

Asset Management

**FCP de droit français
HSBC EURO GVT BOND FUND**

**Rapport semestriel
au 30 juin 2023**

(Document périodique non certifié par le Commissaire aux Comptes)



FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

Etat du patrimoine en EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	368 202 115,18
b) Avoirs bancaires	8 958 852,74
c) Autres actifs détenus par l'OPC	5 986 385,49
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	383 147 353,41
e) Passif	-7 687 249,87
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	375 460 103,54

* Les montants sont signés

Nombre de parts en circulation et valeur nette d'inventaire par part

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
HSBC EURO GVT BOND FUND BC en EUR	C	81 029 252,63	88 969,958	910,74
HSBC EURO GVT BOND FUND BD en EUR	D	794 952,90	908,864	874,66
HSBC EURO GVT BOND FUND HC en EUR	C	247 566 736,34	81 450,95200	3 039,45
HSBC EURO GVT BOND FUND HD en EUR	D	11 318 144,96	7 085,27500	1 597,41
HSBC EURO GVT BOND FUND ZC en EUR	C	34 751 016,71	37 009,229	938,98

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

Elément du portefeuille titres

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	98,07	96,10
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.		
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

Répartition des actifs du A), B), C) et D) du portefeuille titres, par devise

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro	EUR	368 202 115,18	98,07	96,10
TOTAL		368 202 115,18	98,07	96,10

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

Répartition des actifs du A), B), C) et D) du portefeuille titres, par pays de résidence de l'émetteur

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
ITALIE	21,31	20,88
ALLEMAGNE	18,05	17,69
FRANCE	17,06	16,72
ESPAGNE	14,50	14,21
FINLANDE	7,40	7,26
AUTRICHE	7,01	6,87
PAYS-BAS	4,71	4,62
BELGIQUE	3,82	3,74
IRLANDE	2,44	2,40
LUXEMBOURG	1,76	1,72
TOTAL	98,07	96,10

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

Répartition des autres actifs du E) du portefeuille titres, par nature

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays		
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
Autres actifs		
Autres		
TOTAL		

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

Mouvements dans le portefeuille titres en cours de période en EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	434 602 583,76	432 182 501,90
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.		
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

Distribution en cours de période

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
12/04/2023	HSBC EURO GVT BOND FUND BD	9,42		9,42
12/04/2023	HSBC EURO GVT BOND FUND HD	15,62		15,62
Dividendes à verser				
	HSBC EURO GVT BOND FUND BD			
	HSBC EURO GVT BOND FUND HD			

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers - Règlement SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opération relevant de la réglementation SFTR.

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

Portefeuille titres au 30/06/2023 en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
ALLEMAGNE 0.5% 15/02/25	EUR	9 600 000	9 213 639,45	2,45
ALLEMAGNE 0.5% 15-04-30 IND	EUR	1 600 000	2 023 304,18	0,54
ALLEMAGNE 4.75% 07/40	EUR	6 350 000	8 319 262,00	2,21
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.0% 15-02-31	EUR	400 000	334 552,00	0,09
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.0% 15-08-31	EUR	1 600 000	1 325 976,00	0,35
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.0% 15-08-50	EUR	769 000	414 237,23	0,11
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.0% 15-08-50	EUR	5 890 000	3 189 081,60	0,85
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.25% 15-02-29	EUR	4 780 000	4 235 591,72	1,13
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.5% 15-08-27	EUR	2 510 000	2 315 750,24	0,62
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.3% 15-02-33	EUR	9 000 000	9 037 155,21	2,40
BUNDSOBLIGATION 1.3% 15-10-27	EUR	5 000 000	4 811 162,33	1,29
DBR 0 08/15/30	EUR	5 000 000	4 234 400,00	1,13
DBR 2 1/2 08/15/46	EUR	2 430 000	2 532 371,74	0,68
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.1% 15-04-33	EUR	100 000	117 894,11	0,03
KFW 0.01% 05-05-27 EMTN	EUR	10 100 000	8 951 745,07	2,39
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 0.125% 09-01-32	EUR	3 000 000	2 374 688,22	0,63
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.75% 14-02-33	EUR	4 350 000	4 333 852,56	1,15
TOTAL ALLEMAGNE			67 764 663,66	18,05
AUTRICHE				
AUST GOVE BON 1.5% 20-02-47	EUR	1 240 000	924 887,29	0,24
AUST GOVE BON 2.4% 23-05-34	EUR	15 510 000	14 647 009,62	3,90
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.0% 20-02-31	EUR	5 850 000	4 673 038,50	1,24
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.0% 20-10-40	EUR	1 400 000	833 630,00	0,23
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.7% 20-04-71	EUR	350 000	160 768,80	0,05
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.9% 23-05-29	EUR	2 100 000	2 108 856,81	0,56
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.5% 20-04-27	EUR	300 000	273 719,88	0,07
RAGB 0 3/4 02/20/28	EUR	1 900 000	1 724 579,51	0,46
RAGB 0 3/4 03/20/51	EUR	1 680 000	980 963,98	0,26
TOTAL AUTRICHE			26 327 454,39	7,01
BELGIQUE				
BELGIQUE 4.25% 03/41	EUR	1 150 000	1 310 350,00	0,35
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.0% 22-10-27	EUR	5 800 000	5 119 950,00	1,36
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.0% 22-10-31	EUR	850 000	668 023,50	0,18
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.65% 22-06-71	EUR	500 000	208 366,56	0,06

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

Portefeuille titres au 30/06/2023 en EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.8% 22-06-27	EUR	2 900 000	2 667 774,66	0,71
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.7% 22-06-50	EUR	3 072 000	2 189 483,14	0,58
EUROPEAN UNION 0.0% 04-07-29	EUR	1 700 000	1 419 678,50	0,38
EUROPEAN UNION 0.25% 22-04-36	EUR	270 000	189 432,98	0,05
EUROPEAN UNION 0.7% 06-07-51	EUR	1 000 000	565 946,64	0,15
TOTAL BELGIQUE			14 339 005,98	3,82
ESPAGNE				
ESPAGNE 1.6% 30-04-25	EUR	12 500 000	12 135 644,13	3,23
ESPAGNE 1.95% 30-07-30	EUR	17 804 000	16 699 812,99	4,44
ESPAGNE 4.2%170105-310137	EUR	687 000	745 124,01	0,20
SECRETARA GENERAL DEL TESORO 1.2% 31-10-40	EUR	5 130 000	3 548 280,80	0,95
SPAI GOVE BON 2.9% 31-10-46	EUR	8 420 000	7 459 490,23	1,98
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.0% 30-07-42	EUR	1 000 000	640 082,67	0,17
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.4% 30-04-28	EUR	14 310 000	13 197 488,21	3,52
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.9% 31-10-52	EUR	10 000	6 758,85	0,01
TOTAL ESPAGNE			54 432 681,89	14,50
FINLANDE				
FINLAND GOVERNEMENT BOND 0.5% 15-09-28	EUR	4 500 000	4 001 962,50	1,07
FINLAND GOVERNEMENT BOND 1.125% 15-04-34	EUR	6 380 000	5 310 992,82	1,41
FINLAND GOVERNMENT BOND 0.5% 15-04-43	EUR	1 000 000	626 142,90	0,17
FINLAND GOVERNMENT BOND 0.5% 15-09-29	EUR	3 600 000	3 133 440,00	0,83
FINLAND GOVERNMENT BOND 1.5% 15-09-32	EUR	13 300 000	11 927 706,00	3,17
FINL GOVE BON 0.5% 15-04-26	EUR	3 000 000	2 801 078,69	0,75
TOTAL FINLANDE			27 801 322,91	7,40
FRANCE				
FRANCE 0.5% 25-05-25	EUR	2 300 000	2 184 669,83	0,58
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-02-26	EUR	10 400 000	9 586 148,00	2,55
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 25-05-29	EUR	7 550 000	6 606 487,43	1,76
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 25-05-40	EUR	5 900 000	3 860 054,04	1,03
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-05-28	EUR	21 608 000	19 543 456,56	5,20
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-05-52	EUR	15 560 000	8 511 859,50	2,26
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-03-24	EUR	1 100 000	1 072 544,00	0,29
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 25-06-44	EUR	6 400 000	3 798 450,89	1,01
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.7% 25-07-30	EUR	1 740 000	2 194 674,14	0,59
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.75% 25-06-39	EUR	7 300 000	6 069 076,39	1,62
FRAN GOVE BON 1.25% 25-05-36	EUR	790 000	639 648,08	0,17
TOTAL FRANCE			64 067 068,86	17,06

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

Portefeuille titres au 30/06/2023 en EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
IRLANDE				
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.3% 15-05-33	EUR	4 550 000	3 953 476,60	1,05
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.35% 18-03-31	EUR	3 500 000	3 172 762,62	0,85
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.5% 15-05-50	EUR	1 000 000	707 219,18	0,19
IRLANDE 3.40% 03/24	EUR	1 330 000	1 344 301,21	0,36
TOTAL IRLANDE			9 177 759,61	2,45
ITALIE				
ITAL BUON POL 1.6% 01-06-26	EUR	10 040 000	9 469 603,73	2,53
ITAL BUON POL 2.25% 01-09-36	EUR	8 550 000	7 014 357,27	1,87
ITALIE 2.55% 15/09/2041	EUR	20 000	29 649,13	0,01
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.0% 01-04-26	EUR	6 200 000	5 597 825,00	1,49
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.0% 15-12-24	EUR	7 400 000	7 010 908,00	1,87
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.25% 15-03-28	EUR	5 400 000	4 609 354,01	1,23
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.95% 01-08-30	EUR	18 370 000	15 216 425,65	4,05
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.5% 30-04-45	EUR	8 200 000	5 101 584,54	1,36
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.7% 01-09-51	EUR	255 000	154 602,54	0,04
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.8% 01-03-41	EUR	5 410 000	3 837 768,15	1,02
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.0% 01-02-28	EUR	16 500 000	15 475 812,64	4,12
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.45% 01-09-33	EUR	2 790 000	2 458 553,61	0,65
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.0% 30-04-35	EUR	2 000 000	1 993 297,65	0,53
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.0% 30-10-31	EUR	2 000 000	2 031 410,43	0,54
TOTAL ITALIE			80 001 152,35	21,31
LUXEMBOURG				
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 0.0% 14-01-31	EUR	404 000	322 379,88	0,09
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 0.05% 13-10-34	EUR	1 200 000	858 793,97	0,23
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 0.25% 20-01-32	EUR	1 895 000	1 506 146,26	0,40
EUROPEAN INVESTMENT BANK 3% 14/10/2033	EUR	3 845 000	3 920 655,91	1,04
TOTAL LUXEMBOURG			6 607 976,02	1,76
PAYS-BAS				
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.0% 15-01-27	EUR	1 000 000	904 295,00	0,24
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.5% 15-01-40	EUR	1 600 000	1 131 998,03	0,30
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.5% 15-07-32	EUR	10 000 000	8 316 543,15	2,21
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.75% 15-07-27	EUR	3 100 000	2 880 997,32	0,77
NETH GOVE 3.75% 15-01-42	EUR	3 220 000	3 751 769,33	1,00
PAYS BAS 2.50% 15/01/2033	EUR	700 000	697 426,68	0,19
TOTAL PAYS-BAS			17 683 029,51	4,71
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			368 202 115,18	98,07
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			368 202 115,18	98,07

FCP HSBC EURO GVT BOND FUND

Portefeuille titres au 30/06/2023 en EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EURO BOBL 0923	EUR	-127	100 140,00	0,02
EURO BTP 0923	EUR	-25	12 520,00	0,01
EURO BUND 0923	EUR	-181	-19 350,00	-0,01
EURO SCHATZ 0923	EUR	443	-27 675,00	-0,01
XEUR FGBX BUX 0923	EUR	-1	-2 360,00	
XEUR FOAT EUR 0923	EUR	6	960,00	
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			64 235,00	0,01
TOTAL Engagements à terme fermes			64 235,00	0,01
TOTAL Instrument financier à terme			64 235,00	0,01
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-64 235	-64 235,00	-0,01
TOTAL Appel de marge			-64 235,00	-0,01
Créances			5 872 765,49	1,56
Dettes			-7 573 629,87	-2,02
Comptes financiers			8 958 852,74	2,39
Actif net			375 460 103,54	100,00