

FCP de droit français HSBC SELECT FLEXIBLE

Rapport semestriel au 28 juin 2024

(Document périodique non certifié par le Commissaire aux Comptes)

FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

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	
b) Avoirs bancaires	11 010 310,35
c) Autres actifs détenus par l'OPC	182 954 362,64
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	193 964 672,99
e) Passif	-12 594 200,68
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	181 370 472,31

(*) Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
HSBC SELECT FLEXIBLE A en EUR	C	177 468 203,71	1 742 233,1760	101,86
HSBC SELECT FLEXIBLE B en EUR	C	3 808 479,91	30 806,6075	123,62
HSBC SELECT FLEXIBLE H en EUR	C	44 507,75	0,3373	131 953,00
HSBC SELECT FLEXIBLE R en EUR	C	49 280,94	39,458	1 248,94

FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

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.		
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.	96,63	90,35

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

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

FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

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 (**)
NEANT				

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

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

FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

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 (**)
NEANT		

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

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

FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

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

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	95,18	89,00
Autres OPC et fonds d'investissements	1,44	1,35
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	96,63	90,35

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

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

FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

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.		
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.	100 241 224,13	123 529 690,10

FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

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 SELECT FLEXIBLE

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TITRES D'OPC			175 252 499,26	96,63
OPCVM			172 636 252,93	95,19
Gestion collective			172 636 252,93	95,19
Amundi Index Solutions SICAV - Amundi Floating Rate Euro Cor	EUR	50 407	5 347 850,01	2,95
EUROLAND GROWTH ZC	EUR	59 395,61	1 253 247,37	0,69
Global Emerging Markets Local Debt Z Cap	USD	119 099,547	1 213 387,40	0,67
HSBC EURO CREDIT SUBORDINATED BOND ID	EUR	100 026	6 707 743,56	3,70
HSBC EURO EQUITY VOLATILITY FOCUSED Z	EUR	2 791	4 209 414,11	2,32
HSBC EURO GVT BOND FUND ZC	EUR	6 748,823	6 477 857,76	3,57
HSBC EUROLAND EQ.SMALLER Z C.	EUR	4 800	497 702,40	0,27
HSBC EUROLAND EQUITY Z CAP.	EUR	62 345,926	5 128 762,91	2,83
HSBC GBF ICAV MLTFAC E E ZC	EUR	823 401,358	10 359 459,51	5,71
HSBC GFI-MULTI FACT US EQ-ZC	USD	609 400	6 648 046,52	3,67
HSBC GIF-ASIA EX JAPN SML-ZC	EUR	26 400	2 016 379,20	1,11
HSBC GIF-EURO CREDIT BD-ZC	EUR	943 469,612	10 474 399,63	5,78
HSBC GIF FRONTIER MARKETS ZC	USD	118 800	1 269 306,09	0,70
HSBC GIF-GL SD HY B-ZQ1HEUR	EUR	142 135,157	1 124 004,82	0,62
HSBC GIF-HGIF TURK EQ-ZC	EUR	68 000	693 328,00	0,38
HSBC GIF MULTI ASSET STYLE FACTORS ZC	EUR	358 159,785	4 366 684,10	2,41
HSBC GIF-RMB FIXED INCOME Z USD CAP	USD	11 060,781	117 785,57	0,06
HSBC GL.INV.EUR.CURR.H.Y.Z C.	EUR	166 927,684	9 632 228,15	5,31
HSBC-GLB CORP BD-ZCHEUR	EUR	208 353,469	2 138 123,30	1,18
HSBC-GLB GOV BD IDX-ZCHEUR	EUR	255 605,762	2 227 501,97	1,23
HSBC GL EM M LOC.CUR.USD ZC C	USD	212 743,514	1 952 456,45	1,08
HSBC GL INV-IND FIX IN-ZD	USD	180 323,146	1 441 070,91	0,79
HSBC GLOBAL FUNDS ICAV CROSS ASSET TREND FUND S1CH EUR ACC	EUR	19 425,284	195 455,27	0,11
HSBC Global Investment Funds - Asia High Yield Bond ZQ1HEUR	EUR	329 416,429	1 628 305,41	0,90
HSBC Global Investment Funds Global Equity Circular Economy	USD	44 200	564 794,96	0,31
HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS GLOBAL EQUITY SUSTAINABLE HEALT	USD	116 400	1 343 256,54	0,74
HSBC Global Investment Funds - Global Investment Grade Secur	EUR	295 297,279	2 604 522,00	1,44
HSBC GLOB GL EM ZHC EUR C.	EUR	651 593,649	5 874 116,75	3,24
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	719 612	7 323 692,92	4,04
HSBC MSCI JAPAN	EUR	98 268	3 672 766,50	2,03
HSBC S AND P 500 ETF	USD	174 876	9 088 901,69	5,01
HSBC SRI MONEY ZC	EUR	2 418,658	3 479 324,19	1,92
Invesco AT1 Capital Bond ETF EUR Hedged Dist	EUR	219 410	3 495 640,12	1,93
INVESCO EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF	GBP	3 635	1 648 086,75	0,91
ISHARES BLOOMBERG ROLL SELECT COMMODITY SWAP UCITS ETF	USD	474 253	3 321 872,89	1,83

FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ISHARES DJ EURO STOXX	EUR	19 800	1 194 534,00	0,66
ISHARES EDGE MSCI USA MMNTM	USD	164 400	2 165 156,05	1,19
ISHARES EDGE MSCI USA QUALITY FACTOR UCITS ETF	USD	320 900	4 263 695,82	2,35
ISHARES EDGE MSCI USA VALUE	USD	187 725	1 662 682,12	0,92
iShares Gold Producers UCITS ETF USD (Acc)	USD	45 700	645 364,59	0,36
ISHARES MSCI EMU SMALL CAP	EUR	9 100	2 472 470,00	1,36
iShares VI PLC - iShares Edge S P 500 Minimum Volatility UCI	USD	32 340	2 800 235,13	1,54
ISH EDGE MSCI EU MOMENTUM FCTR UCTS ETF	EUR	191 800	2 138 570,00	1,18
L&G Cyber Security UCITS ETF	USD	21 400	479 415,91	0,26
L&G Multi-Strategy Enhanced Commodities UCITS ETF	USD	85 800	1 106 533,80	0,61
LEGAL AND GENERAL UCITS ETF PLC LG CLEAN WATER UCITS ETF	USD	21 700	353 577,89	0,19
Lyxor Index Fund - Lyxor MSCI Digital Economy ESG Filtered (EUR	33 700	484 302,70	0,27
Lyxor Index Fund - Lyxor MSCI Millennials ESG Filtered (DR)	EUR	37 200	526 863,60	0,29
Lyxor US\$ 10Y Inflation Expectations UCITS ETF Monthly Hedge	EUR	17 991	1 941 768,63	1,07
MULTI-UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Euro Government Inflation Lin	EUR	27 736	4 481 028,16	2,47
MULTI-UNITS LUXEMBOURG - Lyxor US Curve Steepening 2-10 UCIT	USD	55 171	4 806 453,25	2,65
PASSIM STR CRS AST TRD STR B	EUR	11 714,0077	1 343 830,96	0,74
STRUCTURED INVESTMENTS SICAV GS CROSS ASSET TREND PORTFOLIO	EUR	237 492,582	2 718 268,85	1,50
UBS ETF - Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF EUR A	EUR	77 900	2 089 278,00	1,15
X MSCI NORDIC	EUR	23 900	1 363 017,00	0,75
Xtrackers Artificial Intelligence & Big Data UCITS ETF 1C	EUR	7 300	906 076,00	0,50
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF 1D	EUR	60 674	3 155 654,74	1,74
Autres OPC et fonds d'investissement			2 616 246,33	1,44
Gestion collective			2 616 246,33	1,44
ISHARES SP 500 GROWTH INDEX FD	USD	30 300	2 616 246,33	1,44
Total			175 252 499,26	96,63

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
V/AUD/EUR/20240731		-3 103,37	EUR	3 299 860,78	AUD	-3 302 964,15
V/CAD/EUR/20240731	902,73		EUR	290 038,14	CAD	-289 135,41
V/CHF/EUR/20240731	30 992,94		EUR	5 030 744,05	CHF	-4 999 751,11
V/CHF/EUR/20240731	32 083,62		EUR	2 289 953,28	CHF	-2 257 869,66
V/EUR/GBP/20240731		-3 261,30	GBP	849 859,06	EUR	-853 120,36
V/EUR/JPY/20240731		-64 115,40	JPY	3 922 260,63	EUR	-3 986 376,03
V/EUR/NOK/20240731	5 327,51		NOK	4 354 678,88	EUR	-4 349 351,37
V/EUR/NZD/20240731		-1 204,25	NZD	587 017,65	EUR	-588 221,90
V/EUR/SEK/20240731		-2 295,70	SEK	868 827,05	EUR	-871 122,75
V/EUR/USD/20240731		-3 103,41	USD	709 424,77	EUR	-712 528,18
Total	69 306,80	-77 083,43		22 202 664,29		-22 210 440,92

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
AEX FUT 0724	4		-1 744,00	740 976,00
CAC 40 FUT 0724	-22	15 000,00		-1 648 350,00
CBOE VIX FUT 0724	25		-6 466,06	327 100,54
CBOE VIX FUT 1124	14	2 939,12		226 312,11
CONSUMER DISC 0924	-6		-22 813,16	-1 043 526,94
DAX 30 PERF 0924	-24		-14 135,00	-2 208 360,00
DJE 600 EUROP 0924	-76		-3 420,00	-1 953 960,00
DJE 600 OIL G 0924	36	9 675,00		662 400,00
DJE 600 REAL 0924	26		-2 180,00	164 710,00
DJES BANKS 0924	144		-4 595,00	990 360,00
DJS 600 CHEM 0924	-21	11 725,00		-1 323 945,00
DJS BAS R FUT 0924	-30	3 185,00		-873 600,00
DJS F&B FUT 0924	-44	49 410,00		-1 511 840,00
DJS TECH FUT 0924	15		-70,00	673 125,00
DJS TELECOM 0924	-49		-1 980,00	-505 435,00
DJ STOXX HC 0924	21		-5 100,00	1 275 330,00
DJ STX600 AUT 0924	21		-6 460,00	661 815,00
EURO STOXX 50 0924	-57		-11 257,50	-2 807 820,00
FTSE 100 FUT 0924	5	560,24		484 283,78
FTSE 250 I 0924	14		-2 337,68	673 093,12
FTSEJSE TOP40 0924	-9		-5 688,25	-339 127,70
FTSE TAIWAN I 0724	12	2 127,36		863 820,85
HHI HANG SENG 0724	39		-12 948,75	1 460 006,45
IFSC NIFTY 50 0724	15	12 191,28		675 703,29
KOSPI2 INDEX 0924	-15		-20 072,68	-982 070,06
MEFF IBEX35 E 0724	6	1 755,00		652 560,00
MEX BOLSA IDX 0924	-42	5 578,79		-1 143 384,47
MSCI EMG MKT 0924	-10		-4 198,74	-507 674,36
MSCI INDONESIA 0924	56	42 175,04		857 961,28
NASDAQ 100 E- 0924	-4	1 653,37		-1 487 455,10
NIKKEI 225 0924	-28		-57 574,84	-3 216 557,61
OMXS30 FUT 0724	22	295,15		499 700,44
SET50 FUTURES 0924	-483	10 746,86		-1 972 498,73
SP 500 MINI 0924	27	23 680,90		6 955 003,50
SP E-MINI FIN 0924	6	1 749,48		716 794,96
SP E-MINI HEA 0924	-7	1 054,35		-972 848,15

FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
SP E-MINI MAT 0924	-6	2 192,68		-530 608,82
SP EMIN UTILI 0924	-15	14 042,45		-972 708,19
SPI 200 FUT 0924	6	6 044,37		726 445,66
STOXX 600 FIN 0924	23		-8 030,00	872 505,00
STOXX 600 P&H 0924	-20	17 425,00		-1 043 200,00
VSTOXX MINI 0824	130	635,00		215 800,00
VSTOXX MINI 1224	-130		-120,00	-215 800,00
XAE ENERGY SE 0924	5	18 147,89		450 478,19
XAK TECHNOLOG 0924	6		-6 941,92	1 292 204,34
XAPXAP CONSUM 0924	9		-9,33	656 347,10
XEUR FSMI SWI 0924	5		-2 606,30	624 214,73
XEUR FSTN DJ 0924	-39	21 570,00		-1 307 085,00
XEUR FSTU DJ 0924	70		-13 100,00	1 288 700,00
Sous-total 1.		275 559,33	-213 849,21	-2 880 103,79
2. Options				
DJS OIL & GAS INDEX 09/2024 CALL 410	100	4 000,00		130 664,85
EURO STOXX 50 07/2024 PUT 4800	88	43 208,00		-1 378 156,03
EURO STOXX 50 08/2024 PUT 4800	110	78 540,00		-1 851 897,17
HANG SENG CHINA ENT 07/2024 CALL 7100	70		-11 711,84	57 393,88
NASDAQ 100 INDEX 09/2024 PUT 17000	-25		-30 557,50	614 529,74
NASDAQ 100 INDEX 09/2024 PUT 18500	25	95 871,24		-1 806 345,00
UKX - FTSE 100 INDX 07/2024 CALL 8600	100	3 538,36		337 022,11
Sous-total 2.		225 157,60	-42 269,34	-3 896 787,62
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		500 716,93	-256 118,55	-6 776 891,41

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
EURO BTP 0924	-47	21 950,00		-5 418 630,00
EURO BUND 0924	195	211 020,00		25 665 900,00
EURO-OAT 0924	-54	21 510,00		-6 648 480,00
EURO SCHATZ 0924	144	52 200,00		15 220 800,00
LIFFE LG GILT 0924	71	1 309,19		8 170 631,60
SIMEX MINIJGB 0924	-78	33 549,55		-6 457 558,13
US 10YR NOTE 0924	49	36 790,01		5 028 443,55
Sous-total 1.		378 328,75		35 561 107,02
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		378 328,75		35 561 107,02

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
SP EMINI COM 0924	9	16 689,99		951 434,57
SP E-MIN INDU 0924	-6		-1 642,17	-695 815,26
Sous-total 1.		16 689,99	-1 642,17	255 619,31
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		16 689,99	-1 642,17	255 619,31

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

FCP HSBC SELECT FLEXIBLE

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	175 252 499,26
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-7 776,63
Total instruments financiers à terme - actions	244 598,38
Total instruments financiers à terme - taux	378 328,75
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	15 047,82
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	17 747 131,26
Autres passifs (-)	-12 259 356,53
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	181 370 472,31

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part HSBC SELECT FLEXIBLE A	EUR	1 742 233,1760	101,86
Part HSBC SELECT FLEXIBLE B	EUR	30 806,6075	123,62
Part HSBC SELECT FLEXIBLE H	EUR	0,3373	131 953,00
Part HSBC SELECT FLEXIBLE R	EUR	39,458	1 248,94