HSBC Strategie Balanced

Halbjahresbericht zum 31.10.2025

HSBC INKA

Inhalt

Ihre Partner	3
Vermögensübersicht	4
Vermögensaufstellung	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	10
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	11

Ihre Partner

Kapitalverwaltungsgesellschaft	Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf E-Mail: info@inka-kag.de Internet: www.inka-kag.de	Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 5.000 TEUR Haftendes Eigenkapital: 64.000.000,00 EUR (Stand: 31.12.2024)
Aufsichtsrat	**Marius Nolte (Vorsitzender)** Head of Markets & Securities Services HSBC Continental Europe S.A., Germany **Professor Dr. Monika Barbara Gehde-Trapp** Inhaberin des Lehrstuhls für Financial Institutions an der Eberhard Karls Universität Tübingen **Gina Slotosch-Salamone** Global Chief Operating Officer (COO) Securities Services HSBC Bank plc, London	
Geschäftsführer	**Urs Walbrecht (Vorsitzender)** **Dr. Tim Günter** **Sabine Sander**	
Gesellschafter	HSBC Trinkaus & Burkhardt Gesellschaft für Bankbeteiligungen mbH, Düsseldorf	
Verwahrstelle	HSBC Continental Europe S.A., Germany, Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf, Zweigniederlassung der HSBC Continental Europe S.A. mit Sitz: 38, Avenue Kléber, 75116 Paris, Frankreich Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 8.074.847.975,00 Euro modifiziert verfügbare haftende Eigenmittel: 14.847.541.667,00 Euro (Stand: 31.12.2024)	
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Georg-Glock-Straße 22, 40474 Düsseldorf	
Fondsmanager	HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf	
Anlageausschuss	**Dr. Axel Cron (Vorsitzender)** Geschäftsführer der HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Düsseldorf **Karsten Tripp** Chief Strategist Private Banking, HSBC Continental Europe S.A., Germany, Düsseldorf	
Sonstige Angaben	**WKN: A0NA4H** **ISIN: DE000A0NA4H5** **HSBC Strategie Balanced AC** **WKN: A2DHSA** **ISIN: DE000A2DHSA5** **HSBC Strategie Balanced ZC**	

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	**55.619.822,64**	**100,24**
1. Aktien	**13.562.710,97**	**24,44**
Finanzwerte	2.973.933,32	5,36
Technologie	2.490.686,54	4,49
Industriewerte	2.080.785,25	3,75
Verbraucher-Dienstleistungen	1.585.699,25	2,86
Gesundheitswesen	1.452.775,25	2,62
Konsumgüter	762.070,87	1,37
Versorgungsunternehmen	611.603,28	1,10
Rohstoffe	609.911,20	1,10
Telekommunikation	430.556,77	0,78
Energiewerte	423.878,29	0,76
Immobilien	140.810,95	0,25
2. Anleihen	**0,00**	**0,00**
3. Derivate	**0,00**	**0,00**
4. Forderungen	**8.777,06**	**0,02**
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	**0,00**	**0,00**
6. Bankguthaben	**543.567,94**	**0,98**
7. Sonstige Vermögensgegenstände	**41.504.766,67**	**74,80**
Zielfondsanteile	**41.504.766,67**	**74,80**
Indexfonds	33.428.460,83	60,25
Rentenfonds	5.613.696,84	10,12
Gemischte Fonds	2.462.609,00	4,44
II. Verbindlichkeiten	**-133.414,87**	**-0,24**
Sonstige Verbindlichkeiten	-133.414,87	-0,24
III. Fondsvermögen	**55.486.407,77**	**100,00*)**

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									**13.479.163,92**	**24,29**
Aktien										
Euro									**5.969.297,66**	**10,76**
AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01	NL0011794037		STK	3.800	-	-	EUR	35,510	134.938,00	0,24
Airbus	NL0000235190		STK	1.500	-	-	EUR	213,400	320.100,00	0,58
AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	FR0000120073		STK	1.000	-	-	EUR	167,920	167.920,00	0,30
Allianz vink.Nam.	DE0008404005		STK	700	-	-	EUR	348,200	243.740,00	0,44
ANHEUSER-BUSCH INBEV	BE0974293251		STK	2.000	-	-	EUR	52,900	105.800,00	0,19
ARCELORMITTAL S.A. NOUV.	LU1598757687		STK	7.344	7.344	-	EUR	33,160	243.527,04	0,44
ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215		STK	300	-	-	EUR	918,100	275.430,00	0,50
AXA S.A. INH. EO 2,29	FR0000120628		STK	4.000	-	-	EUR	37,630	150.520,00	0,27
BCO SANTANDER N.EO0,5	ES0113900J37		STK	33.000	-	9.000	EUR	8,826	291.258,00	0,52
Capgemini	FR0000125338		STK	600	-	-	EUR	133,500	80.100,00	0,14
COMMERZBANK AG	DE000CBK1001		STK	3.700	-	4.600	EUR	31,510	116.587,00	0,21
CONTINENTAL AG O.N.	DE0005439004		STK	1.300	-	-	EUR	65,480	85.124,00	0,15
Dt.Börse Nam.	DE0005810055		STK	600	-	-	EUR	219,500	131.700,00	0,24
Dt.Post Nam.	DE0005552004		STK	2.500	-	-	EUR	39,800	99.500,00	0,18
Dt.Telekom Nam.	DE0005557508		STK	6.000	-	-	EUR	26,890	161.340,00	0,29
EssilorLuxottica	FR0000121667		STK	300	-	-	EUR	317,300	95.190,00	0,17
Henkel Vorz.	DE0006048432		STK	1.500	-	-	EUR	70,260	105.390,00	0,19
Iberdrola	ES0144580Y14		STK	17.948	9.000	-	EUR	17,565	315.256,62	0,57
INDITEX INH. EO 0,03	ES0148396007		STK	2.800	-	-	EUR	47,900	134.120,00	0,24
ING Gr.	NL0011821202		STK	13.300	-	-	EUR	21,720	288.876,00	0,52
KION GR.	DE000KGX8881		STK	3.000	-	-	EUR	61,500	184.500,00	0,33
KON. KPN NV EO-04	NL0000009082		STK	33.000	-	-	EUR	4,018	132.594,00	0,24
LVMH EO 0,3	FR0000121014		STK	350	-	-	EUR	612,100	214.235,00	0,39
Merck	DE0006599905		STK	600	-	-	EUR	113,450	68.070,00	0,12
PUBLICIS GRP INH. EO 0,40	FR0000130577		STK	1.200	-	-	EUR	86,800	104.160,00	0,19
SAP	DE0007164600		STK	1.300	-	-	EUR	224,450	291.785,00	0,53
Schneider Elec.	FR0000121972		STK	800	-	250	EUR	246,100	196.880,00	0,35
Siemens Nam.	DE0007236101		STK	1.400	-	-	EUR	245,550	343.770,00	0,62
Stellantis	NL00150001Q9		STK	8.500	-	-	EUR	8,778	74.613,00	0,13
ST GOBAIN EO 4	FR0000125007		STK	2.000	-	-	EUR	84,060	168.120,00	0,30
THALES S.A. EO 3	FR0000121329		STK	900	400	-	EUR	246,900	222.210,00	0,40
UNICREDIT	IT0005239360		STK	4.800	-	-	EUR	64,030	307.344,00	0,55
Veolia Envir.	FR0000124141		STK	4.000	-	-	EUR	28,650	114.600,00	0,21
US-Dollar									**4.918.808,18**	**8,86**
ABBVIE INC. DL-,01	US00287Y1091		STK	550	-	-	USD	218,040	103.900,54	0,19
ADOBE INC.	US00724F1012		STK	220	-	-	USD	340,310	64.865,88	0,12
ALPHABET INC.CL.A DL-,001	US02079K3059		STK	700	-	300	USD	281,190	170.536,30	0,31
AMAZON.COM INC. DL-,01	US0231351067		STK	800	-	-	USD	244,220	169.273,96	0,31
AMERICAN TOWER DL -,01	US03027X1000		STK	200	-	-	USD	178,980	31.013,69	0,06
Amgen	US0311621009		STK	320	-	-	USD	298,430	82.739,21	0,15
APPLE INC.	US0378331005		STK	900	-	-	USD	270,370	210.823,95	0,38
ARISTA NET.INC. NEW O.N.	US0404132054		STK	1.000	-	-	USD	157,690	136.622,77	0,25
BLACKSTONE INC. DL-,00001	US09260D1072		STK	650	-	-	USD	146,640	82.581,87	0,15
BROADCOM INC. DL-,001	US11135F1012		STK	700	-	300	USD	369,630	224.173,45	0,40
CAPITAL ONE FINL DL-,01	US14040H1059		STK	550	-	-	USD	219,990	104.829,75	0,19

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
CHENIERE ENERGY DL-,003	US16411R2085		STK	360	-	-	USD	212,000	66.123,72	0,12
CHEVRON CORP. DL-,75	US1667641005		STK	300	-	-	USD	157,720	40.994,63	0,07
CHUBB LTD. SF 24,15	CH0044328745		STK	400	-	-	USD	276,940	95.976,43	0,17
COMERICA INC. DL 5	US2003401070		STK	400	400	-	USD	76,500	26.511,87	0,05
CONSTELLATION ENERGY	US21037T1097		STK	300	-	-	USD	377,000	97.989,95	0,18
COSTCO WHOLESALE DL-,005	US22160K1051		STK	140	-	-	USD	911,450	110.555,36	0,20
CRH	IE0001827041		STK	900	-	-	USD	119,100	92.869,52	0,17
CROWDSTRIKE HLD. DL-,0005	US22788C1053		STK	200	-	-	USD	543,010	94.092,88	0,17
DANAHER CORP. DL-,01	US2358511028		STK	250	-	-	USD	215,380	46.651,36	0,08
EATON CORP.PLC DL -,01	IE00B8KQN827		STK	200	-	-	USD	381,560	66.116,79	0,12
ELI LILLY	US5324571083		STK	120	-	-	USD	862,860	89.709,93	0,16
FISERV INC. DL-,01	US3377381088		STK	450	-	-	USD	66,690	26.001,13	0,05
HOME DEPOT INC. DL-,05	US4370761029		STK	230	-	-	USD	379,590	75.641,74	0,14
INTERCONTINENTAL EXCH.INC	US45866F1049		STK	400	-	-	USD	146,290	50.698,32	0,09
Intuitive Surgical	US46120E6023		STK	160	-	-	USD	534,280	74.064,11	0,13
JPMORGAN CHASE DL 1	US46625H1005		STK	500	-	-	USD	311,120	134.777,33	0,24
LINDE PLC EO -,001	IE000S9YS762		STK	150	-	-	USD	418,300	54.362,33	0,10
META PLATF. A DL-,000006	US30303M1027		STK	200	-	-	USD	648,350	112.346,21	0,20
MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045		STK	500	-	100	USD	517,810	224.315,54	0,40
MORGAN STANLEY DL-,01	US6174464486		STK	800	-	-	USD	164,000	113.671,81	0,20
NETFLIX INC. DL-,001	US64110L1061		STK	110	-	-	USD	1.118,860	106.631,95	0,19
NORTHROP GRUMMAN DL 1	US6668071029		STK	140	-	-	USD	583,450	70.770,23	0,13
NVIDIA CORP. DL-,001	US67066G1040		STK	1.600	-	500	USD	202,490	280.700,05	0,51
ORACLE CORP. DL-,01	US68389X1054		STK	290	290	-	USD	262,610	65.982,41	0,12
PALO ALTO NETWKS DL-,0001	US6974351057		STK	600	-	-	USD	220,240	114.489,69	0,21
PUBL. SVC.ENTER.	US7445731067		STK	1.200	-	-	USD	80,560	83.756,71	0,15
PULTE GROUP INC. DL -,01	US7458671010		STK	800	-	-	USD	119,870	83.084,39	0,15
QUANTA SVCS DL-,00001	US74762E1029		STK	350	-	-	USD	449,130	136.194,33	0,25
SALESFORCE INC. DL-,001	US79466L3024		STK	194	-	-	USD	260,410	43.770,18	0,08
SERVICENOW INC. DL-,001	US81762P1021		STK	110	-	-	USD	919,280	87.611,16	0,16
SLB LTD. DL-,01	AN8068571086		STK	750	-	-	USD	36,060	23.431,81	0,04
THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	US8835561023		STK	150	-	-	USD	567,390	73.738,09	0,13
TJX COS INC. DL 1	US8725401090		STK	500	-	-	USD	140,140	60.708,72	0,11
TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	200	-	-	USD	448,650	77.742,16	0,14
VALERO ENERGY CORP.DL-,01	US91913Y1001		STK	450	-	-	USD	169,560	66.108,13	0,12
Vertex Pharma.	US92532F1003		STK	230	-	-	USD	425,570	84.804,28	0,15
VISA INC. CL. A DL -,0001	US92826C8394		STK	200	-	-	USD	340,740	59.043,49	0,11
WALMART DL-,10	US9311421039		STK	1.600	-	-	USD	101,180	140.259,92	0,25
WELLS FARGO + CO.DL 1,666	US9497461015		STK	1.000	-	-	USD	86,970	75.350,89	0,14
WELLTOWER INC. DL 1	US95040Q1040		STK	700	-	-	USD	181,040	109.797,26	0,20
Schweizer Franken									**762.678,76**	**1,37**
Nestlé	CH0038863350		STK	2.000	-	-	CHF	76,880	165.948,95	0,30
Roche Hold. G.	CH0012032048		STK	1.100	-	-	CHF	258,900	307.366,04	0,55
Swiss Re Nam.	CH0126881561		STK	1.200	-	-	CHF	146,600	189.865,63	0,34
UBS Gr. Nam.	CH0244767585		STK	3.000	-	4.000	CHF	30,730	99.498,14	0,18

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Dänische Kronen									**114.241,62**	**0,21**
Novo-Nordisk Nam. 'B'	DK0062498333		STK	2.700	-	1.000	DKK	315,950	114.241,62	0,21
Englische Pfund									**1.714.137,70**	**3,09**
ANGLO AMERICAN DL-,623855	GB00BTK05J60		STK	4.403	-	1	GBP	28,750	144.101,83	0,26
ASTRAZENECA PLC DL-,25	GB0009895292		STK	2.200	-	-	GBP	124,700	312.300,07	0,56
BARCLAYS PLC LS 0,25	GB0031348658		STK	60.000	-	-	GBP	4,070	277.989,64	0,50
INFORMA PLC LS-,001	GB00BMJ6DW54		STK	8.200	-	-	GBP	9,678	90.340,49	0,16
PRUDENTIAL PLC LS-,05	GB0007099541		STK	16.000	-	-	GBP	10,550	192.156,64	0,35
RELX PLC LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	3.000	-	-	GBP	33,570	114.645,11	0,21
SHELL PLC EO-07	GB00BP6MXD84		STK	7.000	-	-	GBP	28,514	227.220,00	0,41
TESCO PLC LS-,0633333	GB00BLGZ9862		STK	27.000	-	-	GBP	4,594	141.200,98	0,25
UNILEVER PLC LS-,031111	GB00B10RZP78		STK	4.100	-	-	GBP	45,890	214.182,94	0,39
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									**83.547,05**	**0,15**
Aktien										
US-Dollar									**83.547,05**	**0,15**
VERTIV HOL.CL A DL-,0001	US92537N1081		STK	500	200	-	USD	192,860	83.547,05	0,15
Investmentanteile									**41.504.766,67**	**74,80**
KVG-eigene Investmentanteile										
Euro									**6.944.249,00**	**12,52**
HSBC DISCOUNTSTRUKTURE.ZC	DE000A2QK8H9		ANT	8.500	-	7.500	EUR	57,770	491.045,00	0,88
HSBC EUR.CRE.NON.FI.BD ZD	DE000A2QK8L1		ANT	42.000	-	13.000	EUR	47,540	1.996.680,00	3,60
HSBC EURO CRED.SUB.BD ZD	DE000A2QK8K3		ANT	48.000	-	7.000	EUR	51,770	2.484.960,00	4,48
HSBC MULTI ASS.HGH CON.ZC	DE000A3D7E14		ANT	34.300	34.300	-	EUR	57,480	1.971.564,00	3,55
Gruppeneigene Investmentanteile										
Euro									**6.760.908,00**	**12,18**
HSBC EURO STOXX 50 UC.ETF	IE00B4K6B022		ANT	14.000	-	6.000	EUR	59,450	832.300,00	1,50
HSBCGF-G.C.B.I. ZCHEOD	IE00BGMG1V57		ANT	320.000	-	35.000	EUR	10,010	3.203.168,00	5,77
HSBCGF-G.G.B.I. ZCHEOD	IE00BGMG1W64		ANT	300.000	-	25.000	EUR	9,085	2.725.440,00	4,91
US-Dollar									**3.288.095,65**	**5,93**
HSBC GIF-GL.EMMLESG ZD	LU0996084801		ANT	170.000	-	-	USD	7,686	1.132.056,84	2,04
HSBC S+P 500 UCITS ETF	IE00B5KQNG97		ANT	36.000	29.000	-	USD	69,125	2.156.038,81	3,89
Gruppenfremde Investmentanteile										
Euro									**12.162.881,66**	**21,92**
ISHSII-CORE MSCI EUR.EOD	IE00B1YZSC51		ANT	85.000	-	-	EUR	35,592	3.025.298,91	5,45
ISHSII-DLT.BD7-10YR EODH	IE00BGPP6697		ANT	170.000	-	120.000	EUR	4,085	694.450,00	1,25
ISHSIII-EO C.B.EX-F.EODIS	IE00B4L5ZG21		ANT	21.000	-	6.000	EUR	110,660	2.323.860,00	4,19
ISHS UK GILT HGD(EOD	IE000BI0GCN3		ANT	320.000	110.000	-	EUR	4,696	1.502.560,00	2,71
XTR.II EUROZ.GOV.BD 1D	LU0643975591		ANT	26.650	1.650	-	EUR	173,235	4.616.712,75	8,32
US-Dollar									**8.782.534,41**	**15,83**
IS C.MSCI EMIMI U.ETF DLA	IE00BKM4GZ66		ANT	53.000	6.000	-	USD	44,750	2.054.886,50	3,70
ISHSIII-MSCI S.AFR.DLACC	IE00B52XQP83		ANT	4.400	4.400	-	USD	53,170	202.692,77	0,37
ISHSIV-E.MSCI USA QUAL.F.	IE00BD1F4L37		ANT	150.000	-	10.000	USD	16,440	2.136.544,79	3,85
ISHSIV-MSCI CHINA A DL A	IE00BQT3WG13		ANT	57.500	-	42.500	USD	5,660	281.951,25	0,51
ISHSVII-C.MSCI P.XJPDLACC	IE00B52MJY50		ANT	3.700	-	-	USD	217,210	696.306,53	1,25
SPDR S+P US TECH.S.S.UETF	IE00BWBXM948		ANT	7.000	7.000	-	USD	160,400	972.795,01	1,75
VANGUARD FTSE JP.UETF DLD	IE00B95PGT31		ANT	30.022	19.022	-	USD	44,223	1.150.292,93	2,07
XT.-S+P500EW 2DDLD	IE000CXLGK86		ANT	9.000	-	4.900	USD	90,540	705.995,49	1,27

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
XTR.MSCI USA IND.UC.ETF1D	IE00BCHWNV48		ANT	6.700	6.700	-	USD	100,100	581.069,14	1,05
Schweizer Franken									**1.692.839,03**	**3,05**
XTR.SWITZERLAND 1D	LU0274221281		ANT	12.500	-	-	CHF	125,480	1.692.839,03	3,05
Englische Pfund									**1.873.258,92**	**3,38**
IS CO.FTSE 100 U.ETF LSD	IE0005042456		ANT	173.711	40.000	38.289	GBP	9,473	1.873.258,92	3,38
Summe Wertpapiervermögen									**55.067.477,64**	**99,24**
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									**545.681,83**	**0,98**
Bankguthaben									**545.681,83**	**0,98**
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle										
HSBC Continental Europe S.A., Germany			EUR	434.212,49			%	100,000	434.212,49	0,78
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
HSBC Continental Europe S.A., Germany			DKK	100.563,94			%	100,000	13.467,42	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
HSBC Continental Europe S.A., Germany			CHF	3.328,02			%	100,000	3.591,84	0,01
HSBC Continental Europe S.A., Germany			GBP	6.822,84			%	100,000	7.766,91	0,01
HSBC Continental Europe S.A., Germany			USD	100.003,55			%	100,000	86.643,17	0,16
Sonstige Vermögensgegenstände									**8.777,06**	**0,02**
Zinsansprüche			EUR	772,03					772,03	0,00
Dividendenansprüche			EUR	8.005,02					8.005,02	0,01
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	0,01					0,01	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten									**-2.113,89**	**0,00**
EUR - Kredite										
HSBC Continental Europe S.A., Germany			EUR	-2.113,89				100,000	-2.113,89	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									**-133.414,87**	**-0,24**
Kostenabgrenzungen			EUR	-133.414,87					-133.414,87	-0,24
Fondsvermögen							**EUR**		**55.486.407,77**	**100,00*)**

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

HSBC Strategie Balanced AC	
ISIN	DE000A0NA4H5
Fondsvermögen (EUR)	54.157.942,75
Anteilwert (EUR)	84,95
Umlaufende Anteile (STK)	637.524,00

Vermögensaufstellung

HSBC Strategie Balanced ZC	
ISIN	DE000A2DHSA5
Fondsvermögen (EUR)	1.328.465,02
Anteilwert (EUR)	145,59
Umlaufende Anteile (STK)	9.125,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.10.2025 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2025		
Schweizer Franken	(CHF)	0,92655 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,46720 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,87845 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,15420 = 1 (EUR)

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Euro				
AENA SME S.A. EO 1	ES0105046017	STK	-	4.400
AUMOVIO SE NA O.N.	DE000AUM0V10	STK	-	650
IBERDROLA INH. -ANR-	ES06445809U3	STK	-	28
US-Dollar				
CHIPOTLE MEX.GR. DL -,01	US1696561059	STK	-	900
CORNING INC. DL -,50	US2193501051	STK	420	420
NEXTERA ENERGY INC.DL-,01	US65339F1012	STK	-	650
PEPSICO INC. DL-,0166	US7134481081	STK	-	300
Englische Pfund				
RIO TINTO PLC LS-,10	GB0007188757	STK	-	4.000
Südafrikanische Rand				
VALTERRA PLATINUM RC-,10	ZAE000013181	STK	-	512
Investmentanteile				
KVG-eigene Investmentanteile				
Euro				
HSBC RENDITE SUBSTANZ ZD	DE000A2DXMC1	ANT	-	8.500
HSBC Sector Rotation 'ZD'	DE000A2QK8J5	ANT	-	8.000
Gruppeneigene Investmentanteile				
Euro				
HSBC GIF-ASIA BOND ZDHEO	LU1732775397	ANT	-	105.000
Gruppenfremde Investmentanteile				
US-Dollar				
ISHSV-S+P500 FIN.SECT.DLA	IE00B4JNQZ49	ANT	-	32.000
X(IE)-RUSSELL 2000 1CDL	IE00BJZ2DD79	ANT	-	4.000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	**99,24 %**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	**0,00 %**

Sonstige Angaben

HSBC Strategie Balanced AC	
ISIN	DE000A0NA4H5
Fondsvermögen (EUR)	54.157.942,75
Anteilwert (EUR)	84,95
Umlaufende Anteile (STK)	637.524,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 3,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 1,50%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Thesaurierung

HSBC Strategie Balanced ZC	
ISIN	DE000A2DHSA5
Fondsvermögen (EUR)	1.328.465,02
Anteilwert (EUR)	145,59
Umlaufende Anteile (STK)	9.125,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 3,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 0,08%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Thesaurierung

Die Bildung von weiteren Anteilklassen ist jederzeit zulässig und liegt im Ermessen der Gesellschaft. Die Rechte der Anleger, die Anteile aus bestehenden Anteilklassen erworben haben, bleiben bei der Bildung neuer Anteilklassen unberührt.

Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

Alle Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt (§§ 27, 34 KARBV).

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV).

Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV).

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleichtägig).

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung (§§ 28, 34 KARBV). Andere geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einem organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung [1]
HSBC DISCOUNTSTRUKTURE.ZC [2]	0,05000 % p.a.
HSBC EUR.CRE.NON.FI.BD ZD [2]	0,05000 % p.a.
HSBC EURO CRED.SUB.BD ZD [2]	0,05000 % p.a.
HSBC EURO STOXX 50 UC.ETF	0,05000 % p.a.
HSBC GIF-ASIA BOND ZDHEO	0,00000 % p.a.
HSBC GIF-GL.EMMLESG ZD	0,19000 % p.a.
HSBC MULTI ASS.HGH CON.ZC [2]	0,05000 % p.a.
HSBC RENDITE SUBSTANZ ZD [2]	0,05000 % p.a.
HSBC Sector Rotation 'ZD' [2]	0,05000 % p.a.
HSBC S+P 500 UCITS ETF	0,09000 % p.a.
HSBCGF-G.C.B.I. ZCHEOD	0,08000 % p.a.
HSBCGF-G.G.B.I. ZCHEOD	0,07000 % p.a.
IS C.MSCI EMIMI U.ETF DLA	0,18000 % p.a.
IS CO.FTSE 100 U.ETF LSD	0,07000 % p.a.
ISHS UK GILT HGD(EOD	0,09000 % p.a.
ISHSII-CORE MSCI EUR.EOD	0,12000 % p.a.
ISHSII-DLT.BD7-10YR EODH	0,10000 % p.a.
ISHSIII-EO C.B.EX-F.EODIS	0,20000 % p.a.
ISHSIII-MSCI S.AFR.DLACC	0,65000 % p.a.
ISHSIV-E.MSCI USA QUAL.F.	0,20000 % p.a.
ISHSIV-MSCI CHINA A DL A	0,40000 % p.a.
ISHSVII-C.MSCI PXJPDLACC	0,20000 % p.a.
ISHSV-S+P500 FIN.SECT.DLA	0,15000 % p.a.
SPDR S+P US TECH.S.S.UETF	0,15000 % p.a.
VANGUARD FTSE JP.UETF DLD	0,10000 % p.a.
X(IE)-RUSSELL 2000 1CDL	0,30000 % p.a.
XTR.II EUROZ.GOV.BD 1D	0,09000 % p.a.
XTR.MSCI USA IND.UC.ETF1D	0,12000 % p.a.
XTR.SWITZERLAND 1D	0,30000 % p.a.
XT.-S+P500EW 2DDLD	0,20000 % p.a.

[1] Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

[2] Bestände an Sondervermögen der Kapitalverwaltungsgesellschaft, für die Verwaltungsvergütungen in Rechnung gestellt werden, werden bei der Berechnung der Verwaltungsvergütung des berichtenden Sondervermögens nicht berücksichtigt.

Bei den Angaben zu Verwaltungsvergütungen handelt es sich um den von den Gesellschaften maximal belasteten Prozentsatz.
Quelle: WM Datenservice oder andere öffentlich verfügbare Quellen

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.
Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeabschläge gezahlt.