

Asset Management

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

Rapport semestriel
au 30 décembre 2022

(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	219 942 896,26
b) Avoirs bancaires	11 719 869,58
c) Autres actifs détenus par l'OPC	1 083 616,40
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	232 746 382,24
e) Passif	-761 883,13
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	231 984 499,11

* 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	114 104 238,67	478 827,36	238,29
HSBC EURO EQUITY VOLATILITY FOCUSED B en EUR	C	127 249,51	1 145,394	111,09
HSBC EURO EQUITY VOLATILITY FOCUSED I en EUR	C	21 906 872,54	38,617	567 285,71
HSBC EURO EQUITY VOLATILITY FOCUSED Z en EUR	C	95 846 138,39	80 735,057	1 187,16

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.	92,68	92,38
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.	2,13	2,12
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	219 942 896,26	94,81	94,50
TOTAL		219 942 896,26	94,81	94,50

* 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	41,32	41,19
ALLEMAGNE	17,79	17,74
PAYS-BAS	11,33	11,29
ESPAGNE	10,14	10,11
FINLANDE	5,46	5,45
BELGIQUE	3,62	3,60
ROYAUME-UNI	2,13	2,12
IRLANDE	1,61	1,61
AUTRICHE	1,40	1,40
TOTAL	94,81	94,50

* 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.	27 140 364,38	4 986 975,62
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.	587 624,66	
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 30/12/2022 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	19 018	2 424 034,28	1,05
ALLIANZ SE-REG	EUR	23 483	4 717 734,70	2,03
BASF SE	EUR	59 578	2 763 823,42	1,19
BEIERSDORF AG	EUR	39 498	4 234 185,60	1,82
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	119 217	4 194 054,06	1,81
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	304 588	5 676 911,14	2,45
FRESENIUS MEDICAL	EUR	68 430	2 091 905,10	0,90
HENKEL AG AND CO.KGAA NON VTG PRF	EUR	51 492	3 348 009,84	1,44
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	14 053	4 272 112,00	1,84
SAP SE	EUR	57 534	5 545 702,26	2,39
VONOVIA SE	EUR	91 259	2 009 523,18	0,87
TOTAL ALLEMAGNE			41 277 995,58	17,79
AUTRICHE				
MAYR-MELNHOF KARTON	EUR	21 487	3 248 834,40	1,40
TOTAL AUTRICHE			3 248 834,40	1,40
BELGIQUE				
AGEAS	EUR	74 990	3 106 085,80	1,34
TELENET GROUP HOLDING	EUR	83 468	1 272 887,00	0,55
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	54 489	4 008 210,84	1,73
TOTAL BELGIQUE			8 387 183,64	3,62
ESPAGNE				
AENA SME SA	EUR	28 735	3 370 615,50	1,45
ENDESA SA	EUR	172 469	3 041 490,82	1,31
GRIFOLS SA SHARES A	EUR	135 674	1 461 208,98	0,63
IBERDROLA SA	EUR	428 696	4 685 647,28	2,02
INDITEX	EUR	113 095	2 810 410,75	1,22
RED ELECTRICA DE ESPANA	EUR	192 143	3 124 245,18	1,34
REPSOL	EUR	338 979	5 033 838,15	2,17
TOTAL ESPAGNE			23 527 456,66	10,14
FINLANDE				
ELISA COMMUNICATION OXJ - A	EUR	73 455	3 633 084,30	1,57
KONE OY B NEW	EUR	68 770	3 321 591,00	1,43
SAMPO OYJ A	EUR	117 139	5 718 725,98	2,46
TOTAL FINLANDE			12 673 401,28	5,46
FRANCE				

FCP HSBC EURO EQUITY VOLATILITY FOCUSED

Portefeuille titres au 30/12/2022 en EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
AIR LIQUIDE	EUR	39 071	5 173 000,40	2,23
ALSTOM	EUR	138 285	3 155 663,70	1,36
AXA	EUR	193 954	5 053 471,47	2,18
CAPGEMINI SE	EUR	23 468	3 659 834,60	1,58
CARREFOUR	EUR	200 048	3 128 750,72	1,35
DANONE	EUR	80 490	3 962 522,70	1,71
ESSILORLUXOTTICA	EUR	34 263	5 797 299,60	2,50
HERMES INTERNATIONAL	EUR	4 503	6 506 835,00	2,81
LEGRAND SA	EUR	49 641	3 714 139,62	1,60
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	7 352	4 998 624,80	2,15
MICHELIN (CGDE)	EUR	145 367	3 777 361,50	1,62
ORANGE	EUR	330 365	3 066 117,57	1,32
PERNOD RICARD	EUR	32 263	5 928 326,25	2,56
PUBLICIS GROUPE SA	EUR	78 758	4 679 800,36	2,02
SAFRAN SA	EUR	27 256	3 186 771,52	1,37
SAINT-GOBAIN	EUR	92 760	4 234 494,00	1,83
SANOFI	EUR	46 779	4 202 625,36	1,81
SCOR SE	EUR	118 343	2 543 191,07	1,09
SR TELEPERFORMANCE	EUR	10 649	2 371 532,30	1,03
THALES	EUR	37 154	4 432 472,20	1,91
TOTALENERGIES SE	EUR	94 845	5 562 659,25	2,40
UBI SOFT ENTERTAINMENT	EUR	55 267	1 459 601,47	0,63
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	219 553	5 269 272,00	2,27
TOTAL FRANCE			95 864 367,46	41,33
IRLANDE				
KERRY GROUP PLC-A	EUR	44 445	3 744 046,80	1,61
TOTAL IRLANDE			3 744 046,80	1,61
PAYS-BAS				
HEINEKEN	EUR	52 149	4 582 854,12	1,97
ING GROEP NV	EUR	417 283	4 752 018,80	2,05
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	204 418	5 486 579,12	2,37
KONINKLIJKE DSM	EUR	27 612	3 156 051,60	1,36
NN GROUP NV	EUR	109 240	4 168 598,40	1,79
WOLTERS KLUWER	EUR	42 327	4 137 887,52	1,79
TOTAL PAYS-BAS			26 283 989,56	11,33
ROYAUME-UNI				
RELX PLC	EUR	191 007	4 935 620,88	2,13
TOTAL ROYAUME-UNI			4 935 620,88	2,13
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			219 942 896,26	94,81

FCP HSBC EURO EQUITY VOLATILITY FOCUSED

Portefeuille titres au 30/12/2022 en EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL Actions et valeurs assimilées			219 942 896,26	94,81
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EURO STOXX 50 0323	EUR	207	-258 660,00	-0,11
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			-258 660,00	-0,11
TOTAL Engagements à terme fermes			-258 660,00	-0,11
TOTAL Instrument financier à terme			-258 660,00	-0,11
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	258 660	258 660,00	0,11
TOTAL Appel de marge			258 660,00	0,11
Créances			824 956,40	0,35
Dettes			-503 217,30	-0,21
Comptes financiers			11 719 863,75	5,05
Actif net			231 984 499,11	100,00