



HSBC Strategie Dynamik

Halbjahresbericht zum 31.10.2023



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

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: 59.000.000,00 EUR (Stand: 31.12.2022)
Aufsichtsrat	Guido Hebert Head of Markets Securities Services HSBC Continental Europe S.A., Germany Gina Slotosch-Salamone Global Chief Operating Officer (COO), Securities Services HSBC Bank plc, London Professor Dr. Monika Barbara Gehde-Trapp Inhaberin des Lehrstuhls für Financial Institutions an der Eberhard Karls Universität Tübingen	
Geschäftsführer	Sabine Sander Urs Walbrecht Dr. Thorsten Warmt	
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: 6.326.778.902,00 Euro modifiziert verfügbare haftende Eigenmittel: 11.776.091.677,00 Euro (Stand: 31.12.2022)	
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: A0NA4G WKN: A2DHR9	ISIN: DE000A0NA4G7 ISIN: DE000A2DHR92 HSBC Strategie Dynamik AC HSBC Strategie Dynamik ZC

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	140.571.211,45	100,50
1. Aktien	49.916.514,76	35,69
Gesundheitswesen	8.263.229,79	5,91
Finanzwerte	7.653.054,98	5,47
Technologie	7.207.835,62	5,15
Industriewerte	6.433.761,44	4,60
Verbraucher-Dienstleistungen	5.424.124,62	3,88
Konsumgüter	4.535.937,95	3,24
Energiewerte	3.508.247,23	2,51
Rohstoffe	3.026.938,00	2,16
Versorgungsunternehmen	1.566.037,47	1,12
Telekommunikation	1.398.851,02	1,00
Immobilien	898.496,64	0,64
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	21.722,34	0,02
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	5.144.263,50	3,68
7. Sonstige Vermögensgegenstände	85.488.710,85	61,12
Zielfondsanteile	85.488.710,85	61,12
Indexfonds	54.688.270,85	39,10
Rentenfonds	19.382.140,00	13,86
Gemischte Fonds	9.340.200,00	6,68
Aktienfonds	2.078.100,00	1,49
II. Verbindlichkeiten	-695.405,12	-0,50
Sonstige Verbindlichkeiten	-695.405,12	-0,50
III. Fondsvermögen	139.875.806,33	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 31.10.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								49.595.724,79	35,46
Aktien									
Euro								23.575.961,50	16,85
Airbus	NL0000235190		STK	8.500	-	1.000 EUR	126,280	1.073.380,00	0,77
Air Liquide	FR0000120073		STK	4.700	-	- EUR	161,680	759.896,00	0,54
Allianz vink.Nam.	DE0008404005		STK	3.900	-	400 EUR	220,900	861.510,00	0,62
Anheuser-Busch	BE0974293251		STK	10.000	10.000	- EUR	53,630	536.300,00	0,38
ASML Hold. Nam.	NL0010273215		STK	1.500	-	- EUR	565,300	847.950,00	0,61
AXA	FR0000120628		STK	29.000	-	4.000 EUR	27,955	810.695,00	0,58
Bk.Ireland Gr.	IE00BD1RP616		STK	75.000	-	- EUR	8,450	633.750,00	0,45
Capgemini	FR0000125338		STK	3.000	-	- EUR	166,500	499.500,00	0,36
Cie d.St.Gobain	FR0000125007		STK	10.500	-	- EUR	51,400	539.700,00	0,39
Cobank	DE000CBK1001		STK	85.000	22.000	10.000 EUR	10,150	862.750,00	0,62
Dt.Börse Nam.	DE0005810055		STK	3.200	-	- EUR	155,200	496.640,00	0,36
Dt.Post Nam.	DE0005552004		STK	13.700	-	- EUR	36,760	503.612,00	0,36
Dt.Telekom Nam.	DE0005557508		STK	32.000	-	- EUR	20,475	655.200,00	0,47
Edenred	FR0010908533		STK	7.300	-	- EUR	50,240	366.752,00	0,26
EssilorLuxottica	FR0000121667		STK	4.000	-	900 EUR	170,640	682.560,00	0,49
Heineken	NL0000009165		STK	8.000	-	- EUR	84,740	677.920,00	0,48
Iberdrola	ES0144580Y14		STK	53.405	-	- EUR	10,500	560.752,50	0,40
Ind.de Diseño Textil	ES0148396007		STK	7.500	-	5.500 EUR	32,550	244.125,00	0,17
ING Gr.	NL0011821202		STK	68.000	13.000	- EUR	12,028	817.904,00	0,58
IPSOS	FR0000073298		STK	6.000	-	- EUR	45,860	275.160,00	0,20
Kon.Ahold Delhaize	NL0011794037		STK	12.700	-	- EUR	28,000	355.600,00	0,25
KPN	NL0000009082		STK	155.000	-	25.000 EUR	3,175	492.125,00	0,35
LVMH	FR0000121014		STK	1.500	-	- EUR	674,500	1.011.750,00	0,72
Mercedes-Benz Gr. Nam.	DE0007100000		STK	8.500	8.500	- EUR	55,430	471.155,00	0,34
Neste	FI0009013296		STK	16.500	-	- EUR	31,710	523.215,00	0,37
Sanofi	FR0000120578		STK	12.000	-	1.000 EUR	85,700	1.028.400,00	0,74
SAP	DE0007164600		STK	7.800	-	- EUR	126,740	988.572,00	0,71
Schneider Elec.	FR0000121972		STK	6.700	-	- EUR	144,980	971.366,00	0,69
Siemens Nam.	DE0007236101		STK	7.000	-	- EUR	124,960	874.720,00	0,63
Solvay	BE0003470755		STK	5.200	-	- EUR	99,740	518.648,00	0,37
Téléperf.	FR0000051807		STK	1.800	-	- EUR	108,150	194.670,00	0,14
TotalEnergies	FR0000120271		STK	15.000	-	- EUR	63,200	948.000,00	0,68
UniCredit	IT0005239360		STK	23.000	-	17.000 EUR	23,625	543.375,00	0,39
Veolia Envir.	FR0000124141		STK	26.500	-	- EUR	25,830	684.495,00	0,49
VINCI	FR0000125486		STK	6.800	-	- EUR	104,480	710.464,00	0,51
Vonovia Nam.	DE000A1ML7J1		STK	25.500	25.500	- EUR	21,700	553.350,00	0,40
US-Dollar								14.762.093,43	10,55
AbbVie	US00287Y1091		STK	3.050	-	- USD	141,180	407.378,43	0,29
Adobe	US00724F1012		STK	550	-	- USD	532,060	276.852,41	0,20
Alphabet 'A'	US02079K3059		STK	4.000	-	- USD	124,080	469.555,35	0,34
Amazon.com	US0231351067		STK	3.500	-	- USD	133,090	440.695,36	0,32
Apple	US0378331005		STK	4.600	-	- USD	170,770	743.180,70	0,53
Becton, Dick.&Co.	US0758871091		STK	1.000	-	700 USD	252,780	239.148,53	0,17
Blackrock 'A'	US09247X1019		STK	300	-	- USD	612,280	173.778,62	0,12

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Blackstone	US09260D1072		STK	1.300	-	700 USD	92,350	113.580,89	0,08
Broadcom	US11135F1012		STK	950	-	- USD	841,370	756.198,20	0,54
Cheniere En.	US16411R2085		STK	1.070	-	- USD	166,690	168.740,11	0,12
Chevron	US1667641005		STK	1.350	-	- USD	145,730	186.126,30	0,13
Chipotle Mex.Grill	US1696561059		STK	80	-	- USD	1.942,200	146.997,16	0,11
Chubb	CH0044328745		STK	1.900	-	- USD	214,620	385.788,08	0,28
Cisco Sys.	US17275R1023		STK	5.100	-	- USD	52,130	251.526,02	0,18
ConocoPhillips	US20825C1045		STK	1.500	-	- USD	118,800	168.590,35	0,12
Costco Wholes.	US22160K1051		STK	600	600	- USD	552,440	313.589,40	0,22
Danaher	US2358511028		STK	1.600	-	- USD	192,020	290.664,14	0,21
Elevance Health	US0367521038		STK	750	-	- USD	450,090	319.363,77	0,23
Equinix	US29444U7000		STK	500	-	- USD	729,640	345.146,64	0,25
Fortinet	US34959E1091		STK	4.200	4.200	- USD	57,170	227.165,56	0,16
Home Depot	US4370761029		STK	1.000	-	300 USD	284,690	269.337,75	0,19
IQVIA Hold.	US46266C1053		STK	1.400	-	300 USD	180,830	239.509,93	0,17
JPMorgan	US46625H1005		STK	2.000	-	- USD	139,060	263.122,04	0,19
Linde	IE000S9YS762		STK	800	-	- USD	382,160	289.241,25	0,21
Meta Platforms 'A'	US30303M1027		STK	750	750	- USD	301,270	213.767,74	0,15
Microsoft	US5949181045		STK	2.500	-	- USD	338,110	799.692,53	0,57
Morgan Stanley	US6174464486		STK	3.500	-	800 USD	70,820	234.503,31	0,17
Netflix	US64110L1061		STK	700	700	- USD	411,690	272.642,38	0,19
NVIDIA	US67066G1040		STK	1.000	400	- USD	407,800	385.808,89	0,28
Paccar	US6937181088		STK	2.500	-	800 USD	82,530	195.198,68	0,14
Palo Alto Netw.	US6974351057		STK	2.250	-	- USD	243,020	517.308,42	0,37
PepsiCo	US7134481081		STK	2.200	2.200	- USD	163,280	339.844,84	0,24
Pulte Gr.	US7458671010		STK	4.000	4.000	- USD	73,590	278.486,28	0,20
Quanta Serv.	US74762E1029		STK	1.800	-	- USD	167,120	284.594,13	0,20
RLI	US7496071074		STK	2.500	-	- USD	133,240	315.137,18	0,23
Rockwell Autom.	US7739031091		STK	1.000	1.000	- USD	262,810	248.637,65	0,18
Salesforce	US79466L3024		STK	800	-	400 USD	200,830	152.000,00	0,11
Schlumberger N.Y.	AN8068571086		STK	4.000	-	- USD	55,660	210.633,87	0,15
ServiceNow	US81762P1021		STK	600	600	- USD	581,850	330.283,82	0,24
Thermo Fisher Scien.	US8835561023		STK	600	-	- USD	444,770	252.471,14	0,18
TJX Co.	US8725401090		STK	2.000	-	- USD	88,070	166.641,44	0,12
Tractor Supply	US8923561067		STK	1.200	1.200	- USD	192,560	218.611,16	0,16
Unit. Rentals	US9113631090		STK	500	-	200 USD	406,270	192.180,70	0,14
UnitedHealth Gr.	US91324P1021		STK	700	-	- USD	535,560	354.675,50	0,25
Valero En.	US91913Y1001		STK	2.200	-	- USD	127,000	264.333,02	0,19
Walmart	US9311421039		STK	3.000	-	- USD	163,410	463.793,76	0,33
Walt Disney	US2546871060		STK	1.450	-	- USD	81,590	111.925,73	0,08
Wells Fargo	US9497461015		STK	5.500	-	- USD	39,770	206.939,45	0,15
Zimmer Biomet Hold.	US98956P1021		STK	2.700	-	- USD	104,410	266.704,82	0,19
Schweizer Franken								2.806.944,22	2,01
Nestlé	CH0038863350		STK	12.000	-	1.500 CHF	98,060	1.223.265,24	0,87
Novartis Nam.	CH0012005267		STK	13.000	13.000	- CHF	84,540	1.142.491,81	0,82
UBS Gr. Nam.	CH0244767585		STK	20.000	-	16.000 CHF	21,220	441.187,17	0,32

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Dänische Kronen								1.451.261,75	1,04
Novo-Nordisk Nam. 'B'	DK0062498333		STK	16.000	-	5.200 DKK	677,000	1.451.261,75	1,04
Englische Pfund								6.999.463,89	5,00
Anglo Amer.	GB00B1XZS820		STK	13.000	-	3.000 GBP	20,965	312.892,49	0,22
Astrazeneca	GB0009895292		STK	13.500	3.500	1.500 GBP	102,500	1.588.599,97	1,14
BP	GB0007980591		STK	180.000	-	- GBP	5,026	1.038.608,58	0,74
Diageo	GB0002374006		STK	11.000	-	3.000 GBP	31,070	392.365,54	0,28
Informa	GB00BMJ6DW54		STK	75.000	-	- GBP	7,116	612.708,80	0,44
Prudential	GB0007099541		STK	50.000	-	- GBP	8,578	492.394,24	0,35
Reckitt Benck.Gr.	GB00B24CGK77		STK	16.000	-	- GBP	55,020	1.010.642,33	0,72
Rio Tinto	GB0007188757		STK	19.000	10.500	- GBP	52,550	1.146.260,26	0,82
Whitbread	GB00B1KJJ408		STK	10.600	-	- GBP	33,280	404.991,68	0,29
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								320.789,97	0,23
Aktien									
US-Dollar								320.789,97	0,23
Pub.Serv.Enterpr.Gr.	US7445731067		STK	5.500	5.500	- USD	61,650	320.789,97	0,23
Investmentanteile								85.488.710,85	61,12
KVG-eigene Investmentanteile									
Euro								13.157.900,00	9,41
HSBC Discountstrukturen 'ZC'	DE000A2QK8H9		ANT	180.000	20.000	- EUR	51,890	9.340.200,00	6,68
HSBC Euro Cred.Sub.Bd. 'ZD'	DE000A2QK8K3		ANT	40.000	-	- EUR	43,490	1.739.600,00	1,24
HSBC Sector Rotation 'ZD'	DE000A2QK8J5		ANT	45.000	-	15.000 EUR	46,180	2.078.100,00	1,49
Gruppeneigene Investmentanteile									
Euro								17.642.540,00	12,61
HSBC GIF-Asia Bd. 'ZDH'	LU1732775397		ANT	620.000	-	- EUR	7,417	4.598.540,00	3,29
HSBC GIF-Euro HY Bd. 'ZQ1'	LU2103225152		ANT	1.200.000	-	50.000 EUR	8,510	10.212.000,00	7,30
HSBC GI.I-GI.HY Bd.'ZQ1H EUR'	LU1135521075		ANT	400.000	-	- EUR	7,080	2.832.000,00	2,02
US-Dollar								5.007.369,67	3,58
HSBC GI.F-GI.Em.M.G.Bd.I. 'ZQ'	IE00BHZHFG56		ANT	230.000	-	- USD	7,450	1.621.140,96	1,16
HSBC S&P 500 UCITS ETF	IE00B5KQNG97		ANT	85.000	85.000	- USD	42,109	3.386.228,71	2,42
Gruppenfremde Investmentanteile									
US-Dollar								31.542.774,93	22,55
iSh.-Co.MSCI Emer.Mark.IMI UC.	IE00BKM4GZ66		ANT	285.000	-	15.000 USD	28,140	7.587.417,22	5,42
iSh.IV-Edge MSCI USA Q.F.U.	IE00BD1F4L37		ANT	270.000	-	- USD	10,655	2.721.712,39	1,95
iSh.IV-iShares-MSCI India	IE00BZCQB185		ANT	320.000	320.000	- USD	7,438	2.251.807,00	1,61
iSh.V-S&P 500 HC Sec.U.	IE00B43HR379		ANT	320.000	-	25.000 USD	9,615	2.910.879,85	2,08
iShares-China L.Cap.	IE00B02KXK85		ANT	70.000	-	- USD	71,094	4.708.200,00	3,37
SPDR S+P US Techn.Sel.Sec.U.	IE00BWBXM948		ANT	63.000	15.000	17.000 USD	84,771	5.052.600,00	3,61
Vanguard FTSE Japan UCITS	IE00B95PGT31		ANT	215.000	20.000	25.000 USD	31,023	6.310.158,47	4,51

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Schweizer Franken								7.458.142,32	5,33
Xtrackers Switzerl. '1D'	LU0274221281		ANT	67.000	7.500	10.500 CHF	107,080	7.458.142,32	5,33
Englische Pfund								10.679.983,93	7,64
iShares-Core FTSE100 UE(DIST)	IE0005042456		ANT	1.300.000	1.300.000	- GBP	7,156	10.679.983,93	7,64
Summe Wertpapiervermögen								135.405.225,61	96,80
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								5.144.263,50	3,68
Bankguthaben								5.144.263,50	3,68
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			EUR	4.280.870,75		%	100,000	4.280.870,75	3,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			CHF	151.087,71		%	100,000	157.064,00	0,11
HSBC Continental Europe S.A., Germany			GBP	100.961,04		%	100,000	115.907,28	0,08
HSBC Continental Europe S.A., Germany			USD	624.075,49		%	100,000	590.421,47	0,42
Sonstige Vermögensgegenstände								21.722,34	0,02
Zinsansprüche			EUR	12.219,89				12.219,89	0,01
Dividendenansprüche			EUR	9.293,34				9.293,34	0,01
Sonstige Forderungen			EUR	209,10				209,10	0,00
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	0,01				0,01	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-695.405,12	-0,50
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-0,02				-0,02	0,00
Kostenabgrenzungen			EUR	-695.405,10				-695.405,10	-0,50
Fondsvermögen							EUR	139.875.806,33	100,00*

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

HSBC Strategie Dynamik AC

ISIN	DE000A0NA4G7
Fondsvermögen (EUR)	138.644.738,43
Anteilwert (EUR)	83,24
Umlaufende Anteile (STK)	1.665.659,00

HSBC Strategie Dynamik ZC

ISIN	DE000A2DHR92
Fondsvermögen (EUR)	1.231.067,90
Anteilwert (EUR)	128,64
Umlaufende Anteile (STK)	9.570,00

Vermögensaufstellung

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.10.2023 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2023		
Schweizer Franken	(CHF)	0,96195 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,46385 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,87105 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,05700 = 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				
Iberdrola Anr.	ES06445809Q1	STK	-	15
Qiagen Nam.	NL0012169213	STK	-	16.500
Verallia (Prom.)	FR0013447729	STK	-	10.800
VW Vorz.	DE0007664039	STK	-	7.200
US-Dollar				
Aecom Techn.	US00766T1007	STK	-	2.300
Amer. Water Works	US0304201033	STK	-	1.600
Aramark	US03852U1060	STK	-	9.000
BJ's WHSL Club Hold.	US05550J1016	STK	-	5.500
Charles Schwab	US8085131055	STK	-	3.500
Crane [New]	US2244081046	STK	-	2.000
CVS Hlth.	US1266501006	STK	-	3.900
Mosaic	US61945C1036	STK	-	3.200
QUALCOMM	US7475251036	STK	-	1.950
Ross Stores	US7782961038	STK	-	1.400
T-Mobile US	US8725901040	STK	-	1.700
Veralto	US92338C1036	STK	-	533
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US-Dollar				
ConAgra Brands	US2058871029	STK	-	9.300
Consolidated Ed.	US2091151041	STK	-	2.600
Crane NXT	US2244411052	STK	-	2.000
Service Corp.Int.	US8175651046	STK	-	5.300
Investmentanteile				
Gruppeneigene Investmentanteile				
Englische Pfund				
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	IE00B42TW061	ANT	-	123.000
Gruppenfremde Investmentanteile				
Euro				
iShares STOXX Europe 600	DE0002635307	ANT	10.000	30.000
US-Dollar				
iSh.V-S&P 500 En.Sect.U.	IE00B42NKQ00	ANT	-	400.000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	96,80 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

HSBC Strategie Dynamik AC

ISIN	DE000A0NA4G7
Fondsvermögen (EUR)	138.644.738,43
Anteilwert (EUR)	83,24
Umlaufende Anteile (STK)	1.665.659,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 5,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 1,50%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Thesaurierung

HSBC Strategie Dynamik ZC

ISIN	DE000A2DHR92
Fondsvermögen (EUR)	1.231.067,90
Anteilwert (EUR)	128,64
Umlaufende Anteile (STK)	9.570,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 5,00%
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

Das im Folgenden dargestellte Vorgehen bei der Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens findet auch in Zeiten ggf. auftretender Marktverwerfungen i.Z.m. den Auswirkungen der Covid-19 Pandemie Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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 gleichtäglich).

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 Discountstrukturen 'ZC' ²⁾	0,05000 % p.a.
HSBC Euro Cred.Sub.Bd. 'ZD' ²⁾	0,05000 % p.a.
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	0,07000 % p.a.
HSBC GIF-Asia Bd. 'ZDH'	0,00000 % p.a.
HSBC GIF-Euro HY Bd. 'ZQ1'	0,00000 % p.a.
HSBC Gl.F-Gl.Em.M.G.Bd.I. 'ZQ'	0,07000 % p.a.
HSBC Gl.I-Gl.HY Bd.'ZQ1H EUR'	0,14000 % p.a.
HSBC Sector Rotation 'ZD' ²⁾	0,05000 % p.a.
HSBC S&P 500 UCITS ETF	0,09000 % p.a.
iShares STOXX Europe 600	0,19000 % p.a.
iShares-China L.Cap.	0,74000 % p.a.
iShares-Core FTSE100 UE(DIST)	0,07000 % p.a.
iSh.-Co.MSCI Emer.Mark.IMI UC.	0,18000 % p.a.
iSh.IV-Edge MSCI USA Q.FU.	0,20000 % p.a.
iSh.IV-iShares-MSCI India	0,65000 % p.a.
iSh.V-S&P 500 En.Sect.U.	0,15000 % p.a.
iSh.V-S&P 500 HC Sec.U.	0,15000 % p.a.
SPDR S+P US Techn.Sel.Sec.U.	0,15000 % p.a.
Vanguard FTSE Japan UCITS	0,15000 % p.a.
Xtrackers Switzerl. '1D'	0,30000 % 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 Rücknahmeaufschläge gezahlt.