

**FCP nach französischem Recht
HSBC GLOBAL EMERGING
MARKETS PROTECT 80 DYNAMIC**

Halbjahresbericht
zum 28. Juni 2024

(ungeprüft)

FCP HSBC GLOBAL EMERGING MARKETS PROTECT 80 DYNAMIC

Aufstellung des Wertpapierportfolios in EUR

Elemente der Vermögensaufstellung	Wert zum Abschluss des Zeitraums (*)
a) Zulässige Wertpapiere, genannt in 1° von I des Artikels L. 214-20 des französischen Code Monétaire et Financier	222.661.837,50
b) Bankguthaben	4.425.572,33
c) Sonstige vom OGA gehaltene Vermögenswerte	6.067.317,94
d) Summe der vom OGA gehaltenen Vermögenswerte (Zeilen a+b+c)	233.154.727,77
e) Passiva	-2.019.215,89
f) Nettoinventarwert (Zeilen d+e = Nettovermögen des OGA)	231.135.511,88

(*) Die Beträge sind laut der doppelten Buchführung mit einem Minuszeichen versehen

Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

Anteil	Anteilsart	Nettovermögen des Anteils	Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil
HSBC GLOBAL EMERGING MARKETS PROTECT 80 DYNAMIC	C	231.135.511,88	2.956.955,392	78,16

FCP HSBC GLOBAL EMERGING MARKETS PROTECT 80 DYNAMIC

Element des Wertpapierportfolios

Portfoliowertpapiere	Anteil am Nettovermögen (*)	Anteil am Gesamtvermögen (**)
A) Zulässige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt im Sinne von Artikel L. 422-1 des französischen Code Monétaire et Financier zum Handel zugelassen sind. Und B) Zulässige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen anerkannten, für die Öffentlichkeit offenen und ordnungsgemäß funktionierenden geregelten Markt mit Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum gehandelt werden dürfen.	96,33	95,50
C) Zulässige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse eines Drittlandes amtlich notiert sind oder an einem anderen anerkannten, für die Öffentlichkeit offenen und ordnungsgemäß funktionierenden geregelten Markt eines Drittlandes gehandelt werden, sofern diese Börse oder dieser Markt nicht auf einer von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde AMF aufgestellten Liste aufgeführt ist oder die Wahl dieser Börse oder dieses Marktes in den gesetzlichen Vorschriften oder in dem Reglement oder der Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist.		
D) Zulässige Wertpapiere als Neuemissionen, genannt in 4° von I des Artikels R. 214-11 des französischen Code Monétaire et Financier.		
E) Die sonstigen Vermögenswerte.		

(*) Sich auf f) der Aufstellung des Wertpapierportfolios beziehen

(**) Sich auf d) der Aufstellung des Wertpapierportfolios beziehen

FCP HSBC GLOBAL EMERGING MARKETS PROTECT 80 DYNAMIC

Aufteilung der Vermögenswerte von A), B), C) und D) des Wertpapierportfolios nach Währung

Wertpapiere	Währung	Betrag (EUR)	Anteil am Nettovermögen (*)	Anteil am Gesamtvermögen (**)
Euro	EUR	222.661.837,50	96,33	95,50
SUMME		222.661.837,50	96,33	95,50

(*) Sich auf f) der Aufstellung des Wertpapierportfolios beziehen

(**) Sich auf d) der Aufstellung des Wertpapierportfolios beziehen

FCP HSBC GLOBAL EMERGING MARKETS PROTECT 80 DYNAMIC

Aufteilung der Vermögenswerte von A), B), C) und D) des Wertpapierportfolios nach Sitzland des Emittenten

Land	Anteil am Nettovermögen (*)	Anteil am Gesamtvermögen (**)
FRANKREICH	96,33	95,50
SUMME	96,33	95,50

(*) Sich auf f) der Aufstellung des Wertpapierportfolios beziehen

(**) Sich auf d) der Aufstellung des Wertpapierportfolios beziehen

FCP HSBC GLOBAL EMERGING MARKETS PROTECT 80 DYNAMIC

Aufteilung der sonstigen Vermögenswerte von E) des Wertpapierportfolios nach Art

Art der Vermögenswerte	Anteil am Nettovermögen (*)	Anteil am Gesamtvermögen (**)
OGAW und entsprechende anderer Mitgliedstaaten der Europäischen Union		
Andere OGA und Investmentfonds:		
AIF und entsprechende anderer Mitgliedstaaten der Europäischen Union		
Sonstige		
SUMME		

(*) Sich auf f) der Aufstellung des Wertpapierportfolios beziehen

(**) Sich auf d) der Aufstellung des Wertpapierportfolios beziehen

FCP HSBC GLOBAL EMERGING MARKETS PROTECT 80 DYNAMIC

Umschichtungen im Wertpapierportfolio im Laufe des Berichtszeitraums in EUR

Portfoliowertpapiere	Umschichtungen (Betrag)	
	Erwerbe	Veräußerungen
A) Zulässige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt im Sinne von Artikel L. 422-1 des französischen Code Monétaire et Financier zum Handel zugelassen sind. Und B) Zulässige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen anerkannten, für die Öffentlichkeit offenen und ordnungsgemäß funktionierenden geregelten Markt mit Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum gehandelt werden dürfen.	477.251.576,07	436.990.937,79
C) Zulässige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse eines Drittlandes amtlich notiert sind oder an einem anderen anerkannten, für die Öffentlichkeit offenen und ordnungsgemäß funktionierenden geregelten Markt eines Drittlandes gehandelt werden, sofern diese Börse oder dieser Markt nicht auf einer von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde AMF aufgestellten Liste aufgeführt ist oder die Wahl dieser Börse oder dieses Marktes in den gesetzlichen Vorschriften oder in dem Reglement oder der Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist.		
D) Zulässige Wertpapiere als Neuemissionen, genannt in 4° von I des Artikels R. 214-11 des französischen Code Monétaire et Financier.		
E) Die sonstigen Vermögenswerte.		

FCP HSBC GLOBAL EMERGING MARKETS PROTECT 80 DYNAMIC

Transparenz von Wertpapierfinanzierungen und Weiterverwendung von Finanzinstrumenten – SFTR-Verordnung – in der Fondswährung des OGA (EUR)

Wertpapierleihgeschäfte als Verleiher	Wertpapierleihgeschäfte als Entleiher	Pensionsgeschäfte als Pensionsgeber	Pensionsgeschäfte als Pensionsnehmer	TRS
---------------------------------------	---------------------------------------	-------------------------------------	--------------------------------------	-----

a) Verleihe Wertpapiere und Rohstoffe

Mindestbetrag					
% des Nettovermögens (*)					

(*) % ohne Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

b) Für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und TRS eingesetzte Vermögenswerte, ausgedrückt als absoluter Wert

Mindestbetrag					226.207.087,00
% des Nettovermögens					97,87

c) 10 wichtigste Emittenten erhaltener Sicherheiten (ohne Barmittel) für alle Arten von Finanzierungsgeschäften

--	--	--	--	--	--

c) 10 wichtigste Gegenparteien in absoluten Zahlen der Aktiva und Passiva ohne Aufrechnung

HSBC BANK FRANCE SA PARIS FRANKREICH					226.207.087,00
---	--	--	--	--	----------------

e) Art und Qualität der Sicherheiten

Art					
- Aktien					
- Anleihen					
- OGA					
- TCN					
- Barmittel					
Rating					

Währung der Sicherheit					

FCP HSBC GLOBAL EMERGING MARKETS PROTECT 80 DYNAMIC

Wertpapierleihgeschäfte als Verleiher	Wertpapierleihgeschäfte als Entleiher	Pensionsgeschäfte als Pensionsgeber	Pensionsgeschäfte als Pensionsnehmer	TRS
---------------------------------------	---------------------------------------	-------------------------------------	--------------------------------------	-----

f) Abwicklung und Clearing von Kontrakten

Dreigeteilt			X	
Zentrale Gegenpartei				
Bilateral	X		X	

g) Fälligkeit der Sicherheit, aufgeschlüsselt nach Tranchen

Weniger als 1 Tag				
1 Tag bis 1 Woche				
1 Woche bis 1 Monat				
1 bis 3 Monate				
3 Monate bis 1 Jahr				
Mehr als 1 Jahr				
Offen				

h) Fälligkeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und TRS nach Tranchen

Weniger als 1 Tag				
1 Tag bis 1 Woche				
1 Woche bis 1 Monat				
1 bis 3 Monate				
3 Monate bis 1 Jahr				226.207.087,00
Mehr als 1 Jahr				
Offen				

i) Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Höchstbetrag (%)				
Verwendeter Betrag (%)				
Erträge für den OGA infolge der Wiederanlage der Barsicherheiten in Euro				

j) Angaben zur Verwahrung der vom OGA erhaltenen Sicherheiten

Caceis Bank.				
Wertpapiere				
- Barmittel				

FCP HSBC GLOBAL EMERGING MARKETS PROTECT 80 DYNAMIC

Wertpapierleihgeschäfte als Verleiher	Wertpapierleihgeschäfte als Entleiher	Pensionsgeschäfte als Pensionsgeber	Pensionsgeschäfte als Pensionsnehmer	TRS
---------------------------------------	---------------------------------------	-------------------------------------	--------------------------------------	-----

k) Angaben zur Verwahrung von vom OGA bereitgestellten Sicherheiten

Wertpapiere					
- Barmittel					

l) Aufgeschlüsselte Angaben zu Erträgen und Kosten

Erträge					
- OGA					
- Verwalter					
- Dritte					
Kosten					
- OGA					
- Verwalter					
- Dritte					

e) Angaben zur Art und Qualität der Sicherheiten (Sicherheit)

Die Art der als Sicherheit erhaltenen Wertpapiere wird durch die internen Richtlinien der HSBC-Gruppe bestimmt. Für den betreffenden OGA handelt es sich um Staatsanleihen oder ähnliche Wertpapiere mit gutem Rating in Bezug auf das Kreditrisiko.

i) Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Nicht betroffen.

k) Angaben zur Verwahrung von vom OGA bereitgestellten Sicherheiten

Für jede Gegenpartei ist die Verwaltung der Sicherheiten im Rahmenvertrag (CSA) in Übereinstimmung mit den Risiko- und Rechtsrichtlinien von HSBC festgelegt.

Dieser Rahmenvertrag legt die Form der Sicherheit (Barmittel, Wertpapiere und verbundene Haircuts), Mindestbetrag für Nachschussforderungen sowie die anwendbare Gebührenfreiheit fest.

l) Aufgeschlüsselte Angaben zu Erträgen und Kosten

Alle relevanten Erträge kommen dem OGA zugute.

Alle relevanten Kosten werden vom OGA getragen.

FCP HSBC GLOBAL EMERGING MARKETS PROTECT 80 DYNAMIC

Aufstellung der Aktiva und Passiva

Aufstellung der Bilanzposten

Wertpapiere nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nominalbetrag	Zeitwert	% Nettovermögen
SCHULDTITEL			222.661.837,50	96,33
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte			222.661.837,50	96,33
Schuldtitel				
Versorger			222.661.837,50	96,33
FRANCE TREASURY BILL ZCP 301024	EUR	38.000.000	37.537.265,61	16,24
FRENCH REPUBLIC ZCP 11-09-24	EUR	37.000.000	36.722.309,40	15,89
FRENCH REPUBLIC ZCP 14-08-24	EUR	36.000.000	35.828.939,58	15,50
FRENCH REPUBLIC ZCP 17-07-24	EUR	39.000.000	38.926.777,59	16,84
FRENCH REPUBLIC ZCP 28-08-24	EUR	38.000.000	37.767.397,25	16,34
FRENCH REPUBLIC ZCP 31-07-24	EUR	36.000.000	35.879.148,07	15,52
Summe			222.661.837,50	96,33

(*) Die Branche steht für die Haupttätigkeit des Emittenten des Finanzinstruments. Sie stammt aus weltweit anerkannten zuverlässigen Quellen (vor allem GICS und NACE).

Aufstellung der Devisentermingeschäfte

Art des Geschäfts	In der Bilanz verbuchter Zeitwert		Betrag des Engagements (*)			
	Aktiva	Passiva	Zu erhaltende Währungen (+)		Zu liefernde Währungen (-)	
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)
V/USD/EUR/20240919		-48.172,41	EUR	3.947.568,58	USD	-3.995.740,99
Summe		-48.172,41		3.947.568,58		-3.995.740,99

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

FCP HSBC GLOBAL EMERGING MARKETS PROTECT 80 DYNAMIC

Aufstellung der Finanztermingeschäfte

Aufstellung der Finanztermingeschäfte - Aktien

Art des Engagements	Menge oder Nominalbetrag	In der Bilanz verbuchter Zeitwert		Betrag des Engagements (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
MSCI EMG MKT 0924	2.711	1.495.357,59		138.212.306,97
Zwischensumme 1.		1.495.357,59		138.212.306,97
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe		1.495.357,59		138.212.306,97

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

Aufstellung der Finanztermingeschäfte - Zinsen

Art des Engagements	Menge oder Nominalbetrag	In der Bilanz verbuchter Zeitwert		Betrag 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 bestimmter Betrag.

FCP HSBC GLOBAL EMERGING MARKETS PROTECT 80 DYNAMIC

Aufstellung der Finanztermingeschäfte - Währungen

Art des Engagements	Menge oder Nominalbetrag	In der Bilanz verbuchter Zeitwert		Betrag 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 bestimmter Betrag.

Aufstellung der Finanztermingeschäfte - mit Kreditrisiko

Art des Engagements	Menge oder Nominalbetrag	In der Bilanz verbuchter Zeitwert		Betrag 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 bestimmter Betrag.

FCP HSBC GLOBAL EMERGING MARKETS PROTECT 80 DYNAMIC

Aufstellung der Finanztermingeschäfte - andere Engagements

Art des Engagements	Menge oder Nominalbetrag	In der Bilanz verbuchter Zeitwert		Betrag des Engagements (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
GAP SWAP 28/02/24	226.207.087		-307.883,41	226.207.087,00
Zwischensumme 3.			-307.883,41	226.207.087,00
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe			-307.883,41	226.207.087,00

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

Aufstellung der Finanztermingeschäfte oder der Devisentermingeschäfte zur Absicherung einer Anteilsklasse

Der geprüfte OGA ist nicht von dieser Rubrik betroffen.

Zusammenfassung des Vermögensaufstellung

	In der Bilanz verbuchter Zeitwert
Summe der Aufstellung der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne FTI)	222.661.837,50
Aufstellung der FTI (ohne FTI zur Absicherung von begebenen Anteilen):	
Summe Devisentermingeschäfte	-48.172,41
Summe Finanztermingeschäfte - Aktien	1.495.357,59
Summe Finanztermingeschäfte - Zinsen	
Summe Finanztermingeschäfte - Währungen	
Summe Finanztermingeschäfte - Kredite	
Summe Finanztermingeschäfte - andere Engagements	-307.883,41
Aufstellung der Finanztermingeschäfte zur Absicherung von begebenen Anteilen	
Sonstige Aktiva (+)	8.997.532,68
Sonstige Passiva (-)	-1.663.160,07
Passiva zur Finanzierung (-)	
Summe + Nettovermögen	231.135.511,88

Bezeichnung des Anteils	Währung des Anteils	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
Anteilklasse HSBC GLOBAL EMERGING MARKETS PROTECT 80 DYNAMIC	EUR	2.956.955,392	78,16