

**FCP de droit français
HSBC EURO EQUITY VOLATILITY
FOCUSED**

**Rapport semestriel
au 29 décembre 2023**

(Document périodique non certifié par le Commissaire aux Comptes)

FCP HSBC EURO EQUITY VOLATILITY FOCUSED

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	242 890 139,95
b) Avoirs bancaires	10 394 834,29
c) Autres actifs détenus par l'OPC	5 582 426,58
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	258 867 400,82
e) Passif	-542 437,12
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	258 324 963,70

* 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 EQUITY VOLATILITY FOCUSED A en EUR	C	113 246 022,31	413 557,56	273,83
HSBC EURO EQUITY VOLATILITY FOCUSED B en EUR	C	986 232,04	7 669,471	128,59
HSBC EURO EQUITY VOLATILITY FOCUSED I en EUR	C	24 931 614,09	37,959	656 803,76
HSBC EURO EQUITY VOLATILITY FOCUSED Z en EUR	C	119 161 095,26	86 050,987	1 384,77

FCP HSBC EURO EQUITY VOLATILITY FOCUSED

Élément du portefeuille titres

Éléments 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.	89,74	89,55
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.	4,29	4,28
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 EQUITY VOLATILITY FOCUSED

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	242 890 139,95	94,03	93,83
TOTAL		242 890 139,95	94,03	93,83

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

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

FCP HSBC EURO EQUITY VOLATILITY FOCUSED

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 **
FRANCE	39,85	39,76
ALLEMAGNE	18,95	18,91
ESPAGNE	10,99	10,97
PAYS-BAS	10,19	10,17
FINLANDE	4,20	4,19
BELGIQUE	2,95	2,94
SUISSE	2,20	2,20
ROYAUME-UNI	2,09	2,08
IRLANDE	1,47	1,47
AUTRICHE	1,14	1,14
TOTAL	94,03	93,83

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

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

FCP HSBC EURO EQUITY VOLATILITY FOCUSED

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 EQUITY VOLATILITY FOCUSED

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.	11 163 087,30	13 944 279,91
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.	3 165 481,39	1 547 508,42
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 EQUITY VOLATILITY FOCUSED

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 EQUITY VOLATILITY FOCUSED

Portefeuille titres au 29/12/2023 en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
ADIDAS NOM.	EUR	22 685	4 177 669,60	1,62
ALLIANZ SE-REG	EUR	23 841	5 768 329,95	2,23
BASF SE	EUR	66 178	3 228 162,84	1,25
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	133 505	5 988 366,78	2,32
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	309 231	6 725 774,25	2,60
FRESENIUS MEDICAL	EUR	69 473	2 637 195,08	1,02
HENKEL AG AND CO.KGAA NON VTG PRF	EUR	52 277	3 808 902,22	1,47
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	14 267	5 351 551,70	2,08
SAP SE	EUR	51 983	7 250 588,84	2,81
VONOVIA SE	EUR	140 637	4 013 779,98	1,55
TOTAL ALLEMAGNE			48 950 321,24	18,95
AUTRICHE				
MAYR-MELNHOF KARTON	EUR	23 289	2 948 387,40	1,14
TOTAL AUTRICHE			2 948 387,40	1,14
BELGIQUE				
AGEAS	EUR	82 559	3 245 394,29	1,26
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	55 320	4 364 748,00	1,69
TOTAL BELGIQUE			7 610 142,29	2,95
ESPAGNE				
AENA SME SA	EUR	24 936	4 091 997,60	1,59
ENDESA SA	EUR	175 098	3 232 309,08	1,25
GRIFOLS SA SHARES A	EUR	180 554	2 790 462,07	1,08
IBERDROLA SA	EUR	457 273	5 427 830,51	2,10
INDITEX	EUR	129 509	5 106 539,87	1,97
RED ELECTRICA DE ESPANA	EUR	192 143	2 864 852,13	1,11
REPSOL	EUR	362 553	4 876 337,85	1,89
TOTAL ESPAGNE			28 390 329,11	10,99
FINLANDE				
ELISA COMMUNICATION OXJ - A	EUR	95 667	4 005 577,29	1,55
KONE OY B NEW	EUR	69 818	3 152 980,88	1,22
SAMPO PLC	EUR	92 960	3 682 145,60	1,43
TOTAL FINLANDE			10 840 703,77	4,20
FRANCE				
AIR LIQUIDE	EUR	39 667	6 986 152,04	2,70
ALSTOM	EUR	159 465	1 942 283,70	0,75

FCP HSBC EURO EQUITY VOLATILITY FOCUSED

Portefeuille titres au 29/12/2023 en EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
AXA	EUR	170 724	5 034 650,76	1,95
CAPGEMINI SE	EUR	26 891	5 075 676,25	1,97
CARREFOUR	EUR	203 098	3 364 318,37	1,30
DANONE	EUR	91 019	5 340 994,92	2,07
ESSILORLUXOTTICA	EUR	34 785	6 316 956,00	2,45
HERMES INTERNATIONAL	EUR	3 509	6 733 069,20	2,60
LEGRAND SA	EUR	56 441	5 311 098,10	2,06
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	7 464	5 475 590,40	2,12
MICHELIN (CGDE)	EUR	164 763	5 348 206,98	2,07
ORANGE	EUR	380 812	3 923 886,85	1,52
PERNOD RICARD	EUR	32 755	5 232 611,25	2,02
PUBLICIS GROUPE SA	EUR	65 556	5 506 704,00	2,14
SAINT-GOBAIN	EUR	96 426	6 427 757,16	2,49
SANOFI	EUR	56 556	5 076 466,56	1,96
SR TELEPERFORMANCE	EUR	18 866	2 491 255,30	0,97
THALES	EUR	37 720	5 052 594,00	1,95
TOTALENERGIES SE	EUR	96 291	5 931 525,60	2,30
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	222 900	6 366 024,00	2,46
TOTAL FRANCE			102 937 821,44	39,85
IRLANDE				
KERRY GROUP PLC-A	EUR	48 365	3 804 390,90	1,47
TOTAL IRLANDE			3 804 390,90	1,47
PAYS-BAS				
HEINEKEN	EUR	60 486	5 561 082,84	2,15
ING GROEP NV	EUR	423 645	5 730 222,27	2,22
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	207 534	5 398 997,01	2,09
NN GROUP NV	EUR	110 905	3 964 853,75	1,53
WOLTERS KLUWER	EUR	44 076	5 672 581,20	2,20
TOTAL PAYS-BAS			26 327 737,07	10,19
ROYAUME-UNI				
RELX PLC	EUR	150 413	5 387 793,66	2,08
TOTAL ROYAUME-UNI			5 387 793,66	2,08
SUISSE				
DSM FIRMENICH	EUR	28 033	2 579 036,00	1,00
STMICROELECTRONICS NV	EUR	68 867	3 113 477,07	1,21
TOTAL SUISSE			5 692 513,07	2,21
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			242 890 139,95	94,03
TOTAL Actions et valeurs assimilées			242 890 139,95	94,03
Instrument financier à terme				

FCP HSBC EURO EQUITY VOLATILITY FOCUSED

Portefeuille titres au 29/12/2023 en EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EURO STOXX 50 0324	EUR	251	-67 142,50	-0,03
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			-67 142,50	-0,03
TOTAL Engagements à terme fermes			-67 142,50	-0,03
TOTAL Instrument financier à terme			-67 142,50	-0,03
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	67 142,5	67 142,50	0,03
TOTAL Appel de marge			67 142,50	0,03
Créances			5 515 284,08	2,13
Dettes			-475 288,49	-0,18
Comptes financiers			10 394 828,16	4,02
Actif net			258 324 963,70	100,00