



HSBC Multi Asset High Conviction

Halbjahresbericht zum 31.12.2024

Ihre Partner	3
Zusätzliche Information für Anleger in Österreich	4
Vermögensübersicht	5
Vermögensaufstellung	6
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	10
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	12

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: 31.12.2023)

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: 6.326.776.961,00 Euro
modifiziert verfügbare haftende Eigenmittel: 12.304.623.397,00 Euro
(Stand: 31.12.2023)

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)

Chief Investment Officer der HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH,
Düsseldorf

Karsten Tripp

Chief Strategist Private Banking, HSBC Continental Europe S.A., Germany, Düsseldorf

Sonstige Angaben

WKN: A0RAD6

ISIN: DE000A0RAD67

HSBC Multi Asset High Conviction MD

WKN: A2PL11

ISIN: DE000A2PL118

HSBC Multi Asset High Conviction LD

WKN: A3D7E1

ISIN: DE000A3D7E14

HSBC Multi Asset High Conviction ZC

Zusätzliche Information für Anleger in Österreich

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

Die Gesellschaft ist berechtigt, die Anteile des HSBC Multi Asset High Conviction in Österreich zu vertreiben.

Die Gesellschaft hat derzeit ausschließlich die Anteile der nachfolgenden Anteilklasse in den öffentlichen Vertrieb in Österreich aufgenommen:

- **HSBC Multi Asset High Conviction MD**
- **HSBC Multi Asset High Conviction LD**

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92:

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1,
A-1100 Wien

E-Mail: foreignfunds0540@erstebank.at

Der Prospekt, die Anlagebedingungen, der letzte Jahresbericht und, wenn anschließend veröffentlicht, Halbjahresbericht sind bei der Kontakt- und Informationsstelle unter obiger Anschrift erhältlich.

Anträge auf Rücknahme von Anteilen können bei der österreichischen Kontakt- und Informationsstelle eingereicht werden und Zahlungen an die Anteilseigner sowie die Rücknahme von Anteilen können über die österreichische Kontakt- und Informationsstelle durchgeführt werden.

Veröffentlichung des Net Asset Value

Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile werden täglich in der Tageszeitung „Die Presse“ beziehungsweise über <https://www.inkakag.de/> veröffentlicht und sind auch bei der Gesellschaft unter der E-Mail-Adresse „info@inka-kag.de“ erhältlich.

Alle übrigen Bekanntmachungen an die Anleger werden ebenfalls auf der Internetseite der Gesellschaft sowie der Internetseite der Kontakt- und Informationsstelle <http://www.sparkasse.at/erstebank/Privatkunden/Produkte/Veranlagen/Fonds/AnlegerinformationenServicestellen> publiziert. Darüber hinaus wird in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für die Republik Österreich auch in „Die Presse“ veröffentlicht.

Steuerlicher Vertreter

KPMG Alpen-Treuhand GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Porzellangasse 51, 1090 Wien, hat für die Gesellschaft die Funktion des steuerlichen Vertreters in Österreich übernommen.

Besteuerung

Bitte beachten Sie, dass die Besteuerung nach österreichischem Recht wesentlich von der in diesem Prospekt dargelegten steuerlichen Situation abweichen kann. Anteilinhaber und interessierte Personen sollten ihren Steuerberater bezüglich der auf ihre Anteilsbestände fälligen Steuer

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	21.960.396,90	100,54
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	9.399.064,26	43,03
Regierungsanleihen	8.920.122,00	40,84
Technologie & Elektronik	191.050,53	0,87
Gesundheitswesen	96.257,41	0,44
Telekommunikation	95.848,95	0,44
Konsumgüter	95.785,37	0,44
3. Derivate	6.933.175,44	31,74
Aktienindex-Derivate	7.061.076,95	32,33
Devisen-Derivate	-7.282,88	-0,03
Zins-Derivate	-120.618,63	-0,55
4. Forderungen	1.037.578,01	4,75
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	2.077.537,57	9,51
7. Sonstige Vermögensgegenstände	2.513.041,62	11,50
Zertifikate	812.250,00	3,72
Zielfondsanteile	1.700.791,62	7,79
Gemischte Fonds	600.400,00	2,75
Indexfonds	579.867,56	2,65
Rentenfonds	520.524,06	2,38
II. Verbindlichkeiten	-117.093,97	-0,54
Sonstige Verbindlichkeiten	-117.093,97	-0,54
III. Fondsvermögen	21.843.302,93	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 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								8.838.299,41	40,46
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								7.929.792,00	36,30
0,0000 % Frankreich v.21-25	FR0014007TY9		EUR	3.000.000	-	1.500.000 %	99,580	2.987.400,00	13,68
2,5000 % Bund Schanw. v.24-26	DE000BU22049		EUR	1.300.000	-	700.000 %	100,461	1.305.993,00	5,98
2,6000 % Bund v.23-33	DE000BU2Z015		EUR	500.000	-	350.000 %	102,316	511.580,00	2,34
3,2000 % Italien B.T.P. v.24-26	IT0005584302		EUR	1.300.000	-	700.000 %	100,843	1.310.959,00	6,00
3,6000 % Italien B.T.P. v.23-25	IT0005557084		EUR	1.800.000	-	900.000 %	100,770	1.813.860,00	8,30
US-Dollar								96.257,41	0,44
4,6500 % Pfizer Inv.Enterpr. v.23-25	US716973AA02		USD	100.000	-	- %	99,920	96.257,41	0,44
Zertifikate									
US-Dollar								812.250,00	3,72
WITR CS UBS Pr.Me. IZ 06-und.	GB00B15KYF40		STK	30.000	20.400	11.000 USD	28,105	812.250,00	3,72
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								1.373.014,85	6,29
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								990.330,00	4,53
0,0000 % FRANKREICH 24/25 ZO	FR0128379494		EUR	1.000.000	-	500.000 %	99,033	990.330,00	4,53
US-Dollar								382.684,85	1,75
1,1250 % Apple v.20-25	US037833DT41		USD	100.000	-	- %	98,660	95.043,59	0,44
2,2500 % PepsiCo v.20-25	US713448EQ79		USD	100.000	-	- %	99,430	95.785,37	0,44
2,7000 % Microsoft v.15-25	US594918BB90		USD	100.000	-	- %	99,660	96.006,94	0,44
3,5000 % T-Mobile USA v.21-25	US87264ABB08		USD	100.000	-	- %	99,496	95.848,95	0,44
Investmentanteile								1.700.791,62	7,79
KVG-eigene Investmentanteile									
Euro								600.400,00	2,75
HSBC Discountstr. 'IC'	DE000A0NA4K9		ANT	8.000	-	4.000 EUR	75,050	600.400,00	2,75
Gruppeneigene Investmentanteile									
US-Dollar								693.104,96	3,17
HSBC Gl.Inv.Fd.-As.HY Bd. 'ZC'	LU2065168796		ANT	70.000	-	45.000 USD	7,719	520.524,06	2,38
HSBC MSCI China A Inclusion	IE00BF4NQ904		ANT	18.000	18.000	- USD	9,953	172.580,90	0,79
Gruppenfremde Investmentanteile									
US-Dollar								407.286,66	1,86
iSh.IV-iShares-MSCI India	IE00BZCQB185		ANT	30.533	30.533	- USD	9,346	274.901,42	1,26
iShares-MSCI Taiwan	IE00B0M63623		ANT	1.500	-	1.100 USD	91,615	132.385,24	0,61
Summe Wertpapiervermögen								11.912.105,88	54,53
Derivate								6.933.175,44	31,74
Aktienindex-Derivate									
Aktienindex-Terminkontrakte								-234.923,50	-1,08
CBOE VOLA INDEX FUTURE 01/25		CBOE	STK	-1		USD		-1.133,66	-0,01
CBOE VOLA INDEX FUTURE 02/25		CBOE	STK	6		USD		-4.668,56	-0,02
E-MINI RUSS.2000 IND.F. 03/25		CME	STK	4		USD		-27.725,06	-0,13
E-MINI S&P COMM.D.FUT. 03/25		CME	STK	2		USD		-11.198,88	-0,05
E-MINI S&P INDUSTR.FUT. 03/25		CME	STK	2		USD		-10.982,13	-0,05
EURO STOXX 50 IND.FUT. 210325		EUREX	STK	29		EUR		-27.622,50	-0,13
FTSE 100 FUTURE 03/25		ICE	STK	-5		GBP		7.321,48	0,03

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
FTSE 250 IND.FUT. 03/25		ICE	STK	10		GBP		-6.315,16	-0,03
HANG SENG FUTURE 01/25		HFE	STK	2		HKD		2.519,14	0,01
IBEX 35 INDEX FUTURE 01/25		MEF	STK	2		EUR		-1.998,00	-0,01
MINI MSCI EM IND.FUT. 03/25		NYFE	STK	16		USD		-20.345,84	-0,09
NIKKEI 225 INDEX FUTURE 03/25		OSE	STK	3		JPY		9.449,60	0,04
S&P 500 INDEX MINI FUT. 03/25		CME	STK	15		USD		-141.683,93	-0,65
VSTOXX FUT. 220125		EUREX	STK	-12		EUR		-540,00	0,00
Optionsrechte								7.296.000,45	33,40
Optionsrechte auf Aktienindices									
CALL HANG SENG INDEX 21600 01/25		HFE	STK	5		HKD		-23.857,39	-0,11
CALL HANG SENG INDEX 25600 01/25		HFE	STK	-5		HKD		8.872,84	0,04
C EURO STOXX 50 2800 200326		EUREX	STK	-50		EUR	2.033,100	-1.016.550,00	-4,65
C EURO STOXX 50 3000 190925		EUREX	STK	-45		EUR	1.826,200	-821.790,00	-3,76
C EURO STOXX 50 3200 191225		EUREX	STK	-35		EUR	1.644,800	-575.680,00	-2,64
C EURO STOXX 50 3200 210325		EUREX	STK	-35		EUR	1.674,800	-586.180,00	-2,68
C EURO STOXX 50 3300 200625		EUREX	STK	-25		EUR	1.516,900	-379.225,00	-1,74
C EURO STOXX 50 3400 210325		EUREX	STK	-20		EUR	1.477,200	-295.440,00	-1,35
C EURO STOXX 50 3500 191225		EUREX	STK	-18		EUR	1.365,000	-245.700,00	-1,12
C EURO STOXX 50 3500 200625		EUREX	STK	-35		EUR	1.323,500	-463.225,00	-2,12
C EURO STOXX 50 3600 210325		EUREX	STK	-14		EUR	1.280,100	-179.214,00	-0,82
C EURO STOXX 50 500 190925		EUREX	STK	45		EUR	4.271,700	1.922.265,00	8,80
C EURO STOXX 50 500 191225		EUREX	STK	53		EUR	4.260,000	2.257.800,00	10,34
C EURO STOXX 50 500 200326		EUREX	STK	50		EUR	4.251,500	2.125.750,00	9,73
C EURO STOXX 50 500 200625		EUREX	STK	60		EUR	4.272,500	2.563.500,00	11,74
C EURO STOXX 50 500 210325		EUREX	STK	69		EUR	4.354,600	3.004.674,00	13,76
Zins-Derivate									
Zinsterminkontrakte								-120.618,63	-0,55
EURO-BUND-FUTURE 060325		EUREX	STK	3.300.000		EUR		-103.950,00	-0,48
LONG GILT FUTURE 03/25		ICE	STK	300.000		GBP		-10.557,40	-0,05
10-YEAR US TREAS.NO.FUT. 03/25		CBOT	STK	400.000		USD		-5.659,65	-0,03
2-YEAR US TREAS.NO.FUT. 03/25		CBOT	STK	4.000.000		USD		-451,58	0,00
Devisen-Derivate									
Währungs-Terminkontrakte								-7.282,88	-0,03
FX-FUTURE EUR/USD 03/25		CME	STK	1.500.000		USD		-16.863,35	-0,08
FX-FUTURE JPY/USD 03/25		CME	STK	-112.500.000		USD		22.585,62	0,10
FX-FUTURE ZAR/USD 03/25		CME	STK	5.000.000		USD		-13.005,15	-0,06
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								2.077.537,57	9,51
Bankguthaben								2.077.537,57	9,51
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			EUR	573.002,68		%	100,000	573.002,68	2,62
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			SEK	79.625,49		%	100,000	6.946,00	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			CHF	4.408,99		%	100,000	4.684,68	0,02
HSBC Continental Europe S.A., Germany			GBP	69.185,05		%	100,000	83.380,60	0,38
HSBC Continental Europe S.A., Germany			HKD	1.097.578,79		%	100,000	136.204,76	0,62

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
HSBC Continental Europe S.A., Germany			JPY	27.346.571,00		%	100,000	167.583,82	0,77
HSBC Continental Europe S.A., Germany			USD	1.147.808,25		%	100,000	1.105.735,03	5,06
Sonstige Vermögensgegenstände								1.037.578,01	4,75
Zinsansprüche			EUR	77.907,29				77.907,29	0,36
Geleistete Initial Margins			EUR	581.600,94				581.600,94	2,66
Sonstige Forderungen			EUR	260,21				260,21	0,00
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	0,01				0,01	0,00
Geleistete Variation Margin			EUR	377.809,56				377.809,56	1,73
Sonstige Verbindlichkeiten								-117.093,97	-0,54
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-70.700,65				-70.700,65	-0,32
Kostenabgrenzungen			EUR	-46.393,32				-46.393,32	-0,21
Fondsvermögen							EUR	21.843.302,93	100,00*)

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

HSBC Multi Asset High Conviction LD

ISIN	DE000A2PL118
Fondsvermögen (EUR)	1.627.660,20
Anteilwert (EUR)	54,26
Umlaufende Anteile (STK)	30.000,00

HSBC Multi Asset High Conviction MD

ISIN	DE000A0RAD67
Fondsvermögen (EUR)	19.067.570,53
Anteilwert (EUR)	62,43
Umlaufende Anteile (STK)	305.443,00

HSBC Multi Asset High Conviction ZC

ISIN	DE000A3D7E14
Fondsvermögen (EUR)	1.148.072,20
Anteilwert (EUR)	52,72
Umlaufende Anteile (STK)	21.775,00

Vermögensaufstellung

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.12.2024 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2024		
Schweizer Franken	(CHF)	0,94115 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,82975 = 1 (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,05830 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	163,18145 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,46350 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,03805 = 1 (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

CBOE	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
CBOT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)
CME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex DE/Eurex Zürich)
HFE	Hongkong - HKEx - Hong Kong Futures Ex (HKFE)
ICE	London - ICE Futures Europe
MEF	Madrid - MEFF Renta Variable
NYFE	New York/N.Y. - ICE Futures U.S.
OSE	Osaka - Osaka Securities Ex - Options and Futures

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				
Zertifikate				
US-Dollar				
WITR CS UBS En. IZ v.06-und.	GB00B15KYB02	STK	100.000	239.000
WITR CS UBS Ind.M. IZ 06-und.	GB00B15KYG56	STK	-	34.200
Investmentanteile				
Gruppeneigene Investmentanteile				
Euro				
HSBC GF-CN Gov.Loc.Bd.I. 'ZCH'	IE00BM8SGF66	ANT	-	70.000
US-Dollar				
HSBC GIF-Ind.Fixed Inc. 'Z'	LU0780248877	ANT	75.000	75.000
HSBC MSCI Korea Cap.	IE00B3Z0X395	ANT	-	3.500
Gruppenfremde Investmentanteile				
Euro				
InvescoMI BB Commo	IE00BF4J0300	ANT	-	10.300

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
---------------------	------------------------------	------------------

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte	EUR	35.169
--------------------	-----	--------

Basiswerte: (CBOE VOLA INDEX FUTURE 01/25, CBOE VOLA INDEX FUTURE 10/24, CBOE VOLA INDEX FUTURE 11/24, CBOE VOLA INDEX FUTURE 12/24, E-MINI NASD100 INDEX F. 12/24, E-MINI RUSS.2000 IND.F. 09/24, E-MINI RUSS.2000 IND.F. 12/24, E-MINI S&P COMM.D.FUT. 09/24, E-MINI S&P COMM.D.FUT. 12/24, E-MINI S&P INDUSTR.FUT. 12/24, E-MINI S&P R.EST.FUT. 09/24, E-MINI S&P UTIL.FUT. 09/24, E-MINI S&P UTIL.FUT. 12/24, EURO STOXX 50 IND.FUT. 200924, EURO STOXX 50 IND.FUT. 201224, FTSE 250 FUTURE 2-YR 09/24, FTSE 250 FUTURE 2-YR 12/24, HANG SENG FUTURE 08/24, HANG SENG FUTURE 10/24, HANG SENG FUTURE 11/24, HANG SENG FUTURE 12/24, IBEX 35 INDEX FUTURE 08/24, IBEX 35 INDEX FUTURE 09/24, IBEX 35 INDEX FUTURE 11/24, IBEX 35 INDEX FUTURE 12/24, MINI MSCI EM IND.FUT. 09/24, MINI MSCI EM IND.FUT. 12/24, NIKKEI 225 INDEX FUTURE 09/24, NIKKEI 225 INDEX FUTURE 12/24, OMX S30 INDEX FUTURE 08/24, OMX S30 INDEX FUTURE 09/24, OMX S30 INDEX FUTURE 10/24, S&P 500 INDEX MINI FUT. 03/25, S&P 500 INDEX MINI FUT. 09/24, S&P 500 INDEX MINI FUT. 12/24, VSTOXX FUT. 161024, VSTOXX FUT. 181224, VSTOXX FUT. 190225, VSTOXX FUT. 201124, VSTOXX FUT. 220125)

Verkaufte Kontrakte	EUR	3.425
---------------------	-----	-------

Basiswerte: (CBOE VOLA INDEX FUTURE 08/24, CBOE VOLA INDEX FUTURE 09/24, CBOE VOLA INDEX FUTURE 10/24, CBOE VOLA INDEX FUTURE 11/24, CBOE VOLA INDEX FUTURE 12/24, EURO STOXX 50 IND.FUT. 200924, FTSE 100 FUTURE 09/24, FTSE 100 FUTURE 12/24, S&P 500 INDEX MINI FUT. 09/24, VSTOXX FUT. 161024, VSTOXX FUT. 170724, VSTOXX FUT. 180924, VSTOXX FUT. 181224, VSTOXX FUT. 201124, VSTOXX FUT. 210824)

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte	EUR	20.032
--------------------	-----	--------

Basiswerte: (10-YEAR US TREAS.NO.FUT. 03/25, 10-YEAR US TREAS.NO.FUT. 09/24, 10-YEAR US TREAS.NO.FUT. 12/24, 2-YEAR US TREAS.NO.FUT. 12/24, EURO-BUND-FUTURE 061224, LONG GILT FUTURE 09/24, LONG GILT FUTURE 12/24, US 10YR UT. NO FUT. 09/24, US 10YR UT. NO FUT. 12/24)

Verkaufte Kontrakte	EUR	512
---------------------	-----	-----

Basiswerte: (10-YEAR US TREAS.NO.FUT. 09/24)

Währungs-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte	EUR	7.648
--------------------	-----	-------

Basiswerte: (FX-FUTURE EUR/USD 09/24, FX-FUTURE EUR/USD 12/24, FX-FUTURE ZAR/USD 09/24, FX-FUTURE ZAR/USD 12/24)

Verkaufte Kontrakte	EUR	2.940
---------------------	-----	-------

Basiswerte: (FX-FUTURE EUR/GBP 09/24, FX-FUTURE EUR/GBP 12/24, FX-FUTURE JPY/USD 12/24)

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Kaufoptionen (call)	EUR	1.018
Basiswerte: (CALL S&P 500 5660 10/24)		
Gekaufte Verkaufsoptionen (put)	EUR	1.018
Basiswerte: (PUT S&P 500 5660 10/24)		

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	54,53 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	31,74 %

Sonstige Angaben

HSBC Multi Asset High Conviction LD

ISIN	DE000A2PL118
Fondsvermögen (EUR)	1.627.660,20
Anteilwert (EUR)	54,26
Umlaufende Anteile (STK)	30.000,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 3,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 0,50%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

HSBC Multi Asset High Conviction MD

ISIN	DE000A0RAD67
Fondsvermögen (EUR)	19.067.570,53
Anteilwert (EUR)	62,43
Umlaufende Anteile (STK)	305.443,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 3,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 1,00%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

HSBC Multi Asset High Conviction ZC

ISIN	DE000A3D7E14
Fondsvermögen (EUR)	1.148.072,20
Anteilwert (EUR)	52,72
Umlaufende Anteile (STK)	21.775,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 0,05%
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 gleichartig).

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
HSBC Discountstr. 'IC' ²⁾	0,37500 % p.a.
HSBC GF-CN Gov.Loc.Bd.I. 'ZCH'	0,16000 % p.a.
HSBC GIF-Ind.Fixed Inc. 'Z'	0,17000 % p.a.
HSBC Gl.Inv.Fd.-As.HY Bd. 'ZC'	0,00000 % p.a.
HSBC MSCI China A Inclusion	0,30000 % p.a.
HSBC MSCI Korea Cap.	0,50000 % p.a.
InvescoMI BB Commo	0,24000 % p.a.
iShares-MSCI Taiwan	0,74000 % p.a.
iSh.IV-iShares-MSCI India	0,65000 % p.a.

¹⁾ Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

²⁾ Bestände an Sondervermögen der Kapitalverwaltungsgegesellschaft, 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.