.896,46		PLN	2.534.417,73	USD	-2.456.521,27
V/USD/SGD/20250724	3.441,81		SGD	502.307,54	USD	-498.865,73
V/USD/ZAR/20250724		-750,50	ZAR	440.826,81	USD	-441.577,31
V/ZAR/USD/20250724	2.662,20		USD	1.030.657,74	ZAR	-1.027.995,54
<b>Summe</b>	<b>890.187,64</b>	<b>-720.486,50</b>		<b>93.404.434,18</b>		<b>-93.234.733,04</b>

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

# FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

## 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>				
AEX FUT 0725	21		-45.318,00	3.840.732,00
AUSTRIA TR 0925	17	11.740,00		753.780,00
CAC 40 FUT 0725	-96	60.480,00		-7.363.200,00
CBT DJUBS COM 0925	300		-97.377,86	2.607.317,80
CONSUMER DISC 0925	-5		-25.599,52	-944.541,47
DAX 30 PERF 0925	-18		-35.845,00	-2.164.410,00
DJE 600 INSUR 0925	16	760,00		379.040,00
DJE 600 OIL G 0925	-12	360,00		-215.700,00
DJES BANKS 0925	153		-2.448,00	1.541.475,00
DJS 600 CHEM 0925	-29	61.270,00		-1.764.505,00
DJS 600 MED 0925	-61	6.075,00		-1.381.040,00
DJS BAS R FUT 0925	-31	6.355,00		-735.475,00
DJS F&B FUT 0925	-7	11.480,00		-223.335,00
DJS TECH FUT 0925	12	5.520,00		508.740,00
DJS TELECOM 0925	69		-2.590,00	881.820,00
DJ STOXX HC 0925	12		-7.200,00	614.880,00
DJS TRAVEL 0925	104	37.440,00		1.358.760,00
DJ STX600 AUT 0925	-45		-12.120,00	-1.168.200,00
E-MIN RUS 200 0925	-21		-66.801,55	-1.960.459,17
EUREX MINI MD 0925	35	20.825,00		1.075.200,00
EURO STOXX 50 0925	-58		-20.160,00	-3.089.660,00
FCI FTSE Burs 0725	-235		-46.358,12	-3.644.461,31
FTSE/MIB 0925	16	16.885,00		3.188.160,00
FTSE 100 FUT 0925	-27	7.039,46		-2.770.447,12
FTSEJSE TOP40 0925	88	47.689,93		3.787.271,82
FTSE TAIWAN I 0725	-42		-71.738,30	-2.609.771,27
HHI HANG SENG 0725	70	23.809,78		3.292.727,92
IFSC NIFTY 50 0725	-32		-18.003,15	-1.395.803,55
KOSPI2 INDEX 0925	14	51.184,24		919.391,02
MEFF IBEX35 E 0725	70		-5.915,00	9.744.560,00
MEX BOLSA IDX 0925	120		-19.677,68	3.150.213,74
MSCI EMG MKT 0925	-8		-9.302,72	-420.326,28
OMX COP25 100 0725	29		-48.511,69	663.745,04
OMXS30 FUT 0725	-248		-36.316,79	-5.526.505,62
OSE TOPIX FUT 0925	-17		-61.719,75	-2.862.964,76
S&P TORONTO 6 0925	2	5.214,30		399.562,98

# FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

## Aufstellung der Finanztermingeschäfte - Aktien

Art des Engagements	Anzahl oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Barwert		Höhe des Engagements (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
SET50 FUTURES 0925	-935		-89.107,03	-3.444.468,61
SP 500 MINI 0925	-2		-18.882,31	-532.755,46
SP EMINI COM 0925	10	68.684,24		1.219.384,93
SP E-MINI FIN 0925	7	46.543,43		971.061,04
SP E-MINI HEA 0925	-2		-1.081,91	-233.777,74
SP E-MINI MAT 0925	-21		-8.579,46	-1.679.320,19
SP E-MIN INDU 0925	4	16.799,42		511.411,17
SP EMIN UTILI 0925	3	2.717,55		212.224,73
SPI 200 FUT 0925	6		-251,24	714.931,75
ST600 RETAIL 0925	-37		-4.925,00	-809.375,00
STOXX 600 ENDE 0925	5	3.025,00		213.725,00
STOXX 600 P&H 0925	-5	6.925,00		-242.900,00
XAK TECHNOLOG 0925	-1		-12.497,34	-219.585,13
XAPXAP CONSUM 0925	6	2.249,01		420.922,61
XEUR FSMI SWI 0925	-3	1.262,91		-382.115,91
XEUR FSTU DJ 0925	28	1.725,00		624.540,00
<b>Zwischensumme 1.</b>		<b>524.059,27</b>	<b>-768.327,42</b>	<b>-4.189.525,04</b>
<b>2. Optionen</b>				
EURO STOXX 50 07/2025 CALL 5600	120	2.760,00		235.463,86
EURO STOXX 50 07/2025 PUT 4700	290	8.700,00		-369.105,50
HANG SENG CHINA ENT 07/2025 CALL 9500	70		-10.770,83	293.367,17
NASDAQ 100 INDEX 09/2025 CALL 24250	44	174.110,83		17.118.149,68
NASDAQ 100 INDEX 09/2025 CALL 25750	-44		-30.923,88	-17.119.086,77
S&P 500 INDEX 07/2025 CALL 6300	16	77.011,54		3.061.640,79
<b>Zwischensumme 2.</b>		<b>262.582,37</b>	<b>-41.694,71</b>	<b>3.220.429,23</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Zwischensumme 3.</b>				
<b>4. Sonstige Instrumente</b>				
<b>Zwischensumme 4.</b>				
<b>Summe</b>		<b>786.641,64</b>	<b>-810.022,13</b>	<b>-969.095,81</b>

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

# FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

## Aufstellung der Finanztermingeschäfte - Zinsen

Art des Engagements	Anzahl oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Barwert		Höhe des Engagements (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
<b>1. Futures</b>				
AUST 10Y BOND 0925	146	56.504,80		9.342.831,12
EURO BTP 0925	75	5.680,00		9.075.000,00
EURO BUND 0925	38		-24.810,00	4.945.700,00
EURO-OAT 0925	-34	19.720,00		-4.210.560,00
KOREA 10Y 0925	-45		-9.657,70	-3.364.004,42
LONG GILT FUT 0925	18	24.690,64		1.954.868,08
MSE CANADA 10 0925	132	57.418,45		10.054.003,43
SIMEX MINIJGB 0925	-70		-19.403,53	-5.742.620,10
US 10Y ULT 0925	-11		-9.810,14	-1.070.768,74
<b>Zwischensumme 1.</b>		<b>164.013,89</b>	<b>-63.681,37</b>	<b>20.984.449,37</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>164.013,89</b>	<b>-63.681,37</b>	<b>20.984.449,37</b>

(\*) 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	+/-
<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.

# FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

## Aufstellung der Finanztermingeschäfte - mit Kreditrisiko

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 - sonstige Engagements

Art des Engagements	Anzahl oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Barwert		Höhe des Engagements (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
<b>1. Futures</b>				
CBOE VIX FUT 0725	43		-113.909,36	685.468,76
<b>Zwischensumme 1.</b>			<b>-113.909,36</b>	<b>685.468,76</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>-113.909,36</b>	<b>685.468,76</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 SELECT FLEXIBLE

## Zusammenfassung der Vermögensaufstellung

	In der Bilanz ausgewiesener Barwert
Summe der Aufstellung der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne FTI)	165.414.726,59
Aufstellung der FTI (ohne FTI zur Absicherung von begebenen Anteilen):	
Summe Devisentermingeschäfte	169.701,14
Summe Finanztermingeschäfte - Aktien	-23.380,49
Summe Finanztermingeschäfte - Zinsen	100.332,52
Summe Finanztermingeschäfte - Währungen	
Summe Finanztermingeschäfte - Kredite	
Summe Finanztermingeschäfte – sonstige Engagements	-113.909,36
Aufstellung der Finanztermingeschäfte zur Absicherung von begebenen Anteilen	
Sonstige Vermögenswerte (+)	10.999.287,20
Sonstige Verbindlichkeiten (-)	-2.961.593,76
Finanzierungsverbindlichkeiten (-)	
<b>Summe = Nettovermögen</b>	<b>173.585.163,84</b>

Bezeichnung der Anteilsklasse	Anteilswährung	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
Anteilsklasse HSBC SELECT FLEXIBLE A	EUR	1.605.179,3612	106,52
Anteilsklasse HSBC SELECT FLEXIBLE B	EUR	19.981,6443	130,06