

HSBC ETFs PLC

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019



HSBC
Global Asset
Management

Inhalt

Management und Verwaltung	6
Allgemeine Informationen	8
Berichte	
Bericht des Verwaltungsrats	21
Bericht des Prüfungsausschusses	39
Jahresbericht der Verwahrstelle an die Anteilhaber	44
Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Gesellschafter der HSBC ETFs PLC	45
Bericht des Anlageverwalters	51
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte	63
Bilanz	68
Gesamtergebnisrechnung	69
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens ...	70
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte	71
Bilanz	76
Gesamtergebnisrechnung	77
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens ...	78
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte	79
Bilanz	90
Gesamtergebnisrechnung	91
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens ...	92
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte	93
Bilanz	103
Gesamtergebnisrechnung	104
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens .	105
HSBC S&P 500 UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte	106
Bilanz	123
Gesamtergebnisrechnung	124
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens .	125
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte	126
Bilanz	146
Gesamtergebnisrechnung	147
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens .	148

Inhalt (Fortsetzung)

HSBC MSCI USA UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte	149
Bilanz.....	168
Gesamtergebnisrechnung.....	169
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	170
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte	171
Bilanz.....	174
Gesamtergebnisrechnung.....	175
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	176
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte	177
Bilanz.....	184
Gesamtergebnisrechnung.....	185
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	186
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte	187
Bilanz.....	210
Gesamtergebnisrechnung.....	211
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	212
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte	213
Bilanz	215
Gesamtergebnisrechnung	216
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	217
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte	218
Bilanz	269
Gesamtergebnisrechnung	270
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	271
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte	272
Bilanz.....	292
Gesamtergebnisrechnung.....	293
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	294
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte	295
Bilanz.....	298
Gesamtergebnisrechnung.....	299
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	300

Inhalt (Fortsetzung)

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte	301
Bilanz.....	305
Gesamtergebnisrechnung.....	306
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	307
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte	308
Bilanz.....	311
Gesamtergebnisrechnung.....	312
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	313
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte	314
Bilanz.....	321
Gesamtergebnisrechnung.....	322
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	323
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte	324
Bilanz.....	327
Gesamtergebnisrechnung.....	328
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	329
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte	330
Bilanz.....	333
Gesamtergebnisrechnung.....	334
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	335
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte	336
Bilanz.....	340
Gesamtergebnisrechnung.....	341
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	342
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte	343
Bilanz.....	348
Gesamtergebnisrechnung.....	349
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	350
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte	351
Bilanz.....	364
Gesamtergebnisrechnung.....	365
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	366

Inhalt (Fortsetzung)

HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte	367
Bilanz.....	369
Gesamtergebnisrechnung.....	370
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	371
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte	372
Bilanz.....	413
Gesamtergebnisrechnung.....	414
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	415
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte	416
Bilanz.....	438
Gesamtergebnisrechnung.....	439
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	440
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte	441
Bilanz.....	522
Gesamtergebnisrechnung.....	523
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	524
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte	525
Bilanz.....	546
Gesamtergebnisrechnung.....	547
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	548
HSBC MSCI China A Inclusion UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte	549
Bilanz.....	564
Gesamtergebnisrechnung.....	565
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	566
HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte	567
Bilanz.....	570
Gesamtergebnisrechnung.....	571
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	572
HSBC ETFs PLC	
Bilanz.....	573
Gesamtergebnisrechnung.....	574
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	575
Kapitalflussrechnung.....	576
Anmerkungen zum Abschluss.....	577

Inhalt (Fortsetzung)

Aufstellungen der Veränderungen im Wertpapierbestand (ungeprüft)

HSBC FTSE 100 UCITS ETF	625
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	626
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	627
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	628
HSBC S&P 500 UCITS ETF	629
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	630
HSBC MSCI USA UCITS ETF	631
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	632
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	633
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	634
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	635
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	636
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	637
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	638
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	639
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	640
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	641
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	642
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	643
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	644
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	645
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	646
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	647
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	648
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	649
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	650
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	651
HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF	652
HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF	653

Hinweis:

Für den Teilfond HSBC FTSE 250 UCITS ETF wurde keine Anzeige nach § 310 Kapitalanlagegesetzbuch erstattet und die Anteile dieses Teilfonds dürfen an Anleger im Geltungsbereich des Kapitalanlagegesetzbuches nicht vertrieben werden.

Management und Verwaltung

Verwaltungsratsmitglieder

Vikramaaditya[^] (Inder) (Vorsitzender)
Eimear Cowhey^{**^} (Ire)
Carmen Gonzalez-Calatayud^{*} (Spanierin)
Guillaume Rabault^{**^} (Franzose)
Feargal Dempsey^{**} (Ire)

^{*} Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

^{**} Unabhängige nicht geschäftsführende und
Verwaltungsratsmitglieder (Ireland) DAC
Mitglieder des Prüfungsausschusses.

Verwahrstelle^{^^^}

HSBC France, Niederlassung Dublin
1 Grand Canal Square
Grand Canal Harbour
Dublin 2
Irland

Registerstelle (Sekundärmarkt)

Computershare Investor Services (Ireland) Limited
Heron House
Corrig Road
Sandyford Industrial Estate
Dublin 18
Irland

Rechtsberater (für irisches Recht)

Arthur Cox
10 Earlsfort Terrace
Dublin 2
Irland

Anlageverwalter und britischer Vertreter

HSBC Global Asset Management (UK) Limited
8 Canada Square
London E14 5HQ
Vereinigtes Königreich

Verwaltungsgesellschaft und globale Vertriebsstelle (mit Wirkung vom 1. April 2019)

HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.
16 Boulevard d'Avranches
L-1160 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Company Secretary

Goodbody Secretarial Limited
25/28 North Wall Quay
IFSC
Dublin 1
Irland

Eingetragener Sitz

(Registrierungsnummer: 467896)
25/28 North Wall Quay
IFSC
Dublin 1
Irland

Verwaltungsstelle

HSBC Securities Services
1 Grand Canal Square
Grand Canal Harbour
Dublin 2
Irland

Unabhängiger Abschlussprüfer

KPMG
1 Harbourmaster Place
IFSC
Dublin 1
Irland

Register- und Transferstelle (Primärmarkt)

HSBC Securities Services (Ireland) DAC
1 Grand Canal Square
Grand Canal Harbour
Dublin 2
Irland

Listing Sponsor

J&E Davy
Davy House
49 Dawson Street
Dublin 2
Irland

Schweizer Vertreter

HSBC Global Asset Management
(Switzerland) Ltd
Gartenstrasse 26
CH-8002 Zurich
Schweiz

Zahlstelle - Schweiz

HSBC Private Bank (Suisse) SA
Quai des Bergues 9 – 17
P.O. Box 2888
CH-1211 Geneva 1
Schweiz

[^] Eimear Cowhey trat als Vorsitzende zurück und wurde am 18. September 2019 durch
Vikramaaditya ersetzt.

^{^^} Nach Ende des Geschäftsjahres trat Guillaume Rabault am 15. Januar 2020 als Verwaltungsratsmitglied
zurück.

^{^^^} Mit Wirkung vom 1. April 2019 wurde die HSBC Institutional Trust Services (Ireland) DAC mit HSBC
France verschmolzen, und ihr Geschäftsbetrieb wird nun von der Niederlassung von HSBC France in Dublin
geführt.

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Zahlstelle - Schweden

Skandinaviska Enskilda Banken AB
durch ihr Unternehmen für Custody Services
SEB Merchant Banking Custody Services
Global Funds
RB6
Rissneleden 110
SE-10640 Stockholm
Schweden

Zahlstelle – Frankreich

CACEIS Bank
1/3 Place Valhubert
75013 Paris
Frankreich

Zahlstelle – Österreich

Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG
AM Belvedere 1, 1100 Wien
Österreich

Zahlstelle – Deutschland

HSBC Trinkaus & Burkhardt AG
Königsallee 21/23
40212
Düsseldorf
Deutschland

Autorisierte Teilnehmer

Bank of America Merrill Lynch
2 King Edward Street
London EC1A 1HQ
Vereinigtes Königreich

Bluefin Europe LLP
110 Bishopsgate
London, EC2N 4AY
Vereinigtes Königreich

Commerzbank
30 Gresham Street
London EC2V 3PG
Vereinigtes Königreich

Flow Traders B.V.
Jacob Bontiusplaats 9
1018 LL Amsterdam
Niederlande

Goldenberg Hehmeyer
32 Floor
25 Canada Square
London E14 5LQ
Vereinigtes Königreich

HSBC Global Markets
8 Canada Square
London E14 5HQ
Vereinigtes Königreich

IMC Trading B.V.
Strawinskylaan 377
Amsterdam 1077 XX
Niederlande

Jane Street Financial
20 Fenchurch Street
London EC3M 3BY
Vereinigtes Königreich

Morgan Stanley
25 Cabot Square
Canary Wharf
London E14 4QA
Vereinigtes Königreich

Optiver VOF
Strawinskylaan 3095
2nd Floor
Amsterdam 1077 ZX
Niederlande

RBC Capital Markets
1 Queenhithe
Thames Court
London EC4V 3DQ
Vereinigtes Königreich

Societe Generale SA
29 Boulevard Haussmann
75009 Paris
Frankreich

Susquehanna Europe
International Centre
Memorial Road
IFSC
Dublin 1

Virtu Financial
Whitaker Square
Sir John Rogerson's Quay
Grand Canal Dock
Dublin 2
Irland

Allgemeine Informationen

Die HSBC ETFs PLC (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die am 27. Februar 2009 unter der Registrierungsnummer 467896 in Irland gegründet und gemäß den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities, „OGAW“) Regulations von 2011 (die „OGAW-Vorschriften von 2011“) und den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48 (1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2019 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) (zusammen „die OGAW-Vorschriften“) von der Central Bank of Ireland (die „Zentralbank“) zugelassen wurde.

Das Anlageziel der Gesellschaft ist die gemeinsame Anlage von auf dem Kapitalmarkt aufgebrachten Geldern in Wertpapieren und anderen liquiden Finanzanlagen nach dem Grundsatz der Risikostreuung gemäß den OGAW-Vorschriften.

Die Gesellschaft ist als Umbrellafonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds organisiert und besteht aus getrennten Teilfonds (jeweils ein „Teilfonds“ und zusammen die „Teilfonds“), in denen der Verwaltungsrat jeweils mit der vorherigen Genehmigung der Central Bank of Ireland (die „Zentralbank“) verschiedene Serien von Anteilen auflegen kann, die gesonderte Vermögensportfolios bilden. Die Vermögenswerte der einzelnen Teilfonds werden gemäß dem jeweiligen Anlageziel und der jeweiligen Anlagepolitik dieser Teilfonds gemäß Angabe im Prospekt der Gesellschaft (der „Prospekt“) und dem Nachtrag für den jeweiligen Teilfonds (der „Nachtrag“) angelegt.

Zum 31. Dezember 2019 setzt sich die Gesellschaft aus 29 Teilfonds zusammen (Stand: 31. Dezember 2018: 28). Jeder einzelne Teilfonds ist durch die Notierung seiner Anteile an einer oder mehreren Börsen ein börsennotierter Fonds („ETF“).

Der HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF wurde von der Zentralbank am 15. Januar 2019 als Teilfonds der Gesellschaft zugelassen. Dementsprechend wurde der Teilfonds am 1. Mai 2019 aufgelegt und an der London Stock Exchange erstmalig notiert. Der Teilfonds wurde am 17. Juni 2019 erstmalig an Six Swiss notiert.

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Börsennotierungen

Alle Teilfonds haben eine Hauptnotierung an der London Stock Exchange und eine wie nachstehend beschriebene Zweitnotierung.

Teilfonds

HSBC FTSE 100 UCITS ETF

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

HSBC S&P 500 UCITS ETF

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

HSBC MSCI USA UCITS ETF

HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF

HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF

HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF

HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF

HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF

HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF*

HSBC MSCI KOREA UCITS ETF

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE

EQUITY UCITS ETF

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY

UCITS ETF

HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF**

HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED

UCITS ETF***

Zweitnotierung

NYSE Euronext – Paris, Deutsche Börse Xetra und SIX Swiss

NYSE Euronext - Paris, Deutsche Börse Xetra, SIX Swiss und Borsa Italiana

NYSE Euronext - Paris, Deutsche Börse Xetra, SIX Swiss und Borsa Italiana

NYSE Euronext - Paris

NYSE Euronext - Paris, Deutsche Börse Xetra, SIX Swiss und Borsa Italiana

NYSE Euronext - Paris, Deutsche Börse Xetra, SIX Swiss und Borsa Italiana

NYSE Euronext - Paris, Deutsche Börse Xetra und SIX Swiss

NYSE Euronext - Paris, Deutsche Börse Xetra und SIX Swiss

NYSE Euronext - Paris, Deutsche Börse Xetra, SIX Swiss und Borsa Italiana

NYSE Euronext - Paris, Deutsche Börse Xetra, SIX Swiss und Borsa Italiana

NYSE Euronext – Paris, SIX Swiss und Deutsche Börse Xetra

NYSE Euronext - Paris, Deutsche Börse Xetra, SIX Swiss und Borsa Italiana

NYSE Euronext - Paris, Deutsche Börse Xetra, SIX Swiss und Borsa Italiana

NYSE Euronext - Paris, Deutsche Börse Xetra, SIX Swiss und Borsa Italiana

NYSE Euronext – Paris, SIX Swiss und Deutsche Börse Xetra

SIX Swiss und Deutsche Börse Xetra

NYSE Euronext - Paris, Deutsche Börse Xetra, SIX Swiss und Borsa Italiana

SIX Swiss, Deutsche Börse Xetra und Borsa Italiana

SIX Swiss, Deutsche Börse Xetra und Borsa Italiana

SIX Swiss, Deutsche Börse Xetra und Borsa Italiana

SIX Swiss, Deutsche Börse Xetra und Borsa Italiana

SIX Swiss, Deutsche Börse Xetra und Borsa Italiana

SIX Swiss, Deutsche Börse Xetra und Borsa Italiana

SIX Swiss, Deutsche Börse Xetra und Borsa Italiana

SIX Swiss, Deutsche Börse Xetra und Borsa Italiana

Deutsche Börse Xetra

SIX Swiss, Deutsche Börse Xetra und Borsa Italiana

SIX Swiss, Deutsche Börse Xetra und Borsa Italiana

SIX Swiss, Deutsche Börse Xetra und Borsa Italiana

* Ehemals HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF.

** Der Teilfonds wurde am 27. Juli 2018 erstmalig an der London Stock Exchange notiert.

*** Der Teilfonds wurde am 1. Mai 2019 erstmalig an der London Stock Exchange notiert.

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)

Die Gesamtkostenquote („TER“) der einzelnen Teilfonds im Geschäftsjahr vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019 war wie folgt:

Teilfonds	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	0,07 %	0,07 %
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	0,05 %	0,05 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	0,19 %	0,19 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	0,35 %	0,35 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF	0,09 %	0,09 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	0,20 %	0,20 %
HSBC MSCI USA UCITS ETF	0,30 %	0,30 %
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	0,60 %	0,60 %
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	0,40 %	0,40 %
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	0,60 %	0,60 %
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	0,60 %	0,60 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	0,15 %	0,15 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	0,60 %	0,60 %
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	0,60 %	0,60 %
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	0,35 %	0,35 %
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	0,60 %	0,60 %
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	0,60 %	0,60 %
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	0,60 %	0,60 %
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	0,60 %	0,60 %
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF*	0,60 %	0,60 %
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	0,60 %	0,60 %
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	0,40 %	0,40 %
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	0,60 %	0,60 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	0,40 %	0,40 %
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	0,45 %	0,45 %
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	0,25 %	0,25 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	0,25 %	0,25 %
HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF**^	0,30 %	0,60 %
HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF***	0,50 %	-

* Ehemals HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF.

** Der Teilfonds wurde am 27. Juli 2018 erstmalig an der London Stock Exchange notiert und die TER für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 ist für die Betriebsdauer des Teilfonds dargestellt.

*** Der Teilfonds wurde am 1. Mai 2019 erstmalig an der London Stock Exchange notiert und die TER für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 ist für die Betriebsdauer des Teilfonds dargestellt. ^ Die TER des Teilfonds wurde mit Wirkung vom 14. Februar 2019 von 0,60 % auf 0,30 % gesenkt.

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Portfolioumschlag*

Der Portfolioumschlag („PTR“)* wird berechnet, indem der Gesamtbetrag der Käufe und Verkäufe vom Gesamtbetrag der Zeichnungen und Rücknahmen abgezogen wird. Das Ergebnis wird durch das jährliche durchschnittliche Gesamtnettovermögen geteilt und mit 100 multipliziert, um eine Prozentzahl zu erhalten. Der PTR der einzelnen Teilfonds im Geschäftsjahr vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019 war wie folgt:

Teilfonds	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	9,81 %	16,45 %
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	8,36 %	19,69 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	5,84 %	7,61 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	33,59 %	40,24 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF	8,67 %	8,98 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	6,41 %	9,91 %
HSBC MSCI USA UCITS ETF	6,92 %	5,13 %
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	17,95 %	10,89 %
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	8,97 %	9,46 %
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	17,53 %	15,13 %
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	16,27 %	37,43 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	9,26 %	10,23 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	28,75 %	24,66 %
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	43,25 %	19,06 %
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	10,05 %	9,30 %
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	5,00 %	6,38 %
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	15,42 %	7,69 %
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	9,20 %	14,57 %
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	16,21 %	16,89 %
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF**	17,23 %	8,63 %
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	3,62 %	8,41 %
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	12,09 %	19,02 %
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	11,95 %	9,82 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	23,01 %	7,33 %
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	13,02 %	11,60 %
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	48,04 %	34,87 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	152,08 %	154,66 %
HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF***	67,20 %	12,71 %
HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF^	31,10 %	k. A.

* In der PTR-Berechnung ist ein Ertragsausgleich berücksichtigt.

** Ehemals HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF.

*** Der Teilfonds wurde am 27. Juli 2018 erstmalig notiert. Dementsprechend wurde der PTR für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 für den Zeitraum vom 27. Juli 2018 bis zum 31. Dezember 2018 berechnet.

^ Der Teilfonds wurde am 1. Mai 2019 erstmalig notiert. Dementsprechend wird der PTR für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 für den Zeitraum vom 1. Mai 2019 bis zum 31. Dezember 2019 berechnet.

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Performancedaten der Teilfonds

Die anteilige Gesamtrendite (Total Return) eines Anteils der einzelnen Teilfonds, berechnet nach den Vorgaben der Swiss Funds Association*, wird nachstehend angegeben:

Teilfonds	Referenz-index	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019		Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018	
		Fonds	Referenz- index	Fonds	Referenz- index
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	FTSE 100® Index	17,28 %	17,32 %	(8,76 %)	(8,73 %)
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EURO STOXX 50® Index	29,74 %	28,96 %	(11,89 %)	(12,46 %)
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	MSCI Japan Index	20,02 %	20,04 %	(13,45 %)	(13,44 %)
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	FTSE 250® Index	28,78 %	28,88 %	(13,37 %)	(13,25 %)
HSBC S&P 500 UCITS ETF	S&P 500® Index	31,04 %	30,70 %	(4,52 %)	(4,94 %)
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	MSCI Europe Index	27,15 %	26,67 %	(10,60 %)	(10,94 %)
HSBC MSCI USA UCITS ETF	MSCI USA Index	31,36 %	30,88 %	(4,66 %)	(5,04 %)
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	MSCI Brazil Index	25,06 %	26,02 %	(1,08 %)	(0,65 %)
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	MSCI Pacific ex Japan Index	18,44 %	18,36 %	(10,25 %)	(10,30 %)
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	MSCI EM Far East Index	21,59 %	21,81 %	(16,50 %)	(16,84 %)
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	MSCI Turkey Index	11,08 %	11,08 %	(41,21 %)	(41,40 %)
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	MSCI World Index	28,09 %	27,67 %	(8,20 %)	(8,71 %)
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	MSCI China Index	23,35 %	23,46 %	(18,76 %)	(18,88 %)
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	MSCI South Africa Capped Index	10,45 %	10,24 %	(24,52 %)	(24,76 %)
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	MSCI Canada Index	27,53 %	27,50 %	(17,19 %)	(17,20 %)
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	MSCI Mexico Capped Index	11,53 %	11,37 %	(15,41 %)	(15,53 %)
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	MSCI EM Latin America Index	17,01 %	17,45 %	(6,29 %)	(6,14 %)
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	MSCI Indonesia Index	10,04 %	10,12 %	(10,36 %)	(10,33 %)
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	MSCI Malaysia Index	(2,02 %)	(2,00 %)	(6,04 %)	(6,03 %)
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF**	MSCI Taiwan Capped Index	35,89 %	35,98 %	(8,91 %)	(8,93 %)
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	MSCI Korea Index	12,42 %	12,50 %	(20,90 %)	(20,94 %)
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	FTSE EPRA/NAREIT Developed Index	22,40 %	21,91 %	(4,95 %)	(5,63 %)
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	MSCI Russia Capped Index	52,84 %	52,36 %	(0,88 %)	(1,06 %)
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	MSCI Emerging Markets Index	18,75 %	19,21 %	(14,74 %)	(14,85 %)
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	MSCI AC Far East ex Japan Index	19,85 %	20,01 %	(15,11 %)	(15,53 %)
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	MSCI AC World Net	20,66 %	27,43 %	(11,26 %)	(10,01 %)
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	MSCI AC World Net	23,52 %	26,60 %	(9,76 %)	(9,42 %)
HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF ***^	MSCI China A Inclusion Index	36,25 %	36,45 %	-	-
HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF****^	MSCI Saudi Arabia 20/35 Capped Index	-	-	-	-

* ETF-Renditen werden auf der Grundlage des offiziellen NIW berechnet, wobei davon ausgegangen wird, dass jegliche Dividende am Ex-Tag investiert wird. Die Renditen werden täglich berechnet und dann zur Ermittlung längerer Zeiträume miteinander verbunden.

** Ehemals HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF.

*** Der Teilfonds wurde am 27. Juli 2018 erstmalig notiert.

**** Der Teilfonds wurde am 1. Mai 2019 erstmalig notiert.

^ Die jährliche Gesamtrendite wird für Zeiträume von weniger als einem Jahr nicht ausgewiesen.

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Performancedaten der Teilfonds (Fortsetzung)

Die Performance in der Vergangenheit ist kein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Performance, und die Performancedaten berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rückgabe von Fondsanteilen angefallenen Provisionen und Kosten.

Der Prospekt, Nachträge, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) für die Teilfonds, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft und eine Aufstellung der Käufe und Verkäufe für die einzelnen Teilfonds sind für Schweizerische Anleger kostenlos erhältlich beim Vertreter der Gesellschaft in der Schweiz, der HSBC Global Asset Management (Switzerland) AG, Gartenstrasse 26, CH-8002 Zürich, Schweiz.

Eignung für den französischen Plan d'Epargne en Actions („PEA“)

Zur Erfüllung der Eignungskriterien nach Art. L-221-31 des französischen Code Monétaire et Financier (Währungs- und Finanzgesetz) müssen die betreffenden Teilfonds jederzeit in den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2019 und zum 31. Dezember 2018 zu über 75 % in PEA-geeigneten Anlagen investiert sein. PEA-geeignete Anlagen werden als Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen definiert, die ihren eingetragenen Sitz in einem Mitgliedsstaat der EU oder des Europäischen Wirtschaftsraums haben. Zum 31. Dezember 2019 erfüllten die folgenden Teilfonds die Kriterien für eine PEA-Eignung:

Teilfonds	% der PEA-geeigneten Anlagen	
	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	95,32 %	91,15 %
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	99,09 %	99,43 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	88,02 %	88,74 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	83,50 %	82,73 %

Sämtliche von den Teilfonds ausgegebenen Anteilklassen, die am 31. Dezember 2019 in Betrieb waren, haben entweder ab dem 1. Januar 2010 oder ab der Auflegung der jeweiligen betreffenden Anteilklasse den Status als „berichtender Fonds“ (UK Reporting Fund).

Wenn neue Teilfonds aufgelegt werden, wird der Status als berichtender Fonds bei der britischen Finanzbehörde (HM Revenue & Customs) entsprechend beantragt.

Details der ausschüttenden Anteilklassen, die den Status als „berichtender Fonds“ haben, sind der Website der britischen Finanzbehörde (HM Revenue & Customs, „HMRC“), www.hmrc.gov.uk zu entnehmen. Zum Datum dieses Berichts lautet die genaue Adresse hierfür wie folgt: <https://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds>

Die Gesellschaft stellt den Anteilhabern die für ihre Steuererklärungen in Großbritannien erforderlichen Informationen über meldepflichtige Erträge für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 unter www.etf.hsbc.com bis spätestens 31. Dezember 2019 zur Verfügung. Anleger, die keinen Internetzugang haben, können schriftlich ein Exemplar dieser Informationen bei HSBC ETFs PLC, 25/28 North Wall Quay, IFSC, Dublin 1, Irland anfordern.

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Ergänzende Informationen

1. Wechselkurse

Die folgenden durchschnittlichen Wechselkurse wurden zur Umrechnung von Erträgen und Aufwendungen in die Darstellungswährung der Gesellschaft (USD) zum 31. Dezember 2019 und zum 31. Dezember 2018 verwendet.

	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Euro	0,89194	0,84855
Pfund Sterling	0,78060	0,75123

Monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf andere Währungen als die funktionale Währung eines Fonds lauten, wurden zu den am Ende des Geschäftsjahres geltenden relevanten Kursen in diese funktionale Währung umgerechnet. Die folgenden Wechselkurse wurden zur Umrechnung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in die funktionale Währung (EUR) zum 31. Dezember 2019 und zum 31. Dezember 2018 verwendet.

	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Dänische Krone	7,47248	7,46242
Norwegische Krone	9,86374	9,89871
Pfund Sterling	0,84733	0,89757
Schwedische Krone	10,50777	10,13499
Schweizer Franken	1,08697	1,12692
US-Dollar	1,12250	1,14315

Die folgenden Wechselkurse wurden zur Umrechnung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in die funktionale Währung (GBP) zum 31. Dezember 2019 und zum 31. Dezember 2018 verwendet.

	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Euro	1,18018	1,11411
US-Dollar	1,32475	1,27360
Chinesischer Yuan Renminbi	9,22709	8,75008
Japanischer Yen	143,96728	139,73300

Die folgenden Wechselkurse wurden zur Umrechnung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in die funktionale Währung (USD) zum 31. Dezember 2019 und zum 31. Dezember 2018 verwendet.

	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Australischer Dollar	1,42258	1,42046
Brasilianischer Real	4,02270	3,87575
Kanadischer Dollar	1,29675	1,36580
Chilenischer Peso	751,95000	694,00000
Chinesischer Yuan Renminbi	6,96515	6,87035
Kolumbianischer Peso	3.281,50000	3.247,50000
Tschechische Krone	22,64055	22,51410
Dänische Krone	6,65700	6,52795
Ägyptisches Pfund	16,05000	17,92000
Euro	0,89087	0,87478
Hongkong-Dollar	7,79180	7,82935
Ungarischer Forint	294,61915	280,62810
Indische Rupie	-	69,60492
Indonesische Rupiah	13.882,50000	14.380,00000
Israelischer Neuer Schekel	3,45400	3,73675
Japanischer Yen	108,67500	109,71500
Koreanischer Won	1.156,45	1.115,80000
Malaysischer Ringgit	4,09050	4,13250
Mexikanischer Peso	18,88400	19,69375
Marokkanischer Dirham	-	9,56225
Neuseeland-Dollar	1,48225	1,49131
Norwegische Krone	8,78730	8,65915
Pakistanische Rupie	154,86500	138,80000
Peruanischer Nuevo Sol	3,31110	3,37850

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Ergänzende Informationen (Fortsetzung)

1. Wechselkurse (Fortsetzung)

	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Philippinischer Peso	50,64500	52,58500
Polnischer Zloty	3,78730	3,75675
Pfund Sterling	0,75486	0,78518
Katar-Riyal	3,64100	3,64125
Russischer Rubel	62,11125	69,37250
Singapur-Dollar	1,34465	1,36300
Südafrikanischer Rand	13,98350	14,38500
Schwedische Krone	9,36105	8,86585
Schweizer Franken	0,96835	0,98580
Taiwan-Dollar	29,97700	30,73700
Thailändischer Baht	29,95375	32,56000
Türkische Lira	5,95100	5,31990
VAE-Dirham	3,67315	3,67315

2. Vergleichszahlen für den Nettoinventarwert (NIW)

Fonds	Funktionale Währung	NIW	NIW
		je Anteil 31. Dezember 2019	insgesamt 31. Dezember 2019
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	75,65	232.253.350
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	39,00	136.886.772
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	34,82	193.316.090
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	20,88	45.095.257
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	32,61	3.748.059.794
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	14,21	170.523.887
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	31,04	51.220.041
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD	23,66	13.687.538
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	14,10	40.393.419
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD	48,88	28.346.056
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD	2,51	9.292.011
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	23,56	1.655.059.897
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	8,59	413.184.258
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	USD	47,86	4.786.097
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	18,22	32.790.129
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD	33,92	9.328.554
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	29,21	17.523.785
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD	86,76	46.417.116
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	USD	33,57	3.625.975
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF*	USD	44,51	13.351.779
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	USD	48,98	13.714.324
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	25,71	169.679.566
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	USD	14,11	85.362.370
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	11,26	185.800.223
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	USD	48,65	377.013.875
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	17,84	444.531.499
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	20,55	391.292.380
HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF**	USD	10,08	154.753.189
HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF***	USD	15,71	13.199.761

* Ehemals HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF.

** Der Teilfonds wurde am 27. Juli 2018 aufgelegt und an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

*** Der Teilfonds wurde am 1. Mai 2019 aufgelegt und an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Ergänzende Informationen (Fortsetzung)

2. Vergleichszahlen für den Nettoinventarwert (NIW) (Fortsetzung)

Fonds	Funktionale Währung	NIW je Anteil 31. Dezember 2018	NIW insgesamt 31. Dezember 2018
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	67,52	173.873.426
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	31,20	115.762.040
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	29,74	218.661.384
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	16,73	34.808.387
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	25,31	2.489.530.817
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	11,61	133.572.169
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	24,04	27.644.577
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD	41,50	28.223.264
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	19,44	33.184.237
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD	12,42	32.425.463
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD	2,33	10.029.689
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	18,81	646.234.146
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	7,13	338.655.797
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF*	USD	44,54	3.340.293
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	14,64	26.343.005
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD	30,95	8.511.935
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	25,70	15.417.519
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD	81,30	58.738.035
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	USD	35,45	4.625.864
HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF	USD	33,84	6.767.793
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	USD	43,96	6.154.627
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	21,74	147.855.806
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	USD	9,88	62.020.061
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	9,79	232.133.870
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	USD	40,97	317.500.429
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	15,31	381.457.060
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	17,05	269.965.090
HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF**	USD	7,57	7.951.898

* Ehemals HSBC MSCI SOUTH AFRICA UCITS ETF.

** Der Teilfonds wurde am 27. Juli 2018 aufgelegt und an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Ergänzende Informationen (Fortsetzung)

2. Vergleichszahlen für den Nettoinventarwert (NIW) (Fortsetzung)

Fonds	Funktionale Währung	NIW	
		je Anteil 31. Dezember 2017	insgesamt 31. Dezember 2017
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	77,02	150.963.828
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	36,34	134.820.687
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	34,74	248.450.580
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	19,93	41.462.613
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	26,94	3.037.519.856
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	13,35	180.164.936
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	25,62	112.739.147
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD	50,49	39.378.725
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	20,18	40.097.644
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD	14,40	41.899.033
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD	4,18	6.681.520
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	20,93	398.881.744
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	8,93	303.602.427
HSBC MSCI SOUTH AFRICA UCITS ETF	USD	60,54	4.540.766
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	18,05	40.623.221
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD	37,33	13.067.048
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	28,32	16.989.032
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD	91,63	32.529.160
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	USD	38,94	5.082.008
HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF	USD	38,27	11.480.092
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	USD	56,21	11.803.319
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	23,73	115.072.370
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	USD	10,36	162.840.057
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	11,73	411.851.133
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	USD	48,30	248.754.143
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	17,60	438.137.051
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	19,31	220.846.109

3. Verrechnungsprovisionen

Weder die Gesellschaft noch der Anlageverwalter haben zum Ende des Berichtszeitraums Vereinbarungen über Verrechnungsprovisionen (Soft Commissions) in Bezug auf die Gesellschaft abgeschlossen (31. Dezember 2018: null).

4. Wertpapierleihe

Es gab im Geschäftsjahr keine Wertpapierleihgeschäfte (31. Dezember 2018: null).

5. Directed-Brokerage-Dienste

Den autorisierten Teilnehmern sind im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 weder Brokergebühren angefallen noch wurden solche Gebühren gezahlt (31. Dezember 2018: null).

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Ergänzende Informationen (Fortsetzung)

6. Wesentliche Ereignisse im Geschäftsjahr

Der HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF wurde von der Zentralbank am 15. Januar 2019 als Teilfonds der Gesellschaft zugelassen. Dementsprechend wurde der Teilfonds am 1. Mai 2019 aufgelegt und an der London Stock Exchange erstmalig notiert. Der Teilfonds wurde am 17. Juni 2019 erstmalig an Six Swiss notiert.

Die folgenden Teilfonds wurden am 16. Januar 2019 erstmalig an der Borsa Italiana notiert.

MSCI EUROPE UCITS ETF
MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF
MSCI EM FAR EAST UCITS ETF MSCI CHINA UCITS ETF
MSCI SOUTH AFRICA UCITS ETF
MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF
MSCI INDONESIA UCITS ETF
MSCI TAIWAN UCITS ETF
MSCI MALAYSIA UCITS ETF
MSCI KOREA UCITS ETF
FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF
MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF
MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF
HSBC MULTI-FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF
HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF

Die Gesellschaft war seit ihrer Gründung am 27. Februar 2009 eine selbstverwaltete OGAW-Investmentgesellschaft gewesen. Der Verwaltungsrat hat beschlossen, HSBC Investment Funds Luxembourg S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) zu Zwecken der Rationalisierung und Stärkung der Governance der Gesellschaft zur Verwaltungsgesellschaft und zur globalen Vertriebsstelle der Gesellschaft zu bestellen. Dementsprechend wurde die Verwaltungsgesellschaft am 1. April 2019 zur Verwaltungsgesellschaft und globalen Vertriebsstelle der Gesellschaft bestellt. Ab diesem Zeitpunkt unterliegt es der Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft, die TER der einzelnen Teilfonds der Gesellschaft zu zahlen. Wenn die Ausgaben der Teilfonds die TER übersteigen, deckt die Verwaltungsgesellschaft etwaige Fehlbeträge aus ihrem eigenen Vermögen.

Die Verwaltungsgesellschaft wurde nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg in Form einer „Société Anonyme“ mit Sitz in 16, boulevard d'Avranches, L-1160 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg gegründet. Mit der Ernennung der Verwaltungsgesellschaft in dieser Funktion wurde die Gesellschaft als selbstverwaltete OGAW-Investmentgesellschaft aufgelöst.

Die Verwahrstelle hat sich am 1. April 2019 mit der HSBC France zusammengeschlossen; ihr Geschäftsbetrieb wird von der Niederlassung der HSBC France in Dublin aus geführt.

Am 1. April 2019 wurde ein aktualisierter Prospekt zur Berücksichtigung vorstehender und nachstehender Punkte herausgegeben:

- Zusätzliche Angaben zu Risikofaktoren in Verbindung mit dem klassenübergreifenden Haftungsrisiko.
- Geänderte Zusammensetzung des Verwaltungsrats der Gesellschaft
- Informationen zur Richtlinie zur Steuerung des Liquiditätsrisikos.
- Aktualisierungen des Abschnitts „Europäische Benchmark-Verordnungen“.
- Aktualisierungen der Liste der anerkannten Märkte in Anhang I.
- Neue Anteilklassen für eine Reihe von Teilfonds der Gesellschaft.

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Ergänzende Informationen (Fortsetzung)

6. Wesentliche Ereignisse im Geschäftsjahr (Fortsetzung)

Die Nachträge für den HSBC FTSE 100 UCITS ETF, den HSBC MSCI Russia UCITS ETF, den HSBC S&P 500 UCITS ETF, den HSBC MSCI USA UCITS ETF und den HSBC Multifactor Worldwide UCITS ETF wurden am 17. Mai 2019 dahingehend aktualisiert, dass der Annahmeschluss für Zeichnungs- und Rücknahmeanträge für jeden dieser Teilfonds verlängert wurde. Anteilinhaber dieser Teilfonds wurden im Voraus über diese Änderung der Handelszeiten informiert.

Bei einer außerordentlichen Hauptversammlung der Gesellschaft, die am 24. Mai 2019 stattfand, stimmten die Anteilinhaber ab über und verabschiedeten einen Beschluss zur Änderung des Anlageziels des HSBC MSCI Taiwan UCITS ETF, der die Performance des MSCI Taiwan Capped Index, der früher der MSCI Taiwan Index war, nachbilden soll, wobei diese Änderung am 6. Juni 2019 (dem „Stichtag“) in Kraft trat. Mit Wirkung zum Stichtag wurde der Name des HSBC MSCI Taiwan UCITS ETF in HSBC MSCI Taiwan Capped UCITS ETF geändert, um so die Änderung des Anlageziels des Teilfonds besser widerzuspiegeln.

Eimear Cowhey trat als Vorsitzende zurück und wurde am 18. September 2019 durch Vikramaaditya ersetzt.

Die Geschäfte der Teilfonds mit Anteilen wurden über den Zentralverwahrer („CDS“) abgewickelt und abgerechnet, der von den Börsen betrieben wurde, an denen die Anteile notieren. Am 18. November 2019 wurde die Umstellung auf das Abrechnungsmodell des internationalen Zentralverwahrers („ICSD“) beschlossen, um eine rationellere, stärker zentralisierte Abrechnungsstruktur herbeizuführen.

Ein aktualisierter Prospekt wurde am 23. Dezember 2019 zur Berücksichtigung nachstehender Änderungen herausgegeben:

- Zulassung der folgenden Teilfonds durch die Zentralbank als Teilfonds der Gesellschaft am 23. Dezember 2019:

- HSBC Europe ex UK Sustainable Equity UCITS ETF
- HSBC UK Sustainable Equity UCITS ETF
- HSBC Europe Sustainable Equity UCITS ETF
- HSBC Developed World Sustainable Equity UCITS ETF
- HSBC Japan Sustainable Equity UCITS ETF
- HSBC US Sustainable Equity UCITS ETF
- HSBC Emerging Market Sustainable Equity UCITS ETF
- HSBC Asia ex Japan Sustainable Equity UCITS ETF

Keiner der vorgenannten Teilfonds wurde im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 aufgelegt.

- Änderungen in der europäischen Benchmark-Verordnung
- Aktualisierung zu Total Return Swaps und Differenzkontrakten
- Aktualisierung zum deutschen Investmentsteuergesetz

Im Vereinigten Königreich und mit Blick auf den Brexit gewann die Conservative Party unter der Führung von Premierminister Boris Johnson die jüngsten Parlamentswahlen. Da PM Boris Johnson nun über eine stabile Mehrheit verfügte, verliert er die Ratifizierung seines Brexit-Abkommens im britischen Parlament Priorität. Damit sollte das Vereinigte Königreich in die Lage versetzt werden, vor dem 31. Januar 2020 aus der EU auszutreten. Die möglichen Auswirkungen des Brexits werden im Bericht des Verwaltungsrats auf Seite 35 angesprochen.

Mit Ausnahme der vorstehend genannten gab es keine anderen wesentlichen Ereignisse im Geschäftsjahr.

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Ergänzende Informationen (Fortsetzung)

Offenlegung der Vergütungspolitik in den allgemeinen Informationen

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik gemäß Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 23. Juli 2014 zur Änderung der Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) im Hinblick auf die Aufgaben der Verwahrstelle, die Vergütungspolitik und Sanktionen (die „OGAW-V-Richtlinie“), am 1. Juni 2016 durch das luxemburgische Gesetz vom 10. Mai 2016 in luxemburgisches Recht umgesetzt, implementiert.

Die Vergütungspolitik, die vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft genehmigt wurde, enthält Maßnahmen zur Verhinderung von Interessenkonflikten und dient der Förderung eines soliden und effektiven Risikomanagements. Sie ermutigt nicht zum Eingehen von Risiken, die nicht dem Risikoprofil und der Gründungsurkunde der Gesellschaft entsprechen, und beeinträchtigt nicht die Einhaltung der Pflicht seitens der Verwaltungsgesellschaft, im besten Interesse der Gesellschaft zu handeln.

Die von der Verwaltungsgesellschaft an ihre Mitarbeiter für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 gezahlte Gesamtvergütung stellt sich wie folgt dar:

Feste Vergütung: 2.199.226 Variable

Vergütung: 370.134 Anzahl der

Begünstigten: 25

davon stellt sich die feste und die variable Vergütung des obersten Managements wie folgt dar: Feste Vergütung: EUR 1.257.285

Variable Vergütung: 276.860 Anzahl

der Begünstigten: 9

Die Vergütungspolitik, die beschreibt, wie Vergütung und Nebenleistungen festgelegt werden, ist unter www.global.assetmanagement.hsbc.com/luxembourg abrufbar oder kann bei der Verwaltungsgesellschaft angefordert werden.

Die jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik, einschließlich der Überprüfung der bestehenden Vergütungsstruktur und der Umsetzung der aufsichtsrechtlichen Anforderungen und deren Einhaltung, wurden im Geschäftsjahr durchgeführt, und es wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt. Ferner wurden im vergangenen Geschäftsjahr keine wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen.

Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Gesellschaft zahlen eine Vergütung an die identifizierten Mitarbeiter eines Beauftragten.

Bericht des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft legt seinen Bericht zusammen mit dem Jahresbericht und dem geprüften Jahresabschluss für das am 31. Dezember 2019 beendete Geschäftsjahr vor.

Beschreibung der Obliegenheiten des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat ist für die Erstellung des Berichts des Verwaltungsrats und des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit geltenden Gesetzen und Vorschriften verantwortlich.

Das irische Gesellschaftsrecht schreibt vor, dass der Verwaltungsrat für jedes Geschäftsjahr einen Jahresabschluss aufstellt. Nach diesem Gesetz hat er sich dafür entschieden, den Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den internationalen Rechnungslegungsstandards (International Financial Reporting Standards, IFRS), wie sie in der EU anzuwenden sind, und gemäß geltendem Recht aufzustellen.

Nach irischem Gesellschaftsrecht darf der Verwaltungsrat den Jahresabschluss nicht genehmigen, sofern er sich nicht versichert hat, dass er ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild von den Vermögenswerten, Verbindlichkeiten und der Finanzlage der Gesellschaft und der Veränderung des Nettovermögens, das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuschreiben ist, vermittelt. Bei der Erstellung der Abschlüsse ist der Verwaltungsrat gehalten:

- geeignete Bilanzierungsgrundsätze auszuwählen und diese einheitlich anzuwenden;
- angemessene und vorsichtige Beurteilungen und Schätzungen abzugeben;
- anzugeben, ob die anwendbaren Rechnungslegungsgrundsätze vorbehaltlich etwaiger in den Abschlüssen offengelegter und erläuterter Abgänge eingehalten wurden;
- die Fähigkeit der Gesellschaft, ihre Geschäfte fortzuführen, zu bewerten und dabei ggf. Themen, die mit der Unternehmensfortführung zusammenhängen, offenzulegen;
- den Grundsatz der Unternehmensfortführung anzuwenden, außer wenn er beabsichtigt, die Gesellschaft zu liquidieren oder den Geschäftsbetrieb einzustellen oder keine realistische Alternative hat, als dies zu tun.

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Führung angemessener Geschäftsbücher, aus denen jederzeit mit angemessener Genauigkeit die Vermögenswerte, Verbindlichkeiten, Finanzlage und der Gewinn oder Verlust der Gesellschaft hervorgehen, so dass er sicherstellen kann, dass der Jahresabschluss die Erfordernisse des Companies Act von 2014 („Companies Act“), die European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2011 (in der jeweils aktuellen Fassung) („OGAW-Vorschriften“) und die Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48 (1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2019 („OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) erfüllt. Er ist für die von ihm für notwendig erachteten internen Kontrollen verantwortlich, welche die Aufstellung von Abschlüssen ermöglichen, die keine wesentlichen Falschangaben enthalten, ob aufgrund von Betrug oder Fehlern, und trägt generell die Verantwortung dafür, diejenigen Maßnahmen zu ergreifen, die ihm in angemessenem Rahmen offen stehen, um die Vermögenswerte der Gesellschaft zu schützen. Insofern hat er die Vermögenswerte der Gesellschaft einem Treuhänder zur sicheren Verwahrung anvertraut. Er ist generell dafür verantwortlich, die ihm auf angemessene Weise zur Verfügung stehenden Maßnahmen zur Vermeidung und Aufdeckung von Betrugsfällen und anderen Unregelmäßigkeiten zu ergreifen. Der Verwaltungsrat ist auch verantwortlich für die Erstellung eines Berichts des Verwaltungsrats, der die Erfordernisse des Companies Act erfüllt.

Der Jahresabschluss wird auf der Website der Gesellschaft veröffentlicht. <http://www.etf.hsbc.com/etf/uk/professional/documents.html>. Der Verwaltungsrat ist zusammen mit der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Pflege und Integrität der auf der Website der Gesellschaft veröffentlichten Finanzdaten. Die rechtlichen Bestimmungen der Republik Irland, die für die Präsentation und Veröffentlichung von Abschlüssen gelten, können von den rechtlichen Bestimmungen in anderen Rechtsordnungen abweichen.

Der UK Corporate Governance Code (der „UK-Code“) und der Companies Act machen es weiterhin erforderlich, dass der Verwaltungsrat sicherstellt, dass der Jahresbericht und der Jahresabschluss insgesamt fair, ausgewogen und verständlich sind und die Informationen enthalten, die für eine Beurteilung der Leistung und Strategie der Gesellschaft notwendig sind.

Der Prüfungsausschuss prüft, ob der Jahresbericht und Jahresabschluss diese Anforderungen erfüllen und berät den Verwaltungsrat entsprechend. Im Ergebnis ist der Verwaltungsrat zu dem Schluss gelangt, dass der Jahresbericht und der Jahresabschluss für das am 31. Dezember 2019 beendete Geschäftsjahr insgesamt fair, ausgewogen und verständlich sind und die Informationen enthalten, die für eine Beurteilung der Position und Leistung, des Geschäftsmodells und der Strategie der Gesellschaft durch die Anteilinhaber notwendig sind.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder und des Company Secretary

Weder die Verwaltungsratsmitglieder noch der Company Secretary oder deren Familien hatten zum 31. Dezember 2019 oder im dann beendeten Geschäftsjahr keine direkte oder indirekte Beteiligung an von der Gesellschaft emittierten Anteilen (2018: null).

Wichtige Verträge

Carmen Gonzalez-Calatayud kam 2012 als Director und Senior Product Specialist für Beta-Strategien, einschließlich der Exchange Traded Funds, zu HSBC Global Asset Management (UK) Limited. Darüber hinaus beaufsichtigt sie die ETF Capital Market Funktion. Guillaume Rabault kam im Jahr 2000 als Leiter der Strategieabteilung der Niederlassung Paris zu HSBC Global Asset Management (UK) Limited. Vikramaaditya ist bei HSBC Global Asset Management Limited als Chief Transformation & Administration Officer tätig. Kein anderes Verwaltungsratsmitglied ist an anderen Verträgen oder Vereinbarungen beteiligt, die von der Gesellschaft geschlossen wurden (2018: keines).

Transaktionen der Verwaltungsratsmitglieder

Der Verwaltungsrat ist sich keiner Verträge oder Vereinbarungen von Bedeutung in Bezug auf die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft bewusst, bei denen die Verwaltungsratsmitglieder eine Beteiligung gemäß Definition im Companies Act (in seiner jeweils gültigen Fassung) zu irgendeinem Zeitpunkt im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 aufwiesen (2018: null), mit Ausnahme derer, die in Anmerkung 10 zu nahestehenden Unternehmen und Personen sowie unter wesentlichen Verträgen aufgeführt werden.

Entsprechenserklärung des Verwaltungsrats

Die Verwaltungsratsmitglieder erkennen gemäß Section 225(2) des Companies Act an, dass sie dafür verantwortlich sind, die Einhaltung bestimmter Verpflichtungen der Gesellschaft, die in diesem Abschnitt erörtert werden, sicherzustellen, wobei sich diese aus dem Companies Act und den Steuergesetzen ergeben („relevante Verpflichtungen“). Die Verwaltungsratsmitglieder bestätigen, dass:

- eine Compliance-Richtlinie erarbeitet wurde, welche die Verfahrensweisen der Gesellschaft aufführt, die ihrer Meinung nach in Bezug auf diese Compliance-Vorschriften angemessen sind;
- geeignete Vereinbarungen und Strukturen eingeführt wurden, die ihrer Meinung nach darauf ausgerichtet sind, in allen wesentlichen Aspekten mit Bezug auf die relevanten Verpflichtungen eine angemessene Compliance-Sicherheit zu bieten, und
- während des Geschäftsjahres eine Überprüfung dieser Vereinbarungen und Strukturen durchgeführt wurde.

Im Zuge der Wahrnehmung seiner Aufgaben gemäß Section 225 des Companies Act griff der Verwaltungsrat unter anderem auf Dienstleistungen, Beratungsangebote und/oder Erklärungen von Dritten zurück, die nach Ansicht des Verwaltungsrats über die erforderlichen Kenntnisse und Erfahrung verfügen, um die wesentliche Einhaltung der relevanten Verpflichtungen der Gesellschaft sicherzustellen.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Corporate-Governance-System

Corporate-Governance-Code

Der Verwaltungsrat ist verpflichtet, höchste Corporate-Governance-Standards einzuhalten, und er ist den Anteilhabern gegenüber für die Leitung der Geschäftsangelegenheiten der Gesellschaft rechenschaftspflichtig.

Die Corporate-Governance-Praktiken der Gesellschaft erfüllen:

- i) Die Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Richtlinie 2006/43/EG) (CA 2014, S. 1372), welche die Aufnahme einer Corporate-Governance-Erklärung in den Bericht des Verwaltungsrats verlangen;
- ii) Der Companies Act steht unter folgender Internetadresse zur Verfügung:- <http://www.irishstatutebook.ie/home.html>;
- iii) Die Satzung der Gesellschaft, die zur Einsichtnahme am eingetragenen Sitz der Gesellschaft und im Companies Registration Office in Irland zur Verfügung steht;
- iv) Die Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren; Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) von 2011 und die irischen Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48 (1) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2019, die auf der Website der Zentralbank zur Verfügung stehen unter:- <http://www.centralbank.ie/regulation/industry-sectors/funds/Pages/default.aspx> und am eingetragenen Sitz der Gesellschaft eingesehen werden können;
- v) Die Börsenzulassungsvorschriften der United Kingdom Listing Authority (die „UK Listing Rules“), die gemäß Chapter 16 der UKLA Listing Rules für offene Investmentfonds in Übersee gelten;
- vi) Den Irish Funds (formell Irish Funds Industry Association) Corporate Governance Code for Collective Investment Schemes and Management Companies (Dezember 2011) (der „IF-Code“), der unter <http://www.irishfunds.ie/regulatory-technical/corporate-governance> eingesehen werden kann; und
- vii) Den Geschäftsplan der Gesellschaft vom Juni 2018.

Einhaltung des irischen Corporate-Governance-Code

Der Verwaltungsrat hat den für Organismen für gemeinsame Anlagen und Verwaltungsgesellschaften geltenden Corporate Governance Code (der „IF-Code“) angewendet, der von der Irish Funds am 14. Dezember 2011 mit Wirkung zum 31. Dezember 2012 herausgegeben wurde. 31. Dezember 2012. Der Verwaltungsrat hat die im IF-Code aufgeführten Maßnahmen geprüft und beurteilt und ist der Ansicht, dass die von ihm angewendeten Corporate Governance-Praktiken und -Verfahren seit Anwendung des IF-Code mit diesem im Einklang sind.

Der IF-Code liefert ein Rahmenwerk für die Organisation und den Betrieb von Fonds, um sicherzustellen, dass Fonds effizient und im Interesse der Anteilhaber betrieben werden.

Der Verwaltungsrat ist der Meinung, dass die Gesellschaft die im IF-Code enthaltenen wichtigsten Bestimmungen in diesem Geschäftsjahr eingehalten hat und dass sie die diversen anderen Corporate-Governance-Erfordernisse, die in den vorstehend aufgeführten Gesetzen vorgeschrieben sind, erfüllt.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Corporate-Governance-System (Fortsetzung)

Einhaltung des UK-Code

Die Gesellschaft ist den Governance-Standards des UK Corporate Governance Code („der UK Code“) unterworfen, den der Financial Reporting Council im Juli 2018 herausgegeben hat und der für Rechnungsperioden gilt, die am oder nach dem 1. Januar 2019 beginnen.

Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass die Corporate-Governance-Praktiken der Gesellschaft im Geschäftsjahr den Grundsätzen und Bestimmungen des UK-Code entsprachen, soweit der Verwaltungsrat diese für relevant und geeignet für eine offene Investmentgesellschaft hält.

Wo die Gesellschaft nicht den Bestimmungen des UK-Code entsprochen hat, wurde dies erläutert, sofern der UK-Code nicht Abweichendes vorschreibt. Das Folgende wird, wie nachstehend erläutert, vom Verwaltungsrat der Gesellschaft in Hinblick auf die Anwendung des UK-Code als nicht zutreffend oder relevant erachtet:

- die Einsetzung und Rolle des Chief Executive;
- das Erfordernis, dass die/der Vorsitzende bei der Ernennung unabhängig sein muss;
- die Einsetzung eines einzelnen unabhängigen Senior Director;
- die Einrichtung eines Nominierungsausschusses;
- die Einrichtung einer internen Prüffunktion;
- die Einrichtung eines Vergütungsausschusses;
- die Einsetzung eines dritten unabhängigen nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieds (Non-Executive Director) im Prüfungsausschuss;
- die Wiedereinsetzung von Verwaltungsratsmitgliedern;
- Personalpolitik und -praktiken; und
- die Vergütung des Geschäftsführers (Executive Director).

Zusammensetzung des Verwaltungsrats

Die Verwaltungsratsmitglieder weisen zusammen eine Breite an Anlagekenntnissen und unternehmerischen und finanziellen Fähigkeiten vor, die ihnen eine effektive strategische Führung, Überwachung und sachgerechte Verwaltung der Gesellschaft ermöglicht.

Der Verwaltungsrat besteht aus zwei unabhängigen nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedern (Eimear Cowhey und Feargal Dempsey) und drei nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedern (Carmen Gonzalez-Calatayud, Guillaume Rabault und Vikramaaditya). Gemäß dem UK-Code hat der Verwaltungsrat auf Grundlage der darin festgelegten Unabhängigkeitserfordernisse eine Bewertung vorgenommen und ist zu dem Schluss gelangt, dass Eimear Cowhey und Feargal Dempsey nach seinem Ermessen im Sinne dieser Erfordernisse unabhängig sind. Sie sind unabhängig vom Anlageverwalter und anderen dritten Dienstleistern wie der Verwaltungsstelle und der Verwahrstelle.

Die Gesellschaft hat keinen Senior Independent Director. Der Verwaltungsrat ist der Meinung, dass, weil er aus nur fünf Verwaltungsratsmitgliedern zusammengesetzt ist und es sich bei der Gesellschaft um eine offene Investmentgesellschaft (OEIC) handelt, es nicht erforderlich ist, einen Senior Independent Director oder Chief Executive zu ernennen. Der Verwaltungsrat hat beschlossen, HSBC Investment Funds Luxembourg S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) zu Zwecken der Rationalisierung und Stärkung der Governance der Gesellschaft zur Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft zu bestellen. Dementsprechend wurde die Verwaltungsgesellschaft am 1. April 2019 zur Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft bestellt, und ab diesem Datum war die Gesellschaft keine selbstverwaltete OGAW-Investmentgesellschaft mehr. Der Verwaltungsrat sieht es daher nicht als angemessen an, einen Chief Executive zu ernennen. Die Vorsitzende (Vikramaaditya) verfügt über den vorgeschriebenen Zugang zu allen unabhängigen Verwaltungsratsmitgliedern.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Corporate-Governance-System (Fortsetzung)

Verwaltungsratsmitglieder

Die Namen der Personen, die im Geschäftsjahr als Verwaltungsratsmitglieder tätig waren, sind nachstehend aufgeführt.

- Vikramaaditya – Vorsitzender, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
- Eimear Cowhey – nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
- Carmen Gonzalez-Calatayud - nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
- Guillaume Rabault – nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
- Feargal Dempsey – nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

Frau Cowhey wurde mit Wirkung zum 27. Februar 2009 in den Verwaltungsrat bestellt. Eimear Cowhey ist zwar seit mehr als neun Jahren seit dem Datum ihrer erstmaligen Ernennung als Vorsitzende des Verwaltungsrats tätig, aber die anderen Verwaltungsratsmitglieder stufen sie im Sinne des UK-Code dennoch als unabhängig ein, da sie aufgrund ihrer Expertise, ihrer Qualifikation als Rechtsberaterin und ihrer Funktionen außerhalb der HSBC-Gruppe im Hinblick auf ihren Charakter und ihr Urteilsvermögen unabhängig ist. Frau Gonzalez-Calatayud wurde mit Wirkung zum 9. April 2018 in den Verwaltungsrat bestellt. Herr Rabault wurde mit Wirkung zum 25. April 2018 in den Verwaltungsrat bestellt. Herr Dempsey wurde mit Wirkung zum 17. August 2018 in den Verwaltungsrat bestellt. Herr Vikramaaditya wurde mit Wirkung zum 11. Oktober 2018 in den Verwaltungsrat bestellt.

Eimear Cowhey ist eine Expertin in der Fondsindustrie und fungiert als irische Rechtsberaterin. Sie gehört den Verwaltungsräten von Verwaltungsgesellschaften und Investmentfonds in Irland, Luxemburg und dem Vereinigten Königreich an. Carmen Gonzalez-Calatayud verfügt ebenfalls über Fachkompetenz in der Finanzdienstleistungsbranche. Sie ist eine Expertin in der Entwicklung von Produkt- und gewerblichen Strategien für passive Angebote. Guillaume Rabault verfügt über Erfahrungen in der Vermögensverwaltungsbranche.

Feargal Dempsey verfügt über mehr als 20 Jahre Erfahrung in der Finanzdienstleistungsbranche und erbringt Leistungen als unabhängiger Berater und Verwaltungsratsmitglied. Er gehört den Verwaltungsräten verschiedener Investmentfonds und Verwaltungsgesellschaften an. Vikramaaditya verfügt über umfangreiche Erfahrungen im Finanzdienstleistungssektor in verschiedenen Unternehmen und Funktionen. Bei seiner Ernennung zum Vorsitzenden war Vikramaaditya zwar nicht unabhängig, er ist sich jedoch der Notwendigkeit bewusst, ein objektives Urteilsvermögen an den Tag zu legen und eine Kultur der Offenheit und Debatte zu fördern.

Obliegenheiten des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die allgemeine Führung der Geschäfte der Gesellschaft und behält sich Entscheidungen über die Anlagestrategie, die Anlagepolitik und die Anlageziele sowie über den Abschluss wesentlicher Verträge vor; ferner genehmigt er den Prospekt, Rundschreiben an die Anteilinhaber, Börsenzulassungsprospekte und andere für die Gesellschaft rechtlich relevante Dokumente.

Es liegen Richtlinien mit einer Aufgabenbeschreibung für den Verwaltungsrat sowie eine Aufstellung der delegierten Aufgaben vor, die jährlich und bei Bedarf auch häufiger geprüft wird.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Corporate-Governance-System (Fortsetzung)

Obliegenheiten des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Die Geschäfte der Gesellschaft werden vom Verwaltungsrat geführt, der zusätzlich zu den Befugnissen, die gemäß dem Companies Act und/oder der Satzung der Gesellschaft von der Gesellschaft auf einer Hauptversammlung auszuüben sind, sämtliche Befugnisse der Gesellschaft ausüben kann. Ein Verwaltungsratsmitglied kann, und der Company Secretary muss auf Verlangen eines Verwaltungsratsmitglieds jederzeit eine Verwaltungsratssitzung einberufen. Fragen, die bei einer Versammlung des Verwaltungsrats auftreten, werden mit einer Stimmenmehrheit entschieden. Die beschlussfähige Mehrheit, die für eine Beschlussfassung auf einer Versammlung des Verwaltungsrats erforderlich ist, besteht aus zwei Verwaltungsratsmitgliedern. Der Verwaltungsrat tritt vierteljährlich sowie nach Bedarf auf Ad-hoc-Basis zusammen. Es wird von allen Verwaltungsratsmitgliedern erwartet, dass sie auf jeder Sitzung anwesend sind; die Anwesenheitsliste der Verwaltungsratssitzungen ist nachstehend aufgeführt.

Nach seiner Ernennung hat jedes Verwaltungsratsmitglied eine Einführung in die relevanten Informationen über die Gesellschaft und über seine Pflichten und Aufgaben als Verwaltungsratsmitglied erhalten. Die Gesellschaft hält die Verwaltungsratsmitglieder an, sich über die für die Gesellschaft relevanten Entwicklungen auf dem Laufenden zu halten und an Unterweisungen und Informationsveranstaltungen des Anlageverwalters teilzunehmen. Der Verwaltungsrat erhält darüber hinaus regelmäßige Berichte u. a. vom Abschlussprüfer, der Verwahrstelle, den Rechtsberatern und der Verwaltungsstelle des Fonds. Der Verwaltungsrat erhält Informationen rechtzeitig und in einer Qualität, die ihn in die Lage versetzt, seine Pflichten zu erfüllen. Er hat jederzeit Zugang zum Company Secretary und bei Bedarf zu unabhängiger professioneller Rechtsberatung.

Ein Verwaltungsratsmitglied, das von seiner Position zurücktritt, steht gegenüber dem Verwaltungsrat und der Zentralbank in der Pflicht zu erklären, dass sein Rücktritt nicht mit Problemen oder Forderungen gegen die Gesellschaft in Zusammenhang steht. Des Weiteren kann ein Verwaltungsratsmitglied, das bezüglich der Führung der Gesellschaft oder einer vorgeschlagenen Vorgehensweise Bedenken hat, dem/der Vorsitzenden diese Bedenken zur Vorlage beim Verwaltungsrat schriftlich darlegen oder es kann seine Bedenken alternativ formell ins Protokoll der Verwaltungsratssitzungen aufnehmen lassen.

Die Verwaltungsratsmitglieder erhalten für jede Sitzung die relevanten Unterlagen im Voraus. Zusätzlich stehen den Verwaltungsratsmitgliedern Kopien in elektronischer Form zur Verfügung. Ist ein Verwaltungsratsmitglied verhindert, an einer Sitzung teilzunehmen, erhält es die entsprechenden Unterlagen dennoch.

Haftpflichtversicherung für Verwaltungsratsmitglieder

Die Gesellschaft hatte über das gesamte Geschäftsjahr eine angemessene Haftpflichtversicherungsdeckung für Verwaltungsratsmitglieder und leitende Angestellte.

Teilnahme an Sitzungen des Verwaltungsrats

	Januar-März 2019	April-Juni 2019	Juli-September 2019	Oktober-Dezember 2019
Anzahl der abgehaltenen Sitzungen	3	2	2	3
Vikramaaditya (Vorsitzender)	3	2	2	3
Eimear Cowhey (unabhängig)	3	2	2	3
Feargal Dempsey (unabhängig)	3	2	2	3
Carmen Gonzalez-Calatayud	3	2	2	3
Guillaume Rabault	3	2	2	3

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Corporate-Governance-System (Fortsetzung)

Teilnahme an Sitzungen des Prüfungsausschusses (Fortsetzung)

	Januar-März 2019	April-Juni 2019	Juli-September 2019	Oktober-Dezember 2019
Anzahl der abgehaltenen Sitzungen	k. A.	1	1	1
Eimear Cowhey	k. A.	1	1	1
Feargal Dempsey	k. A.	1	1	1

Verpflichtung der Verwaltungsratsmitglieder

Die Verwaltungsratsmitglieder unterliegen der ständigen Verpflichtung, dafür Sorge zu tragen, dass sie über ausreichend Zeit verfügen, um ihren Aufgaben nachzukommen, und die Ernennungsschreiben der Verwaltungsratsmitglieder beinhalten Angaben zum erforderlichen Zeitaufwand, der vom Verwaltungsrat jährlich überprüft wird. Die Details der sonstigen Ernennungen und Verpflichtungen jedes Verwaltungsratsmitglieds werden dem Verwaltungsrat vierteljährlich zur Prüfung und Durchsicht vorgelegt. Gemäß den Ernennungsschreiben müssen die Verwaltungsratsmitglieder konstruktive Hinterfragung leisten, die strategische Anleitung erbringen, fachkundige Beratung bieten und externe Dienstleister zur Rechenschaft ziehen.

Bestellung, Wiederwahl und Amtszeit von Verwaltungsratsmitgliedern

Der Verwaltungsrat hat keinen Nominierungsausschuss eingerichtet, weil die Aufgabe der Prüfung von Kandidaten zur Besetzung frei gewordener Sitze im Verwaltungsrat vom Verwaltungsrat ausgeübt wird. Ernennungen von Verwaltungsratsmitgliedern unterliegen der Genehmigung der irischen Zentralbank. Wenn Posten im Verwaltungsrat frei werden, prüft der Verwaltungsrat, ob für die Neubesetzung eine externe Personalberatung eingeschaltet oder eine offene Stellenausschreibung befolgt werden soll.

Die Verpflichtungen und Zuständigkeiten der Verwaltungsratsmitglieder sind in den Ernennungsschreiben aufgeführt. In der Satzung der Gesellschaft sind außerdem die Anforderungen an die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, auch im Hinblick auf deren Abberufung und die Delegation von Aufgaben, festgelegt. Es liegen Richtlinien für den Verwaltungsrat und den Prüfungsausschuss vor sowie eine Aufstellung der Aufgaben, die der Verwaltungsrat delegiert hat, unter Angabe der Partei, an die die jeweilige Aufgabe delegiert wurde. Die Richtlinien des Verwaltungsrats und des Prüfungsausschusses können von den Anteilhabern angefordert werden.

Die Satzung der Gesellschaft sieht kein Ausscheiden von Verwaltungsratsmitgliedern aus Altersgründen und auch keine Ablösung von Verwaltungsratsmitgliedern durch Rotation vor. Der UK-Code schreibt eine jährliche Neuwahl aller Verwaltungsratsmitglieder vor, selbst bei kleineren Gesellschaften außerhalb des FTSE 350. Die Verwaltungsratsmitglieder werden weder durch Rotation abgelöst noch für eine bestimmte Amtszeit ernannt. Die Gesellschaft befolgt diese Bestimmung nicht, da die kontinuierliche Ernennung von Verwaltungsratsmitgliedern von einer fortgesetzten zufriedenstellenden Leistung abhängt, die im Rahmen der jährlichen Leistungsbeurteilung des Verwaltungsrats, seiner Ausschüsse und der einzelnen Verwaltungsratsmitglieder geprüft wird.

Leistungsbeurteilung

Ein Grundsatz des UK-Code und des IF-Code ist, dass beide eine mindestens jährliche Beurteilung der Leistung des Verwaltungsrats, seiner Ausschüsse, des Vorsitzenden und der einzelnen Verwaltungsratsmitglieder sowie die Veranlassung entsprechender Maßnahmen durch den Vorsitzenden verlangen. Die nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieder sind für die Beurteilung der Leistung des Vorsitzenden verantwortlich. Gemäß den Anforderungen des Code wurde eine interne jährliche Leistungsbeurteilung des Verwaltungsrats im Hinblick auf die Wirksamkeit des Verwaltungsrats, seiner Ausschüsse, des Vorsitzenden und der einzelnen Verwaltungsratsmitglieder durchgeführt. Der Vorsitzende stellt sicher, dass alle Empfehlungen für Verbesserungs- oder Folgemaßnahmen ausgeführt und umgesetzt werden. Die letzte Leistungsbeurteilung des Verwaltungsrats fand im Februar 2020 statt.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Corporate-Governance-System (Fortsetzung)

Delegation von Aufgaben des Verwaltungsrats

Die Verwaltungsratsmitglieder haben mit Wirkung zum 1. April 2019 HSBC Investment Funds Luxembourg S.A. („HIFL“ oder die „Verwaltungsgesellschaft“) zur Verwaltungsgesellschaft ernannt. Die Verwaltungsgesellschaft ist im Tagesgeschäft und vorbehaltlich der Aufsicht der Verwaltungsratsmitglieder für die Verwaltungs-, Vermarktungs-, globale Vertriebs- und Anlageverwaltungsdienste in Bezug auf die Teilfonds zuständig.

Die Verwaltungsgesellschaft hat die HSBC Global Asset Management (UK) Limited als Anlageverwalter (der „Anlageverwalter“) bestellt, mit der Verantwortung für alle Anlageentscheidungen im Zusammenhang mit dem Anlageportfolio der Gesellschaft.

Die Verwaltungsgesellschaft hat die HSBC Securities Services (Ireland) DAC als Register- und Transferstelle in Bezug auf die autorisierten Teilnehmer und als Verwaltungsstelle (die „Verwaltungsstelle“) der Gesellschaft bestellt, deren Aufgaben die laufende Verwaltung der Gesellschaft und die Fondsbuchhaltung sind. Hierzu gehört auch die Berechnung des Nettoinventarwertes jedes Teilfonds und der Anteile.

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Computershare Investor Services (Ireland) Limited gemäß einem Registerstellenvertrag als Register- und Transferstelle in Bezug auf die Anteile auf dem Sekundärmarkt (die „Register- und Transferstelle“) bestellt.

Die Gesellschaft ernannte die HSBC Institutional Trust Services (Ireland) DAC als Verwahrstelle für ihre Vermögenswerte (die „Verwahrstelle“). Die Verwahrstelle hat sich am 1. April 2019 mit der HSBC France zusammengeschlossen ; ihre Geschäftstätigkeit wird jetzt von der Niederlassung der HSBC France in Dublin geleitet.

Der Company Secretary

Der Verwaltungsrat hat direkten Zugriff auf die Beratung und Leistungen des Company Secretary, Goodbody Secretarial Limited, der dafür zuständig ist sicherzustellen, dass die Verfahren des Verwaltungsrats und des Ausschusses befolgt werden und die anzuwendenden Regeln und Vorschriften eingehalten werden. Der Company Secretary ist auch gegenüber dem Verwaltungsrat dafür verantwortlich, den Vorsitzenden zu unterstützen, um sicherzustellen, dass der Verwaltungsrat korrekte, zeitnahe und klare Informationen und Berichte erhält und dass die gesetzlichen Verpflichtungen der Gesellschaft eingehalten werden. Zudem ist der Company Secretary dafür verantwortlich, den Verwaltungsrat über den Vorsitzenden in allen Governance-Fragen zu beraten. Die Entlassung des Company Secretary ist dem Gesamtverwaltungsrat vorbehalten.

Risikomanagement und interne Kontrollen

Der Verwaltungsrat ist zuständig für die Einrichtung und Aufrechterhaltung angemessener interner Kontroll- und Risikomanagementsysteme der Gesellschaft in Bezug auf ihren Rechnungslegungsprozess durch Delegation an Dritte. Die Gesellschaft benötigt keine eigene Innenrevisionsfunktion, weil das Management und die Verwaltung der Gesellschaft komplett an die Verwaltungsgesellschaft, die Verwaltungsstelle und die Depotbank delegiert werden. Die Gesellschaft ist dafür verantwortlich, den Management- und Verwaltungsprozess zu überwachen. Der Prüfungsausschuss stützt sich auf einen internen Kontrollfragebogen der einzelnen Dienstleister und überprüft jährlich die Angemessenheit der Kontrollen über interne Kontrollfragebögen von jedem einzelnen Dienstleister, damit der Verwaltungsrat sich davon überzeugen kann, dass in Hinblick auf die Rolle der Dienstleister im Betrieb der Gesellschaft und deren Einbeziehung ein angemessenes Maß an Sicherheit gegeben ist. Die Innenrevision wird in der gesamten HSBC-Gruppe durch die unabhängige Funktion Group Internal Audit durchgeführt. Anhand eines internen Kontrollfragebogens wird jährlich eine Risikomanagementprüfung im Hinblick auf die Wirksamkeit des Risikomanagements und der internen Kontrollen durchgeführt. Ausgehend von dieser Prüfung kamen die Verwaltungsratsmitglieder zu dem Schluss, dass diese Kontrollen für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 wirksam waren. Die internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme sind eher dafür ausgelegt, die Risiken von Fehlern oder Betrug beim Erreichen der Finanzberichterstattungsziele der Gesellschaft zu steuern, als sie auszuschalten, und können nur angemessene und keine absolute Absicherung gegen im Wesentlichen falsche Darstellungen oder Verluste bieten.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Corporate-Governance-System (Fortsetzung)

Risikomanagement und interne Kontrollen (Fortsetzung)

Die Gesellschaft hat Verfahren zur Sicherstellung eingeführt, dass alle maßgeblichen Geschäftsbücher und Aufzeichnungen ordnungsgemäß geführt werden und jederzeit verfügbar sind, einschließlich der Erstellung von Jahres- und Halbjahresabschlüssen. Zu diesen Verfahren gehört die Bestellung der Verwaltungsstelle, die die Geschäftsbücher der Gesellschaft unabhängig vom Anlageverwalter und der Verwahrstelle führt. Die Verwaltungsstelle wird von der Zentralbank zugelassen und reguliert und muss die von der Zentralbank erlassenen Vorschriften einhalten. Der Inhalt der quartalsmäßigen Verwaltungsratsberichte (Board Reports) und der monatlichen Berichte des Anlageverwalters, der Verwaltungsstelle und der Verwahrstelle basiert auf dem Geschäftsplan, der darauf ausgelegt ist, dem Verwaltungsrat alle Probleme in Bezug auf das System und die Kontrollen jedes Beauftragten zur Kenntnis zu bringen. Die Kontrollverfahren für die Identifizierung von Risiken, die das finanzielle, operative, Compliance- und Risikomanagement abdecken, sind in den Betrieb des Anlageverwalters und anderer externer Dienstleister, wie z. B. die Verwaltungsstelle und die Verwahrstelle, eingebettet. Es besteht ein Überwachungs- und Berichtsverfahren, mit dem diese Kontrollen überprüft werden. Dieses Verfahren wurde im gesamten Berichtsjahr angewandt. Der Anlageverwalter, die Verwaltungsstelle und die Verwahrstelle müssen jährlich bestätigen, dass es jeweils keine Probleme in Bezug auf das interne Kontroll- und Risikomanagement gibt, die die Gesellschaft wesentlich beeinträchtigen würden. Die Systeme bestanden im untersuchten Zeitraum und bis zum Datum der Genehmigung des Jahresberichts und der Jahresrechnung.

Überwachungs- und Prüfungstätigkeit

Es sind Verfahren vorgesehen, um das interne Kontroll- und Risikomanagementsystem zu überwachen und Mängel oder Schwächen zu erkennen und zu bewerten. Wird ein Fall vom Verwaltungsrat als wesentlich eingestuft, so gibt es Verfahren, um sicherzustellen, dass die notwendigen Maßnahmen ergriffen werden, um die Mängel zu beheben.

Im Berichtsjahr legte die Verwahrstelle dem Verwaltungsrat im Quartalsturnus Berichte vor.

Die Verwahrstelle und die Verwaltungsstelle legen jährlich Service Organisational Control Reports vor, die eine Darstellung des und einen Überblick über das von der Verwahrstelle und der Verwaltungsstelle eingeführte und auf den Anlageverwalter angewandte(n) Kontrollumfeld(s) liefern. Der Anlageverwalter berichtet jährlich an den Prüfungsausschuss der Gesellschaft. Der Anlageverwalter erhält von der Verwaltungsstelle einen Bericht über die internen Kontrollen des administrativen Betriebs der Gesellschaft, und die Verwaltungsstelle berichtet jährlich an den Verwaltungsrat.

Ausschüsse des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat hat einen Prüfungsausschuss eingerichtet, dem die Verwaltungsratsmitglieder angehören (mit Ausnahme von Carmen Gonzalez Calatayud, Guillaume Rabault und Vikramaaditya). Der Bericht des Prüfungsausschusses befindet sich auf Seite 39.

Bericht zur Vielfalt der Mitglieder im Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat ist der Überzeugung, dass Vielfalt wichtig ist, um seine Tätigkeit zu optimieren. Im Auswahlverfahren für neue Verwaltungsratsmitglieder ist der Verwaltungsrat bestrebt, bei der Auswahl von Bewerbern auf Vielfalt bezüglich Alter, Geschlecht, Ausbildung und beruflicher Hintergrund zu achten. Die Entscheidung für zur Ernennung ausgewählte Bewerber erfolgt auf der Grundlage dieser Attribute. Der Verwaltungsrat stellt sicher, dass alle Auswahlentscheidungen leistungsbezogen und auf der Grundlage objektiver Kriterien getroffen werden und dass die Einstellung fair und ohne Diskriminierung erfolgt, und fördert in diesem Zusammenhang die Vielfalt bezüglich Geschlecht, sozialem und ethnischem Hintergrund sowie kognitiver und persönlicher Stärken. Der Verwaltungsrat hat bezüglich der Geschlechterdiversität keine konkreten Ziele festgelegt, ist sich aber ihrer Bedeutung bewusst. Derzeit sind im Verwaltungsrat Frauen zu 40 % vertreten, seine Mitglieder gehören vier unterschiedlichen Nationalitäten an und sie verfügen über eine breite Palette an Kompetenzen und Erfahrungen.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Corporate-Governance-System (Fortsetzung)

Interessenkonflikte

Ein Verwaltungsratsmitglied muss eine Situation vermeiden, in der es ein Interesse verfolgt, das mit den Interessen der Gesellschaft in Konflikt steht. Bei allen Fragen, die vom Verwaltungsrat zu erörtern sind und bei denen ein Verwaltungsratsmitglied glaubt, dass es einen persönlichen Konflikt geben könnte, muss das Verwaltungsratsmitglied diesen Konflikt gegenüber dem Verwaltungsrat offenlegen, bevor dieser die Angelegenheit prüft. Die Verwaltungsratsmitglieder sind befugt, mögliche Interessenkonflikte zu genehmigen. Erstens sind nur Verwaltungsratsmitglieder, die in der Sache nicht beteiligt sind, berechtigt, die entsprechende Entscheidung zu treffen. Zweitens müssen die Verwaltungsratsmitglieder bei dieser Entscheidung auf eine Art handeln, die ihrer Ansicht nach in gutem Glauben am ehesten geeignet ist, den Erfolg der Gesellschaft zu fördern. Die Verwaltungsratsmitglieder erklären bei jeder Verwaltungsratsitzung mögliche Interessenkonflikte und befolgen eine Richtlinie für Interessenkonflikte.

Rechnungslegungsverfahren

Der Verwaltungsrat hat Verfahren eingeführt, um sicherzustellen, dass alle maßgeblichen Geschäftsbücher und Aufzeichnungen ordnungsgemäß geführt werden und jederzeit verfügbar sind, einschließlich der Erstellung von Jahres- und Halbjahresabschlüssen. Die Jahresabschlüsse der Gesellschaft müssen vom Verwaltungsrat der Gesellschaft genehmigt werden und bei der Zentralbank, der FCA im Vereinigten Königreich und der London Stock Exchange als Hauptbörse sowie bei weiteren Institutionen, bei denen die Gesellschaft registriert oder notiert ist, eingereicht werden. Die im Jahresbericht enthaltenen Bilanzinformationen müssen von einer oder mehreren Personen geprüft werden, die gemäß dem Companies Act zur Prüfung von Abschlüssen geeignet sind und die ferner verpflichtet sind, an den Sitzungen des Prüfungsausschusses der Gesellschaft teilzunehmen, über den Prüfungsablauf Bericht zu erstatten und alle Fragen zu beantworten, die in Zusammenhang mit der Prüfung auftreten können. Der Bericht des Abschlussprüfers, einschließlich Einschränkungen, wird im Jahresbericht der Gesellschaft vollständig wiedergegeben.

Der Verwaltungsrat bewertet und diskutiert maßgebliche Bilanzierungs- und Rechnungslegungsfragen wie erforderlich. Regelmäßig prüft und bewertet der Verwaltungsrat auch die Bilanzierungs- und Rechnungslegungsroutinen der Verwaltungsstelle und überwacht und bewertet die Leistung, die Qualifikation und die Unabhängigkeit des Abschlussprüfers.

Geschäftsbücher

Die vom Verwaltungsrat getroffenen Maßnahmen zur Gewährleistung, dass die Gesellschaft ihren Pflichten zur Führung angemessener Geschäftsbücher gemäß Section 281-285 des Companies Act nachkommt, umfassen den Einsatz geeigneter Systeme und Verfahren sowie die Einstellung von kompetentem Personal. Zu diesem Zweck hat der Verwaltungsrat die Verwaltungsstelle und Goodbody Secretarial Limited als Company Secretary bestellt. Die Geschäftsbücher werden an der Adresse 1 Grand Canal Square, Grand Canal Harbour, Dublin 2, Irland geführt.

Vergütung

Die Gesellschaft hat keinen Vergütungsausschuss einberufen, da die Gesellschaft eine offene Investmentgesellschaft ohne Beschäftigte ist. Verwaltungsratsmitglieder, die auch Beschäftigte der HSBC-Gruppe sind, erhalten keine Verwaltungsrats honorare. Die Verwaltungsratsmitglieder erhalten keine leistungsorientierte Vergütung, Beiträge zur Altersvorsorge oder anreizbasierte Zahlungen sonstiger Art. Die an die unabhängigen nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieder gezahlten Vergütungen werden mit dem gesamten Verwaltungsrat vereinbart. Der Verwaltungsrat ist der Meinung, dass die Höhe der Vergütung für die unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder dem Zeitaufwand und der Verantwortung ihrer Funktionen angemessen ist. Die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder wird jährlich durch den Anlageverwalter überprüft und dem Verwaltungsrat zur Begutachtung vorgelegt. Einzelheiten zu den Verwaltungsratsbezügen sind in Anmerkung 4(b) zum Jahresabschluss enthalten.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Corporate-Governance-System (Fortsetzung)

Beziehungen zu den Anteilhabern

Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft und wurde zum Zwecke der Anlage in Wertpapieren gemäß den OGAW-Vorschriften gegründet. Die Anlageziele und die Anlagepolitik der einzelnen Teilfonds sind im maßgeblichen Nachtrag dargelegt. Die Vermögenswerte der einzelnen Teilfonds werden unter Einhaltung der in den Nachträgen für die einzelnen Teilfonds festgelegten Anlagebeschränkungen angelegt. Jeder Teilfonds, mit Ausnahme des HSBC MultiFactor Worldwide Equity UCITS ETF und des HSBC Economic Scale Worldwide Equity UCITS ETF, verfolgt eine aktiv verwaltete Strategie.

Die Anteilhaber investieren in Fonds, um vom Sachverstand des Anlageverwalters und seinen Anlagestrategien zu profitieren. Die Gesellschaft hat die Vertriebsstelle ernannt, die mit dem aktiven Management der Beziehungen zwischen der Gesellschaft und ihren Anteilhabern betraut ist. Die Vertriebsstelle legt dem Verwaltungsrat monatliche und vierteljährliche Updates vor, die die Hauptinformationsquelle für den Verwaltungsrat bilden, um die Ansichten der wichtigsten Anteilhaber der Gesellschaft nachvollziehen zu können. Ein leitender Vertreter der Vertriebsstelle nimmt an jeder Verwaltungsratssitzung teil und legt einen Bericht vor, in dem den Verwaltungsratsmitgliedern zusätzliche Informationen über die laufenden Beziehungen zu den Anteilhabern mitgeteilt werden.

Die Gesellschaft kommuniziert darüber hinaus mit den Anteilhabern über die Jahres- und Zwischenabschlüsse, mit denen den Anteilhabern ein vollständiger Einblick in die Aktivitäten der Gesellschaft und den daraus erzielten Ergebnissen vermittelt werden soll. Weitere Informationen sind auf der Website der Gesellschaft unter www.etf.hsbc.com abrufbar.

Die Einberufung und Durchführung von Anteilhaberversammlungen werden von der Satzung der Gesellschaft und dem Companies Act geregelt. Obwohl der Verwaltungsrat jederzeit eine außerordentliche Hauptversammlung der Gesellschaft einberufen kann, ist der Verwaltungsrat verpflichtet, innerhalb von fünfzehn Monaten nach dem Datum der letzten Jahreshauptversammlung eine Jahreshauptversammlung der Gesellschaft einzuberufen. Außerordentliche Hauptversammlungen der Gesellschaft können auch von Inhabern von Zeichneranteilen einberufen werden. Die Einberufungsmitteilung für jede Jahreshauptversammlung und jede Versammlung, die zur Verabschiedung eines Sonderbeschlusses einberufen wird, muss mit einer Frist von mindestens einundzwanzig vollen Tagen an die Anteilhaber ergehen. Zwei entweder persönlich anwesende oder durch Stimmrechtsvertreter vertretene Anteilhaber bilden eine beschlussfähige Mehrheit auf einer Hauptversammlung. Vorbehaltlich besonderer Rechte oder Beschränkungen, die jeweils für eine Serie oder Klasse von Anteilen gelten, steht jedem Anteilhaber die Anzahl von Stimmen zu, die sich aus der Division des gesamten Nettoinventarwertes des Anteilbestands dieses Inhabers (angegeben oder umgerechnet in US-Dollar und zum maßgeblichen Stichtag berechnet) durch eins ergibt.

Die Inhaber von Zeichneranteilen und die Inhaber von Thesaurierungsanteilen besitzen eine Stimme je gehaltenem Zeichneranteil bzw. Thesaurierungsanteil.

Bei jeder Hauptversammlung wird ein Beschluss, der der Versammlung zur Abstimmung vorgelegt wird, durch eine schriftliche Abstimmung entschieden. Bei einer schriftlichen Abstimmung hat jeder persönlich anwesende oder durch Stimmrechtsvertreter vertretene Anteilhaber die Anzahl von Stimmen, die gemäß der zuvor beschriebenen Methode berechnet wird. Die Einberufungsmitteilung für die Jahreshauptversammlung der Gesellschaft, die am 16. Juni 2020 stattfindet, wird zu gegebener Zeit an die Anteilhaber verschickt. Das Folgende fasst die aktuellen Tagesordnungspunkte der bevorstehenden Jahreshauptversammlung der Gesellschaft zusammen:

- Entgegennahme und Erörterung des Abschlusses der Gesellschaft für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 zusammen mit dem Bericht des Verwaltungsrats und der Abschlussprüfer hierzu.
- Wiederbestellung von KPMG als Abschlussprüfer der Gesellschaft
- Bevollmächtigung der Verwaltungsratsmitglieder zur Festlegung der Vergütung der Abschlussprüfer
- Prüfung der Geschäftslage der Gesellschaft

Der Verwaltungsrat ruft die Anteilhaber auf, durch Rücksenden ihrer ausgefüllten Stimmunterlagen für diese Beschlüsse zu stimmen.

Die mit einer Serie oder Klasse von Anteilen am Kapital der Gesellschaft verbundenen Rechte können (sofern nicht anderweitig durch die Ausgabebedingungen der Anteile dieser Serie oder Klasse vorgesehen) nur mit der schriftlichen Genehmigung der Inhaber von drei Vierteln der ausgegebenen Anteile dieser Serie oder Klasse oder mit der Genehmigung durch einen Sonderbeschluss, der mit einer Dreiviertelmehrheit der von den Anteilhabern dieser Serie oder Klasse, die an einer gesonderten Hauptversammlung der Inhaber der Anteile der maßgeblichen Serie oder Klasse teilnehmen, abgegebenen Stimmen verabschiedet wird, geändert oder aufgehoben werden.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Corporate-Governance-System (Fortsetzung)

Genehmigtes Kapital

Zum Datum dieses Berichts hatte die Gesellschaft über alle Teilfonds hinweg 369.989.035 Anteile ausgegeben (31. Dezember 2018: 308.144.035). Demnach betrug die Gesamtzahl der Stimmrechte 369.989.035 (31. Dezember 2018: 308.144.035). Das verwaltete Nettovermögen zum 31. Dezember 2019 betrug 8.828.215.798 USD (2018: 5.924.176.218 USD). Vollständige Einzelheiten zum genehmigten Kapital der Gesellschaft und zu den Veränderungen im Berichtsjahr werden in Anmerkung 12 ausgewiesen. Wesentliche Anteilbestände sind in Anmerkung 11 angegeben. Die Gesellschaft unterliegt nicht den Vorschriften der European Communities (Takeover Bids (Directive 2004/25/EC)) Regulations von 2006.

Dividenden

Dividendenausschüttungen im Geschäftsjahr sind in Anmerkung 13 zu diesem Jahresabschluss dargelegt.

Treibhausgasemissionen

Da die Gesellschaft ihre Geschäftstätigkeit an Dritte auslagert, hat sie keine Treibhausgasemissionen zu melden.

Hauptrisiken, Unsicherheiten, Ziele und Politik des Risikomanagements

Die Gesellschaft wurde zum Zweck der Anlage in Wertpapieren gemäß den OGAW-Vorschriften gegründet. Jeder Teilfonds beabsichtigt, die Performance eines Indexes bei gleichzeitiger Minimierung der Tracking Difference (soweit möglich) zwischen der Performance des Teilfonds und der des Indexes nachzubilden. Jeder Teilfonds mit Ausnahme des HSBC Economic Scale Worldwide Equity UCITS ETF und des HSBC MultiFactor Worldwide Equity UCITS ETF beabsichtigt, dieses Anlageziel durch das Halten eines Portfolios an Indexwertpapieren zu erreichen.

Der HSBC Economic Scale Worldwide Equity UCITS ETF und der HSBC MultiFactor Worldwide Equity UCITS ETF verfolgen ab dem 25. Oktober 2017 eine aktiv verwaltete Strategie.

Anlagen in der Gesellschaft sind mit einer Reihe von Risiken verbunden. Einzelheiten zu diesen Risiken sind im Prospekt der Gesellschaft und in den Nachträgen für die einzelnen Teilfonds enthalten. Einzelheiten zu den Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten sind in Anmerkung 6 zu diesem Jahresabschluss und im Bericht des Anlageverwalters enthalten. Die Gesellschaft hat die Geschäfte im Hinblick auf den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten durch die Teilfonds gemäß dem bestehenden Risikomanagementverfahren geführt. Das primäre Geschäftsrisiko ist, dass die Gesellschaft möglicherweise nicht ihr Anlageziel erreicht. Das Erreichen dieser Zielsetzung wird zwar angestrebt, aber die Existenz dieses Ziels darf nicht als Zusicherung oder Garantie gewertet werden, dass es erreicht werden kann oder wird.

Zusammenfassung der primären und der neu aufkommenden Risiken in Hinblick auf die Gesellschaft:

- anlagebezogene Risiken, die vom Anlageverwalter gesteuert werden, insbesondere die üblichen Risiken, die mit öffentlich gehandelten Wertpapieren verbunden sind, wie Marktvolatilität, Zins- und Währungsrisiken, Kontrahentenrisiken und Risiken im Zusammenhang mit gewissen Handels- und Absicherungstechniken, die möglicherweise von der Gesellschaft eingesetzt werden und den nachteiligen Effekt, dem die Gesellschaft möglicherweise unterliegen könnte, verstärken;
- operatives Risiko auf Ebene des Dienstleisters, das unter anderem durch Geschäftskontinuitätspläne und durch Überwachung der Beauftragten durch die Gesellschaft gesteuert wird. Die Verwaltungsgesellschaft beaufsichtigt und überwacht die ernannten Beauftragten.
- am 29. März 2017 benachrichtigte die Regierung des Vereinigten Königreichs die Europäische Union (EU) offiziell über ihre Absicht, die Union zu verlassen („Brexit“). Es ist möglich, dass sich nach dem Brexit die Rechtsvorschriften des Vereinigten Königreichs von denen der EU stärker unterscheiden, wodurch die grenzüberschreitenden Aktivitäten eingeschränkt sein könnten. Dadurch wird eventuell die Fähigkeit der Gesellschaft beeinträchtigt, Anlageberatungs- oder Portfoliomanagement-Dienstleistungen in Anspruch zu nehmen, bzw. die Kosten für solche Dienstleistungen könnten steigen, und die Fähigkeit, die Fonds an britische Investoren zu vermarkten, könnte beeinträchtigt werden; und
- soziale und Umfeldfaktoren wie Klimawandel, ESG-Faktoren und das Coronavirus.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Auswirkung des Coronavirus (COVID-19)

Der jüngste Ausbruch der Coronavirus-Erkrankung 2019 (abgekürzt als „COVID-19“) wirkt sich weiterhin auf unterschiedliche Weise auf die globalen Märkte aus, beispielsweise durch: (i) die Verstärkung der Unsicherheit an den globalen Märkten im Hinblick auf die Frage, als wie langwierig und wie schwerwiegend sich COVID-19 im Laufe der Zeit herausstellen wird, (ii) die Verhinderung einer regulären Geschäftstätigkeit vieler verschiedener Unternehmen, darunter Unternehmen aus dem produzierenden Gewerbe und Dienstleister; und (iii) die Verlangsamung oder Einstellung internationaler, nationaler und lokaler Reisen. Alle diese und noch weitere Faktoren zur Auswirkung von COVID-19 auf die globalen Märkte dürften sich angesichts des Umfangs, in dem die Fonds in bestimmte Unternehmen oder Branchen investieren, die Komponenten des Index sind, die die Fonds nachbilden, und von Abschwüngen oder Einschränkungen betroffen sind, die durch COVID-19 verursacht oder verstärkt werden, in erheblichem Maße negativ auf die Rendite der Fonds auswirken.

Die bisherigen finanziellen Auswirkungen des Ausbruchs können nicht verlässlich geschätzt werden. Die Indexerträge sind im ersten Quartal 2020 auf breiter Front gefallen, und die Gesellschaft verzeichnete im selben Zeitraum einen Rückgang des verwalteten Vermögens von 1,8 Mrd. USD. Bis zum 17. April 2020 stiegen die Indexerträge mit Ausnahme eines Teilfonds, und es gab Nettozuflüsse von 146 Mio. USD. Dadurch beläuft sich der Verlust an verwaltetem Vermögen für das laufende Jahr insgesamt auf 1 Mrd. USD.

Nach dem 31. Dezember 2019 verzeichnete die Gesellschaft bis zum 31. März 2020 Zeichnungen in Höhe von 1,14 Mrd. USD und Rücknahmen in Höhe von 809 Mio. USD.

Der Verwaltungsrat verfolgt die Situation aufmerksam und erhält regelmäßig aktuelle Berichte von der Verwaltungsgesellschaft. Zum 22. April 2020 haben die Auswirkungen von COVID-19 unseres Wissens die Fähigkeit des Anlageverwalters zur Ausführung der Anlagestrategie des Fonds nicht beeinträchtigt. Es hat auch keine Betriebsstörungen bei wichtigen Dienstleistern der Gesellschaft gegeben.

Unternehmensfortführung

Nach Bewertung der Hauptrisiken und anderer Aspekte, die im Zusammenhang mit dem Jahresabschluss enthalten sind, hält der Verwaltungsrat es für angemessen, bei der Erstellung des Jahresabschlusses von der Annahme der Unternehmensfortführung auszugehen. Diese Meinung des Verwaltungsrats beruht unter anderem auf den folgenden Erwägungen:

- das von der Gesellschaft gehaltene Anlageportfolio besteht im Wesentlichen aus liquiden Anlagen; und
- die Gesellschaft hat keine wesentlichen Schulden.

Fortbestehungsprognose

Gemäß Bestimmung 30 des UK-Code hat der Verwaltungsrat die finanziellen Aussichten der Gesellschaft für die nächsten zwölf Monate geprüft und eine Bewertung der Fähigkeit der Gesellschaft zur Unternehmensfortführung vorgenommen. Der Verwaltungsrat hat sich davon überzeugt, dass die Gesellschaft über die Ressourcen zur Fortführung ihrer Geschäftstätigkeit in der vorhersehbaren Zukunft verfügt, und ist sich weiterhin keiner wesentlichen Unsicherheiten bewusst, die die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortsetzung ihrer Geschäftstätigkeit in Zweifel ziehen würden.

Der Verwaltungsrat führt mindestens einmal pro Jahr eine robuste Beurteilung der neu aufkommenden und der primären Risiken durch, die sich der Gesellschaft stellen, darunter jene, die eine Gefährdung ihres Geschäftsmodells, der zukünftigen Wertentwicklung, Solvenz und Liquidität darstellen könnten. Bei seiner Beurteilung der finanziellen Leistungsfähigkeit der Gesellschaft hat der Verwaltungsrat alle neu aufkommenden und primären Risiken und Ungewissheiten, die in Anmerkung 6 aufgeführt sind, und insbesondere die Auswirkungen eines signifikanten Marktrückgangs auf den Wert des Anlageportfolios der Gesellschaft, in Erwägung gezogen. Der Verwaltungsrat hat außerdem die Einnahmen- und Ausgabenprognosen der Gesellschaft in Erwägung gezogen sowie die Tatsache, dass die Anlagen der Gesellschaft aus leicht realisierbaren Wertpapieren bestehen, die erwartungsgemäß bei Bedarf veräußert werden können, um Finanzierungsbedarf zu decken.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Fortbestehungsprognose (Fortsetzung)

Diese Beurteilung erstreckte sich auch auf eine Bewertung der potenziellen Auswirkungen eines Eintretens dieser Risiken auf die Gesellschaft. Wo dies angebracht war, wurde das Finanzmodell der Gesellschaft einer Sensitivitätsanalyse unter Heranziehung einer Reihe von Schlüsselannahmen bei den zugrunde liegenden Finanzprognosen unterzogen, um die Auswirkungen auf die Netto-Cashflows und andere wesentliche Finanzkennzahlen zu analysieren.

Gemäß Bestimmung 31 der Version des UK-Code aus dem Jahr 2018 hat der Verwaltungsrat die Aussichten der Gesellschaft über einen längeren Zeitraum als die von der Bestimmung zur Unternehmensfortführung vorgeschriebenen zwölf Monate geprüft. Der Verwaltungsrat hat diese Prüfung für einen Zeitraum durchgeführt, der sich über den Dreijahreszeitraum bis 2022 erstreckt. Die Verwaltungsratsmitglieder erachten 3 Jahre als angemessenen Zeitraum für die Bewertung der Überlebensfähigkeit einer Investmentgesellschaft zum Zweck der Zusicherung gegenüber den Anteilhabern, da sie keine Änderung in der Strategie oder den Zielen oder allen Ereignissen vorsehen, welche die Geschäftsführung der Gesellschaft in diesem Zeitraum verhindern würden, zumal die Vermögenswerte der Gesellschaft ausreichend liquide sind und die Gesellschaft beabsichtigt, weiterhin als Investmentgesellschaft geschäftstätig zu sein.

Auf Grundlage der Verfahren der Gesellschaft zur Überwachung der Betriebskosten, der Einhaltung des Anlageziels durch den Anlageverwalter, der Portfoliostrukturierung, des Risikoprofils des Portfolios, des Kontrahentenrisikos, des Liquiditätsrisikos und der Finanzkontrollen ist der Verwaltungsrat zu dem Schluss gekommen, dass es angemessen ist, davon auszugehen, dass die Gesellschaft während des Dreijahreszeitraums bis 2022 ihre Geschäftstätigkeit weiterführen und ihren Verbindlichkeiten bei Fälligkeit nachkommen kann.

Hauptaktivitäten der Gesellschaft im Geschäftsjahr

Die Gesellschaft wurde als Umbrellafonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds gegründet. Die Gesellschaft war seit ihrer Gründung am 27. Februar 2009 eine selbstverwaltete OGAW-Investmentgesellschaft. Am 1. April 2019 bestellte der Verwaltungsrat die HSBC Investment Funds Luxembourg S.A. zu Zwecken der Rationalisierung und Stärkung der Governance von Irish Funds zur Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft. Die Verwaltungsgesellschaft ist im Tagesgeschäft und vorbehaltlich der Aufsicht der Verwaltungsratsmitglieder für die Verwaltungs-, Vermarktungs-, globale Vertriebs- und Anlageverwaltungsdienste in Bezug auf die Teilfonds zuständig. Mit der Ernennung der Verwaltungsgesellschaft in dieser Funktion wurde die Gesellschaft als selbstverwaltete OGAW-Investmentgesellschaft aufgelöst.

Die Verwaltungsgesellschaft hat die HSBC Global Asset Management (UK) Limited als Anlageverwalter bestellt, mit der Verantwortung für alle Anlageentscheidungen im Zusammenhang mit dem Anlageportfolio der Gesellschaft.

Rückblick und zukünftige Entwicklungen

Der Verwaltungsrat hat die Geschäfte der Gesellschaft gemäß dem irischen Companies Act und den OGAW-Vorschriften geführt.

Ein Überblick über die Geschäftstätigkeit und künftige Entwicklungen ist im Bericht des Anlageverwalters auf den Seiten 51 bis 62 enthalten. Die Ergebnisse für das Geschäftsjahr sind in der Gesamtergebnisrechnung auf Seite 574 ausgewiesen. Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 betrug die Zeichnungs- und Rücknahmebeträge der Gesellschaft jeweils 2.453.701.442 USD bzw. (1.065.553.040 USD) (2018: Zeichnungen über 1.519.596.278 USD und Rücknahmen über (1.471.747.063 USD)). Die Analyse der wichtigen Performancekennzahlen der Gesellschaft („KPIs“), wie beispielsweise die Wertentwicklung jedes Teilfonds gegenüber dem von ihm abgebildeten Referenzindex, sind mit Ausnahme des HSBC Economic Scale Worldwide Equity UCITS ETF und HSBC MultiFactor Worldwide Equity UCITS ETF im Bericht des Anlageverwalters enthalten. Der HSBC Economic Scale Worldwide Equity UCITS ETF und der HSBC MultiFactor Worldwide Equity UCITS ETF verfolgen ab dem 25. Oktober 2017 eine aktiv verwaltete Strategie. Die Gesellschaft wird auch weiterhin als Investmentgesellschaft gemäß Darlegung in ihrem Prospekt tätig sein.

Bedeutende Ereignisse während des Geschäftsjahres sind auf den Seiten 18 und 19 offengelegt.

Ergebnisse

Die Ergebnisse der Gesellschaft für das Geschäftsjahr sind in der Gesamtergebnisrechnung auf Seite 574 ausgewiesen.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Ausstieg des Vereinigten Königreichs aus der EU

Nachdem die britische Regierung die Europäische Union (EU) über ihre Absicht informiert hatte, die Union zu verlassen („Brexit“), verabschiedete die britische Regierung am 23. Januar 2020 das Gesetz über das Austrittsabkommen mit der Europäischen Union (Withdrawal Agreement Act 2020 (WAA)). Durch das Gesetz wurde das Austrittsabkommen in britisches Recht umgesetzt. Auch die EU hat das Austrittsabkommen gemäß ihren Verfahren ratifiziert. Das Europäische Parlament hat dem Austrittsabkommen am 29. Januar 2020 zugestimmt.

Im Rahmen des Austrittsabkommens haben das Vereinigte Königreich und die EU eine Übergangsfrist vereinbart, um Kontinuität und Sicherheit zu gewährleisten. Während dieser Frist wird das Vereinigte Königreich im Allgemeinen weiterhin das EU-Recht wie bisher anwenden. Im Vereinigten Königreich domizilierte OGAW werden während der Übergangsfrist weiterhin als OGAW behandelt und genießen die durch die OGAW-Richtlinie verliehenen Rechte. In der EU ansässige OGAW verwenden weiterhin ihre grenzüberschreitenden Passporting-Rechte, um Geschäfte im Vereinigten Königreich durchzuführen.

Derzeit erstreckt sich die Übergangsfrist von 24.00 Uhr (MEZ) am 31. Januar 2020 bis 24.00 Uhr (MEZ) am 31. Dezember 2020. Gemäß dem Austrittsabkommen können die britische Regierung und die EU bis zum 1. Juli 2020 eine Verlängerung der Übergangsfrist um ein bis zwei Jahre vereinbaren. Die erklärte Politik der britischen Regierung ist jedoch, dass sie keine Verlängerung anstrebt, und so ist es sehr wahrscheinlich, dass die Übergangsfrist am 31. Dezember 2020 enden wird.

Anleger sollten beachten, dass während der Übergangsfrist Bezugnahmen auf die EU in diesem Prospekt das Vereinigte Königreich mit einschließen.

Nach dem Ablauf der Übergangsfrist werden alle grenzüberschreitenden Passporting-Rechte für in der EU ansässige OGAW-Fonds in Bezug auf das Vereinigte Königreich eingestellt. Die „Klippenrand“-Risiken, die mit einem Ende der Übergangsfrist ohne Abkommen verbunden sind, werden jedoch durch die Verpflichtung des Vereinigten Königreichs zu einem Temporary Permissions Regime abgemildert. Des Weiteren hat sich die britische Regierung dazu verpflichtet, nationale Gesetze zur Straffung des Verfahrens vorzulegen, um den Verkauf von Investmentfonds aus Übersee (einschließlich der EU) im Vereinigten Königreich nach dem Brexit zu ermöglichen.

Ungeachtet des Vorstehenden bleiben die künftigen wirtschaftlichen und politischen Beziehungen zwischen dem Vereinigten Königreich und der Europäischen Union (und zwischen dem Vereinigten Königreich und anderen Ländern durch Abkommen) weiterhin ungewiss. Diese Unsicherheit wird wahrscheinlich zu einer zusätzlichen globalen Volatilität von Wechselkursen und Preisen für Vermögenswerte führen. Dies kann sich negativ auf die Renditen eines Fonds und seiner Anlagen auswirken und zu höheren Kosten führen, falls sich ein Fonds für die Anwendung von Währungsabsicherungsstrategien entscheidet. Eine anhaltende Ungewissheit könnte sich negativ auf die allgemeinen wirtschaftlichen Aussichten auswirken. Dies kann die Fähigkeit eines Fonds und seiner Anlagen beeinträchtigen, die Anlagestrategien effektiv umzusetzen, und kann ferner zu erhöhten Kosten für die Gesellschaft führen.

Es ist möglich, dass sich nach dem Brexit die Rechtsvorschriften des Vereinigten Königreichs von denen der EU stärker unterscheiden, wodurch die grenzüberschreitenden Aktivitäten eingeschränkt sein könnten. Es ist jedoch unwahrscheinlich, dass dies die Fähigkeit eines Fonds, Portfoliomanagementdienste zu erhalten, beeinträchtigen wird. Zum Datum dieses Dokuments werden die Teilfonds von der FCA weiterhin anerkannt und sie können an britische Anleger vermarktet werden. Die Art und das Ausmaß der Auswirkungen von Brexit-bezogenen Veränderungen sind ungewiss, sie könnten aber erheblich sein.

Die Angaben in diesem Abschnitt waren zum 22. April 2020 korrekt.

Erklärung über prüfungsrelevante Informationen

Gemäß Section 330 des Companies Act und soweit dem Verwaltungsrat bewusst

- gibt es keine maßgeblichen Prüfungsinformationen, denen sich der gesetzliche Abschlussprüfer der Gesellschaft nicht bewusst ist; und
- die Verwaltungsratsmitglieder haben alle für ein Verwaltungsratsmitglied angezeigten Schritte unternommen, um selbst Kenntnis von prüfungsrelevanten Informationen zu erlangen und dafür zu sorgen, dass der Abschlussprüfer über diese Informationen in Kenntnis gesetzt wird.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Verbundene Parteien

Im Einklang mit den Anforderungen der OGAW-Vorschriften der Zentralbank sind alle Transaktionen mit der Gesellschaft, die durch den Manager, Treuhänder, Anlageberater und assoziierte Unternehmen/Konzerngesellschaften („verbundene Parteien“) ausgeführt werden, so auszuführen, als würden sie zu üblichen Marktbedingungen und im besten Interesse der Anteilhaber ausgeführt. Der Verwaltungsrat hat sich davon überzeugt, dass es (durch schriftliche Verfahrensanweisungen dokumentierte) Vorkehrungen zur Sicherstellung gibt, dass die Verpflichtungen aus den OGAW-Vorschriften der Zentralbank für alle Transaktionen mit verbundenen Parteien angewendet werden und dass die Transaktionen mit verbundenen Parteien, die während des Berichtsjahres abgeschlossen wurden, die Verpflichtungen aus den OGAW-Vorschriften der Zentralbank erfüllt haben. Einzelheiten zu Beziehungen zu und Geschäftsvorfällen mit nahe stehenden Unternehmen und Personen sind in Anmerkung 10 zum Jahresabschluss enthalten.

Prüfungsausschuss

Die Gesellschaft hat einen Prüfungsausschuss gemäß Section 167 des Companies Act (in der jeweils geltenden Fassung) eingerichtet.

Wesentliche Anteilbestände

Einzelheiten zu wesentlichen Anteilbeständen sind in Anmerkung 11 zum Jahresabschluss enthalten.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Einzelheiten zu Ereignissen nach dem Bilanzstichtag sind in Anmerkung 14 zum Jahresabschluss enthalten.

Wesentliche Ereignisse im Geschäftsjahr

Einzelheiten zu wesentlichen Ereignissen im Geschäftsjahr sind in Anmerkung 6 der ergänzenden Informationen enthalten.

Informationen

Die Satzung, der Prospekt der Gesellschaft, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) und die Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft sowie die Nachträge, zu denen eine Aufstellung über wesentliche Käufe und Verkäufe zählt, können kostenlos von der entsprechenden Informationsstelle in der Schweiz, Deutschland, Österreich, Schweden und Frankreich und von der Registerstelle und der Transferstelle am Sekundärmarkt bezogen werden.

Zudem sind die wesentlichen Anlegerinformationen der Gesellschaft, der Prospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte auf der folgenden Website verfügbar: www.etf.hsbc.com.

Dem Euronext Company Announcements Office werden auch Jahres- und Halbjahresberichte zur Verfügung gestellt.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Mitarbeiter

Die Gesellschaft hatte zum 31. Dezember 2019 und zum 31. Dezember 2018 keine Mitarbeiter.

Unabhängiger Abschlussprüfer

Der unabhängige Abschlussprüfer KPMG wurde von der Gesellschaft am 6. November 2015 als Abschlussprüfer eingesetzt. KPMG hat sich in Übereinstimmung mit Section 383 (2) des Companies Act bereit erklärt, das Amt weiterzuführen.

Alle Angehörigen des Verwaltungsrats, deren Namen und Funktionen auf Seite 25 dieses Jahresberichts aufgeführt sind, bestätigen, dass nach ihrem besten Wissen:

- der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, erstellt wurde, den Companies Act von 2014 und die OGAW-Verordnungen von 2019 befolgt und ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild von den Vermögenswerten, Verbindlichkeiten und der Finanzlage der Gesellschaft und der Veränderung des Nettovermögens, das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuschreiben ist, vermittelt; und
- der im Jahresbericht enthaltene Bericht des Verwaltungsrats einen angemessenen Überblick über die Entwicklung und Leistung der Geschäftstätigkeit und der Position der Gesellschaft bietet und eine Beschreibung der Hauptrisiken und Unsicherheiten in Hinblick auf die Gesellschaft enthält.

Im Auftrag des Verwaltungsrats

Eimear Cowhey

Datum: 22. April 2020

Feargal Dempsey

Erklärung der/des Vorsitzenden

Der Verwaltungsrat erachtet Corporate-Governance-Angelegenheiten und die Einhaltung der Best-Practice-Codes als äußerst wichtig. Als Vorsitzender des Verwaltungsrats bin ich überzeugt, dass dieser wirksam funktioniert und dass seine Aufgaben und seine Zusammensetzung genau festgelegt und angemessen sind und die langfristige Entwicklung der Gesellschaft unterstützen.

Bericht des Prüfungsausschusses

Der Prüfungsausschuss legt seinen Bericht über die Gesellschaft für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 vor.

Funktionen und Aufgaben

Die Aufgabe des Prüfungsausschusses ist es sicherzustellen, dass die Gesellschaft die höchsten Standards hinsichtlich der Integrität der Finanz- und erläuternden Berichterstattung und des internen Kontrollsystems wahrt, und den Verwaltungsrat der Gesellschaft bei der Wahrnehmung seiner Verantwortlichkeiten im Hinblick auf folgende Punkte zu unterstützen:

1. die Beaufsichtigung des Finanzberichterstattungsprozesses der Gesellschaft, einschließlich der internen Kontrollstrukturen und -verfahren für die Finanzberichterstattung, Überwachung der Integrität und Angemessenheit des Abschlusses der Gesellschaft und aller formalen Ankündigungen hinsichtlich der Performance der Gesellschaft und Prüfung der in dem Abschluss enthaltenen wesentlichen Beurteilungen für die Finanzberichterstattung;
2. die Art und Weise, wie die Gesellschaft die Wirksamkeit der finanziellen, operationellen und Compliance-spezifischen internen Kontroll- und Risikomanagementverfahren überwacht und überprüft, um dadurch signifikante Risikopositionen zu steuern;
3. die Auswahl, Vergütung, Unabhängigkeit, Objektivität, Wirksamkeit und Leistung des externen Abschlussprüfers der Gesellschaft, einschließlich der Frage, ob Prüfungsleistungen ausgeschrieben werden sollen, sowie die Bestellung, erneute Bestellung und Entlassung des Abschlussprüfers, seine Vergütung und die Bedingungen seiner Beauftragung;
4. die Beratung des Verwaltungsrats im Hinblick auf die Frage, ob der Jahresbericht und Jahresabschluss fair, ausgewogen und verständlich sind und die Informationen enthalten, die für eine Beurteilung der Position und Leistung, des Geschäftsmodells und der Strategie der Gesellschaft durch die Anteilinhaber notwendig sind;
5. die Entwicklung und Umsetzung der Richtlinie zur Bestellung des externen Abschlussprüfers für prüfungsfremde Dienstleistungen; und
6. die Berichterstattung an den Verwaltungsrat.

Zusammensetzung des Prüfungsausschusses

Der Verwaltungsrat hat gemäß Section 167 des Companies Act und im Einklang mit dem UK-Code einen Prüfungsausschuss eingesetzt. Der Companies Act sieht mindestens ein unabhängiges nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied vor, der UK-Code sieht mindestens drei unabhängige nicht geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder im Prüfungsausschuss vor.

Der Prüfungsausschuss besteht derzeit aus zwei unabhängigen nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedern – Eimear Cowhey und Feargal Dempsey. Feargal Dempsey ist Vorsitzender des Ausschusses. Der gesamte Verwaltungsrat hat die Mitgliedschaft des Prüfungsausschusses geprüft und hat sich davon überzeugt, dass Feargal Dempsey als Vorsitzender des Prüfungsausschusses und die Mitglieder des Ausschusses über die relevanten Erfahrungen, Expertise und Urteilsvermögen im Finanzdienstleistungssektor verfügen, um die ihnen vom Verwaltungsrat übertragenen Vollmachten wahrzunehmen. Der Verwaltungsrat ist daher zu dem Schluss gekommen, dass es nicht erforderlich ist, ein drittes unabhängiges nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied in den Prüfungsausschuss zu berufen. Die Mitgliedschaft im Prüfungsausschuss wird regelmäßig überprüft.

Der Prüfungsausschuss verfügt über eine schriftlich niedergelegte Geschäftsordnung, die jährlich überprüft wird, um sicherzustellen, dass sie auf aktuellem Stand ist und die darin festgelegten Verantwortlichkeiten und Pflichten angemessen sind. Diese Geschäftsordnung kann auf der Jahreshauptversammlung sowie am eingetragenen Sitz der Gesellschaft eingesehen werden.

Teilnahme an Sitzungen des Prüfungsausschusses

Der Prüfungsausschuss tritt dreimal im Jahr zusammen, um mit dem externen Abschlussprüfer den Prüfungsplan sowie den Zeitplan und Umfang der Prüfung zu prüfen und zu vereinbaren und um die internen Finanzkontrollen, die Entwürfe der Jahres- und Zwischenabschlüsse und die Bilanzierungsgrundsätze der Gesellschaft zu überprüfen. Der Prüfungsausschuss führt eine Prüfung des Jahresfinanzberichts durch, um den Verwaltungsrat hinsichtlich der folgenden Aspekte zu beraten: ob der Jahresfinanzbericht fair, ausgewogen und verständlich ist und dieser den Anteilinhabern die Informationen zur Verfügung stellt, die notwendig sind, um die Ergebnisentwicklung und die Geschäftsstrategie der Gesellschaft bewerten zu können.

Bericht des Prüfungsausschusses (Fortsetzung)

Jahresabschluss

Die Verantwortlichkeiten des Ausschusses in Bezug auf den Abschluss umfassen ferner die Überwachung der Integrität der Rechnungsabschlüsse der Gesellschaft sowie sämtlicher formeller Bekanntgaben bezüglich der finanziellen Performance der Gesellschaft, mit Überprüfung der wesentlichen in der Finanzberichterstattung enthaltenen Beurteilungen. Insbesondere umfassen sie die Überprüfung der Halbjahres- und Jahresabschlüsse und des zugehörigen Berichts, bevor diese dem Verwaltungsrat vorgelegt werden; dabei wird der Schwerpunkt auf Veränderungen in den Bilanzierungsgrundsätzen und -praktiken, wesentliche Anpassungen, die sich aus der Prüfung ergeben, und Methoden, die zur Berücksichtigung solcher Anpassungen verwendet werden, die Einhaltung der einschlägigen Bilanzierungsstandards, die Einhaltung der einschlägigen Notierungs- und Rechtsvorschriften sowie die Klarheit der Angaben und die Vermeidung unrichtiger oder irreführender Informationen gelegt. Der Prüfungsausschuss hat den Halbjahresabschluss, den Jahresabschluss und die vom Abschlussprüfer vorgelegten Prüfungsergebnisse überprüft.

Wesentliche im Zusammenhang mit dem Abschluss erörterte Punkte

Der Prüfungsausschuss hat die Angemessenheit der Bilanzierungsgrundsätze der Gesellschaft untersucht und diejenigen Sachverhalte identifiziert, die seiner Ansicht nach für den Abschluss von wesentlicher Bedeutung sind. Die Sachverhalte, die für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 einer besonderen Beachtung durch den Prüfungsausschuss bedurften, waren wie folgt:

1. Existenz finanzieller Vermögenswerte:

Die Gesellschaft nutzt eine unabhängige Verwahrstelle zur Verwahrung der Vermögenswerte der Gesellschaft. Die Verwaltungsstelle gleicht die Vermögenswerte, die von der Verwahrstelle gehalten werden, regelmäßig mit den Aufzeichnungen der Gesellschaft ab und untersucht und berichtet über die abgeglichenen Positionen. Im Geschäftsjahr und zum Geschäftsjahresende erhält der Verwaltungsrat detaillierte Verwaltungsberichte, einschließlich Angaben zur Portfoliozusammensetzung. Der Verwaltungsrat prüft die bestehenden Mechanismen zur Überwachung dieser delegierten Funktionen im Allgemeinen, und konkreter die bestehenden Kontrollen zur Überwachung der Abstimmung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten. Der Prüfungsausschuss ist der Ansicht, dass die vom Verwaltungsrat eingerichteten Verfahren zur Überwachung der Dienstleister adäquat und angemessen sind. Der Prüfungsausschuss erörterte mit dem Abschlussprüfer die Ergebnisse der Prüfungsverfahren zum Geschäftsjahresende hinsichtlich der Existenz von Anlagen.

2. Bewertung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte:

Der Verwaltungsrat hat die Verwaltungsstelle mit einer Bewertungsrichtlinie ausgestattet, so dass sichergestellt ist, dass der Nettoinventarwert jedes Teilfonds in Übereinstimmung mit dem Prospekt berechnet wird. Der Verwaltungsrat delegiert die Verantwortung für die Bewertung an die Verwaltungsstelle des Fonds anhand einer vereinbarten Preisrichtlinie. Im Geschäftsjahr und zum Geschäftsjahresende erhält der Verwaltungsrat vom Anlageverwalter eine Bestätigung, dass die Preisfestsetzungsbasis angemessen ist und der vereinbarten Preisrichtlinie entspricht. Der Verwaltungsrat prüft die bestehenden Mechanismen zur Überwachung dieser delegierten Funktionen im Allgemeinen, und konkreter die bestehenden Kontrollen zur Überwachung der Bewertung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten. Der Prüfungsausschuss ist der Ansicht, dass das vom Verwaltungsrat eingerichtete Verfahren zur Überwachung der Dienstleister adäquat und angemessen ist. Der Prüfungsausschuss erörterte mit dem Abschlussprüfer die Ergebnisse der Prüfungsverfahren zum Geschäftsjahresende hinsichtlich der Bewertung von Anlagen.

Bericht des Prüfungsausschusses (Fortsetzung)

Fair, ausgewogen und verständlich

Die Erstellung und Prüfung des Jahresabschlusses ist ein umfangreicher Prozess und erfordert Beiträge und Überprüfungen von mehreren unterschiedlichen Stellen. Der Verwaltungsrat ersucht den Prüfungsausschuss, anzugeben, ob er der Überzeugung ist, dass der Jahresabschluss insgesamt fair, ausgewogen und verständlich ist und die Informationen enthält, die für Anteilhaber zur Beurteilung der Leistung, des Geschäftsmodells und der Strategie der Gesellschaft notwendig sind. Dabei hat der Prüfungsausschuss die folgenden Punkte in Erwägung gezogen:

- Die umfassenden Prüfungen, die während der verschiedenen Phasen des Erstellungsprozesses für den Jahresabschluss vom Anlageverwalter und der Verwaltungsstelle durchgeführt werden;
- Die umfassende Prüfung, die vom Prüfungsausschuss zur Gewährleistung von Kontinuität, Gesamtausgewogenheit und angemessener Offenlegung durchgeführt wird;
- Die Kontrollmechanismen, die beim Anlageverwalter, bei der Verwaltungsstelle und der Verwahrstelle zur Gewährleistung der Vollständigkeit und Genauigkeit der Finanzdaten der Gesellschaft und dem Schutz der Vermögenswerte der Gesellschaft bestehen;
- Die Existenz zufriedenstellender Kontrollberichte zur Prüfung der Effektivität der internen Kontrollen des Anlageverwalters, der Verwaltungsstelle und der Verwahrstelle; und
- Die zeitnahe Identifikation und Beseitigung jedweder signifikanter Prüfrisiken, Prozessfehler oder Kontrollverstöße, die sich möglicherweise auf den Nettoinventarwert („NIW“) der einzelnen Teilfonds und die Geschäftsbücher ausgewirkt hätten und wie erfolgreich Probleme im Hinblick auf buchhaltungsbezogene Ermessensspielräume identifiziert und behoben wurden.

Als Ergebnis der durchgeführten Arbeiten ist der Prüfungsausschuss zu dem Schluss gelangt, dass der Jahresabschluss für das am 31. Dezember 2019 beendete Geschäftsjahr insgesamt fair, ausgewogen und verständlich ist und die Informationen enthält, die für eine Beurteilung der Leistung, des Geschäftsmodells und der Strategie der Gesellschaft durch die Anteilhaber notwendig sind. Der Prüfungsausschuss hat diese Erkenntnisse dem Verwaltungsrat gemeldet und dem Verwaltungsrat die Genehmigung des Jahresabschlusses empfohlen. Die Schlussfolgerungen des Verwaltungsrats in dieser Hinsicht sind im Abschnitt „Beschreibung der Obliegenheiten des Verwaltungsrats“ dargelegt.

Interne Kontrollen und Risikomanagement

Der Prüfungsausschuss ist auch für die Überprüfung und die Überwachung der internen Kontrollsysteme, der Finanzberichterstattungssysteme, der Bilanzierungsgrundsätze und -verfahren sowie der Risikomanagementsysteme der Gesellschaft verantwortlich. Der Ausschuss überprüft die Aussagen der Gesellschaft über das interne Kontrollsystem vor der Aufnahme in den Jahresbericht und geprüften Jahresabschluss der Gesellschaft; der Ausschuss stützt sich auf einen internen Kontrollfragebogen der einzelnen Dienstleister und überprüft jährlich die Angemessenheit der Kontrollen über interne Kontrollfragebögen von jedem einzelnen Dienstleister, um sicherzustellen, dass der Verwaltungsrat sich davon überzeugt hat, dass in Hinblick auf die Rolle der Dienstleister im Betrieb der Gesellschaft und deren Einbeziehung ein angemessenes Maß an Sicherheit gegeben ist.

Bericht des Prüfungsausschusses (Fortsetzung)

Externer Abschlussprüfer

Der Prüfungsausschuss spricht Empfehlungen an den Verwaltungsrat zur Genehmigung auf der Hauptversammlung aus, die sich auf die Ernennung, Wiederernennung und Abberufung des externen Abschlussprüfers beziehen. Der Prüfungsausschuss überwacht die Unabhängigkeit des und die Beziehung zum externen Abschlussprüfer; dies beinhaltet auch die Durchführung einer Überprüfung der Vergütung, eine Überprüfung der Honorare für Prüfungsleistungen und prüfungsfremde Dienstleistungen, um sicherzustellen, dass die Höhe der Honorare angemessen ist, um die Durchführung einer angemessenen Prüfung zu ermöglichen, eine Überprüfung der Auftragsbedingungen, einschließlich der zu Beginn jeder Prüfung ausgestellten Auftragsbestätigung, und des Umfangs der Prüfung. Der Ausschuss beurteilt auf jährlicher Basis die Unabhängigkeit und Objektivität der externen Abschlussprüfer unter Berücksichtigung der einschlägigen berufsständischen und regulatorischen Anforderungen sowie die Beziehung zum Abschlussprüfer insgesamt, einschließlich der Erbringung von prüfungsfremden Dienstleistungen. Um die Effektivität der externen Abschlussprüfung zu bewerten, arbeiten Mitglieder des Prüfungsausschusses eng mit dem Anlageverwalter zusammen, um fundierte Erkenntnisse über den Prüfungsablauf und die Beteiligung an der Prüfung zu gewinnen. Feedback zum Prüfprozess wird von den jeweils beteiligten Parteien eingeholt, einschließlich Vertretern des externen Abschlussprüfers und insbesondere dem Prüfungspartner und dem Prüfungsteam. Der externe Abschlussprüfer wird zur Teilnahme an der Sitzung des Prüfungsausschusses geladen, auf der der Jahresabschluss erörtert wird.

KPMG in ihrer Eigenschaft als Abschlussprüfer fungiert seit Ende des Geschäftsjahrs 2015 als Abschlussprüfer. Der leitende Prüfungspartner wird alle fünf Jahre durch Rotation abgelöst, um Unabhängigkeit sicherzustellen. Um sich ein Urteil über die Unabhängigkeit des externen Abschlussprüfers zu bilden, berücksichtigt der Prüfungsausschuss, ob er aufgrund seiner Kompetenzen und Erfahrung ein geeigneter Anbieter prüfungsfremder Dienstleistungen ist und ob Sicherheitsvorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass seine Objektivität und Unabhängigkeit bei der Durchführung der Prüfung infolge der Erbringung solcher Leistungen nicht gefährdet ist. Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019, 31. Dezember 2018 und 31. Dezember 2017 wurden vom externen Abschlussprüfer keine prüfungsfremden Dienstleistungen erbracht.

Der externe Abschlussprüfer überprüft jährlich die Unabhängigkeit seiner Beziehung zur Gesellschaft und berichtet dem Verwaltungsrat darüber. Der Prüfungsausschuss erhält ferner Informationen zu Richtlinien und Verfahren zur Aufrechterhaltung der Unabhängigkeit und zur Überwachung der Einhaltung einschlägiger Bestimmungen durch den externen Abschlussprüfer der Gesellschaft, darunter Informationen zur Rotation der Prüfungspartner und Beschäftigten, Einzelheiten zu den Beziehungen zwischen der Abschlussprüfungsgesellschaft und ihren Beschäftigten und der Gesellschaft sowie eine Gesamtbestätigung seiner Unabhängigkeit und Objektivität durch den externen Abschlussprüfer.

Im Ergebnis seiner Überprüfung ist der Prüfungsausschuss zu der Auffassung gelangt, dass KPMG als externer Abschlussprüfer von der Gesellschaft unabhängig ist. Der Prüfungsausschuss hat daher dem Verwaltungsrat empfohlen, auf der JHV der Gesellschaft den Anteilinhabern die Wiederbestellung des externen Abschlussprüfers vorzuschlagen.

Bericht des Prüfungsausschusses (Fortsetzung)

Externer Abschlussprüfer (Fortsetzung)

Feargal Dempsey ist für die Vorabgenehmigung aller prüfungsfremden Dienstleistungen verantwortlich, wobei die Genehmigung einen Beschluss des Verwaltungsrats benötigt. Im Geschäftsjahr wurden keine derartigen prüfungsfremden Dienstleistungen erbracht.

Innenrevision

Der Prüfungsausschuss ist der Auffassung, dass die Gesellschaft keine eigene Innenrevisionsfunktion benötigt, weil das Management und die Verwaltung der Gesellschaft an die Verwaltungsgesellschaft, die Verwaltungsstelle und die Verwahrstelle delegiert werden, die ihre eigenen Innenrevisionsfunktionen haben.

Whistleblowing-Richtlinie

Die Gesellschaft hat keine Beschäftigten und verlässt sich daher auf die „Whistleblowing“-Richtlinien der von ihr beauftragten Dienstleister. Der Anlageverwalter hat einen internen Compliance-Offenlegungsprozess, in dessen Rahmen die Beschäftigten vertraulich Bedenken über mögliche Betrugsfälle äußern können.

Entwicklung im Corporate-Governance-System

Im Juli 2018 aktualisierte der FRC den Code. Der neue Code gilt für Rechnungsperioden ab dem 1. Januar 2019. Die neuen Bestimmungen wurden im Abschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 berücksichtigt und umgesetzt.

Effektivität des Ausschusses

Die Effektivität des Ausschusses wird jährlich intern durch den Verwaltungsrat und den Ausschuss selber geprüft. Wir freuen uns nach Abschluss dieser Prüfungen mitteilen zu können, dass der Ausschuss auch weiterhin als effektiv und effizient gelten kann.

Ein Ausschussangehöriger steht im Rahmen der bevorstehenden Hauptversammlung der Gesellschaft Anteilinhabern für Fragen zur Rolle des Ausschusses zur Verfügung.

Im Auftrag des Prüfungsausschusses

Eimear Cowhey

Feargal Dempsey

Datum: 22. April 2020

Jahresbericht der Verwahrstelle an die Anteilhaber

Wir, die HSBC France, Niederlassung Dublin, die ernannte Verwahrstelle der HSBC ETFs plc (die „Gesellschaft“) legen diesen Bericht allein für die Anteilhaber der Gesellschaft für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (die „Rechnungsperiode“) vor. Dieser Bericht wird im Einklang mit den OGAW-Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren; Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) von 2011 in ihren jeweils gültigen Fassungen (die „Verordnungen“) vorgelegt. Durch die Erteilung dieses Prüfvermerks übernehmen wir keine Verantwortung für einen anderen Zweck oder gegenüber anderen Personen, denen dieser Bericht gezeigt wird.

Im Einklang mit der gemäß den Verordnungen bestehenden Pflichten unserer Verwahrstelle haben wir das Verhalten der Gesellschaft in der Rechnungsperiode geprüft und berichten hiermit dazu an die Anteilhaber der Gesellschaft wie folgt.

Wir sind der Meinung, dass die Gesellschaft in der Rechnungsperiode unter allen wesentlichen Gesichtspunkten geführt wurde:

- (i) gemäß den Beschränkungen in den Gründungsdokumenten und den Verordnungen bezüglich der Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse der Gesellschaft; und
- (ii) auch ansonsten gemäß den Bestimmungen der Gründungsdokumente und den Verordnungen.

Im Auftrag von

HSBC France, Niederlassung Dublin
1 Grand Canal Square
Grand Canal Harbour
Dublin 2
Irland

22. April 2020

HSBC France, Niederlassung Dublin

1 Grand Canal Square, Grand Canal Harbour, Dublin 2, D02 P820, Irland
Tel.: +353-1-635-6000 Website: [fr](#), [en](#)

HSBC France, Niederlassung Dublin ist ein eingetragener Firmenname der HSBC France, einer in Irland registrierten Niederlassung (Registrierungsnummer 908966) mit Sitz in 1 Grand Canal Square, Grand Canal Harbour, Dublin 2, D02 P820, deren Geschäftstätigkeit durch die Zentralbank von Irland reguliert wird. Die Niederlassung wurde von HSBC France, einer nach französischem Recht als Société Anonyme gegründeten Gesellschaft (Registrierungsnummer 775 670 284 RCS Paris) mit Sitz in 103, avenue des Champs-Élysées, 75008 Paris, Frankreich, eingetragen. HSBC France wird von der Europäischen Zentralbank im Rahmen des einheitlichen Aufsichtsmechanismus, der französischen Aufsichts- und Entschädigungsbehörde (l'Autorité de Contrôle Prudenciel et de Résolution) als zuständige nationale Behörde und der französischen Finanzaufsichtsbehörde (l'Autorité des Marchés Financiers) für die im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten oder an den Finanzmärkten ausgeübten Aktivitäten beaufsichtigt.

Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Anteilhaber der HSBC ETFs PLC

Bericht über die Prüfung des Jahresabschlusses

Prüfvermerk

Wir haben den Abschluss der HSBC ETFs PLC (die „Gesellschaft“) für das am 31. Dezember 2019 beendete Geschäftsjahr geprüft, der aus der Bilanz, der Gesamtergebnisrechnung, der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens, den Kapitalflussrechnungen und den dazugehörigen erläuternden Anmerkungen, einschließlich der Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze in Anmerkung 3 besteht. Dieser Abschluss wurde gemäß irischem Recht und den internationalen Rechnungslegungsstandards (International Financial Reporting Standards, „IFRS“), wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind, erstellt.

Unserer Auffassung nach wurde der Jahresabschluss:

- ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und finanziellen Position der Gesellschaft zum 31. Dezember 2019 und die Zunahme des Nettovermögens, das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuschreiben ist;
- ordnungsgemäß in Übereinstimmung mit den IFRS, wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind, erstellt; und
- in Übereinstimmung mit den Erfordernissen des irischen Companies Act von 2014, den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften von 2011 (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren; Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) und den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2019 erstellt.

Grundlage des Prüfungsvermerks

Wir haben unsere Prüfung gemäß den International Standards on Auditing (Ireland) (ISAs (Ireland)) und dem anzuwendenden Recht durchgeführt. Unsere Aufgaben laut diesen Standards sind detaillierter im Abschnitt ‚Aufgaben der Abschlussprüfer‘ unseres Berichts beschrieben. Wir glauben, dass die Prüfungsergebnisse, die wir erzielt haben, eine ausreichende und angemessene Grundlage für unseren Prüfungsvermerk ist. Unser Prüfungsvermerk entspricht unserem Bericht an den Prüfungsausschuss.

Wir wurden vom Verwaltungsrat am 6. November 2015 als Abschlussprüfer der Gesellschaft bestellt. Der Zeitraum, in dem wir ohne Unterbrechung mit der Prüfung betraut waren, beträgt fünf Jahre zum 31. Dezember 2019. Wir haben unsere ethischen Pflichten erfüllt und sind unabhängig von der Gesellschaft geblieben, dies im Einklang mit den in Irland anwendbaren ethischen Anforderungen, einschließlich dem Ethical Standard, der von der Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority (IAASA) herausgegeben wird, wie er auf börsennotierte Unternehmen von öffentlichem Interesse angewendet wird. Es wurden keine Nichtprüfungsleistungen erbracht, die laut diesem Standard verboten sind.

Wichtige Prüfungsbelange: Unsere Einschätzung der Risiken wesentlicher Falschangaben

Wichtige Prüfungsbelange sind diejenigen Themen, die nach unserer Beurteilung die größte Bedeutung bei der Prüfung der Abschlüsse hatten. Dazu gehören die wichtigsten bewerteten Risiken wesentlicher Falschangaben (ob auf Grund von Betrug oder nicht), die von uns bestimmt werden, einschließlich derer, die die größten Auswirkungen hatten auf die allgemeine Prüfungsstrategie, die Zuweisung von Ressourcen bei unserer Prüfung und die Richtung der Bemühungen unseres Auftragsteams. Diese Belange wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Abschlusses als Ganzes und der Bildung unserer Meinung dazu adressiert, und wir erstellen hierzu keinen separaten Prüfungsvermerk.

Bei der Bildung unseres Prüfungsurteils haben wir festgestellt, dass es (gegenüber 2018 unverändert) ein wichtiges Prüfungsthema im Abschluss der Gesellschaft gab:

Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Anteilhaber der HSBC ETFs PLC (Fortsetzung)

Bewertung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte 8,7 Mrd. USD (2018: 5,8 Mrd. USD)

Siehe auch Anmerkung 3 des Abschlusses (Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze) und Anmerkung 6 (Finanzinstrumente und damit zusammenhängende Risiken)

Das wichtigste Prüfungsthema wurde

Wie das Thema in unserer Prüfung adressiert wurde

Bewertung von finanziellen Vermögenswerten

Unsere Verfahren bezogen auf die Bewertung des Anlageportfolios der Gesellschaft beinhalten unter anderem:

Die finanziellen Vermögenswerte der Gesellschaft machen 98,85 % (2018: 98,47 %) des Nettoinventarwerts aus und gelten als Schlüsseltreiber der Ergebnisse der Gesellschaft. Obwohl die finanziellen Vermögenswerte der Gesellschaft von ihrer Art her kein signifikantes Maß an Urteilsvermögen erfordern, da sie vorwiegend liquide, börsennotierte Anlagen umfassen, wurde die Bewertung finanzieller Vermögenswerte aufgrund ihrer Signifikanz im Gesamtzusammenhang des Jahresabschlusses als derjenige Sachverhalt identifiziert, der unsere allgemeine Prüfstrategie und Allokation von Ressourcen bei der Planung und Durchführung der Prüfung am stärksten beeinflusst hat.

- Dokumentation des Prozesses für die Aufzeichnung von Anlagetransaktionen und die Bewertung des Portfolios von Anlagen;
- Unsere Bewertungsspezialisten haben die Bewertung von 99,99 % des Finanzanlageportfolios mit von unabhängigen Preisdiensten veröffentlichten Preisen abgestimmt.
- Einholung einer unabhängigen externen Bestätigung aller im Anlageportfolio gehaltenen Positionen von der Verwahrstelle bzw. vom Broker und Abstimmung mit den Aufzeichnungen der Gesellschaft; und
- Beurteilung der Angaben zu finanziellen Vermögenswerten gemäß der Zeitwerthierarchie in den jeweiligen Bilanzierungsstandards.

Im Rahmen unserer Prüfungshandlungen bezüglich der Bewertung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte wurden keine wesentlichen Falschangaben festgestellt.

Anwendung des Grundsatzes der Wesentlichkeit durch uns und Überblick über den Umfang unserer Prüfung

Im Hinblick auf die Wesentlichkeit für den Jahresabschluss der Gesellschaft wurde insgesamt ein Betrag von 44,14 Mio. USD (2018: 29,62 Mio. USD) festgelegt. Dieser Betrag wurde mit Bezug auf eine Benchmark auf den Nettoinventarwert („NIW“) der Gesellschaft zum 31. Dezember 2019 errechnet (was einem Anteil von 50 Basispunkten entspricht); wir erachten dies als eine der wichtigsten Erwägungen für die Anteilhaber der Gesellschaft bei der Beurteilung der finanziellen Leistungsfähigkeit der Gesellschaft. Wir haben alle festgestellten korrigierten und nicht korrigierten Falschangaben mit einem Wert von mehr als 2,2 Mio. USD zusammen mit anderen festgestellten Falschangaben, die nach unserer Überzeugung aus qualitativen Gründen eine Meldung erforderlich machten, dem Prüfungsausschuss gemeldet.

Die Prüfung der Gesellschaft wurde auf der vorstehend beschriebenen Wesentlichkeitsebene durchgeführt und von dem beauftragten Tam in Dublin durchgeführt.

Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Anteilhaber der HSBC ETFs PLC (Fortsetzung)

Wir haben in Bezug auf die Fortführung der Geschäftstätigkeit nichts zu berichten.

Wir müssen Sie informieren, wenn:

- wir etwas Wesentliches hinzuzufügen haben oder in Bezug auf die Erklärung des Verwaltungsrats auf Seite 33 des Abschlusses Aufmerksamkeit lenken müssen auf die Anwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung ohne wesentliche Unsicherheiten, die beträchtliche Zweifel an dem Einsatz dieser Grundlage durch die Gesellschaft über einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Tag der Genehmigung des Abschlusses schüren können; oder
- die entsprechende Erklärung gemäß den Zulassungsvorschriften der UK Listing Authority, die auf Seite 33 enthalten ist, in wesentlichem Maße von der in unserer Prüfung gebildeten Meinung abzuweichen.

Wir haben in dieser Hinsicht nichts zu berichten.

Andere Informationen

Der Verwaltungsrat ist für die Erstellung der anderen in dem Jahresbericht zusammen mit dem Abschluss enthaltenen Informationen verantwortlich. Die anderen Informationen umfassen die allgemeinen Informationen, den Bericht des Verwaltungsrats, den Bericht des Prüfungsausschusses, den Bericht der Verwahrstelle an die Anteilhaber, den Bericht des Anlageverwalters und die Aufstellungen der Veränderungen im Wertpapierbestand.

Der Abschluss und unser Prüfbericht beziehen sich nicht auf Teile der anderen Informationen. Unser Prüfungsvermerk zum Abschluss deckt nicht die anderen Informationen ab. Demnach bringen wir hierzu keine Prüfungsmeinung oder wie nachstehend ausdrücklich erörtert irgendeine Form der Zusicherung als Schlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Unsere Aufgabe besteht darin, die anderen Informationen zu lesen und dabei zu erwägen, ob diese Informationen auf der Basis unserer Prüfungsarbeiten zum Jahresabschluss wesentlich falsch dargestellt sind oder nicht mit dem Jahresabschluss oder unseren Prüfungskenntnissen übereinstimmen. Allein auf Grundlage dieser Arbeit haben wir keine wesentlichen Falschangaben in den sonstigen Informationen identifiziert.

Allein auf der Grundlage unserer Prüfung der sonstigen Informationen teilen wir Folgendes mit

- Wir haben keine wesentlichen Falschangaben im Bericht des Verwaltungsrats identifiziert;
- Unserer Ansicht nach stehen die im Bericht des Verwaltungsrats gemachten Angaben in Einklang mit dem Jahresabschluss; und
- Unserer Ansicht nach wurde der Bericht des Verwaltungsrats im Einklang mit dem Companies Act von 2014 erstellt.

Offenlegung zu wesentlichen Risiken und der langfristigen Überlebensfähigkeit

Auf Grundlage der Kenntnisse, die wir im Rahmen unserer Prüfung des Abschlusses gewinnen konnten, gibt es nichts Wesentliches, das wir hinzufügen oder anmerken könnten im Hinblick auf Folgendes:

- Die Finanzinstrumente und zugehörigen Risiken, die in Anmerkung 6 des Abschlusses offengelegt werden, diese Risiken beschreiben und erklären, wie sie kontrolliert und abgemildert werden.
- Die Bestätigung des Verwaltungsrats als Teil der Fortbestehensprognose auf Seite 33, dass sie eine robuste Beurteilung der Hauptrisiken durchgeführt haben, die sich der Gesellschaft stellen, darunter jene, die eine Gefährdung ihres Geschäftsmodells, der zukünftigen Wertentwicklung, Solvenz und Liquidität darstellen könnten.
- Die Erklärung des Verwaltungsrats in der Fortbestehensprognose zu der Frage, wie sie die Aussichten der Gesellschaft bewertet haben, über welchen Zeitraum sie dies getan haben und warum sie diesen Zeitraum als angemessen erachtet haben und ihre Erklärung zu der Frage, ob sie mit angemessener Sicherheit erwarten, dass die Gesellschaft ihren Geschäftsbetrieb fortsetzen und ihren Verbindlichkeiten bei Fälligkeit im Zeitraum ihrer Bewertung nachkommen wird, einschließlich von damit zusammenhängenden Offenlegungen, die die Aufmerksamkeit auf notwendige Qualifikationen oder Annahmen lenken.

Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Anteilhaber der HSBC ETFs PLC (Fortsetzung)

Angaben zur Corporate Governance

Wir sind dazu verpflichtet, die folgenden Aspekte anzusprechen und Ihnen unter den folgenden Umständen Bericht zu erstatten:

- *Fair, ausgewogen und verständlich*: wenn wir wesentliche Unstimmigkeiten zwischen den im Rahmen unserer Prüfung erlangten Kenntnissen und der Erklärung des Verwaltungsrats gefunden haben, wonach er der Meinung ist, dass der Jahresbericht und der Abschluss als Ganzes fair, ausgewogen und verständlich sind und diejenigen Informationen enthalten, die für die Gesellschafter erforderlich sind, um zu einem Urteil über die Lage, die Performance, das Geschäftsmodell und die Strategie der Gesellschaft zu gelangen;
- *Bericht des Prüfungsausschusses*: wenn der Abschnitt des Jahresberichts, welcher die Arbeit des Prüfungsausschusses beschreibt, nicht angemessen diejenigen Belange anspricht, die von uns an den Prüfungsausschuss kommuniziert wurden; und
- *Erklärung der Einhaltung des UK Corporate Governance Code*: wenn die Erklärung des Verwaltungsrats eine Abkehr von den Bestimmungen des UK Corporate Governance Code, der in den Börsenzulassungsvorschriften der UK Listing Authority für unsere Prüfung spezifiziert wurde, nicht ordnungsgemäß offenlegt.

Wir haben in dieser Hinsicht nichts zu berichten.

Außerdem berichten wir bezüglich der Angaben in der Corporate-Governance-Erklärung auf den Seiten 23 bis 32, dass uns auf der Grundlage unseres im Zuge unserer Prüfung gewonnenen Wissens und Verständnisses der Gesellschaft und ihres Umfelds keine wesentlichen Falschaussagen in den oben identifizierten Angaben zur Kenntnis gelangt sind und dass auf der Grundlage der im Zuge der Prüfung durchgeführten Arbeiten unserer Auffassung nach:

- die Beschreibung der Hauptmerkmale der internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme für den Prozess der Aufstellung des Jahresabschlusses dem Jahresabschluss entspricht und der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit dem Companies Act von 2014 erstellt wurde;
- der Fonds nicht den Verordnungen zur Richtlinie der Europäischen Gemeinschaften (betreffend Übernahmeangebote 2004/25/EG) von 2006 unterliegt und er daher in die Corporate-Governance-Erklärung keine Informationen über Stimmrechte und andere Angelegenheiten, die laut dieser Richtlinie erforderlich und im Companies Act von 2014 festgelegt sind, für uns zur Erwägung mit aufnehmen muss;
- die Corporate-Governance-Erklärung die Informationen, die der Companies Act von 2014 vorschreibt, enthält; und
- die Corporate-Governance-Erklärung diejenigen Informationen enthält, die durch die Verordnungen von 2017 zur Richtlinie der Europäischen Union (im Hinblick auf die Angabe nichtfinanzieller und die Diversität betreffender Informationen durch bestimmte große Unternehmen und Gruppen) vorgeschrieben sind.

Unsere Meinungen zu anderen im Companies Act 2014 beschriebenen Fragen sind unverändert.

Wir haben alle Angaben und Erklärungen eingeholt, die wir für die Zwecke unserer Prüfung für notwendig erachteten.

Unserer Meinung nach sind die Geschäftsbücher der Gesellschaft ausreichend, um eine einfache und ordnungsgemäße Prüfung des Jahresabschlusses der Gesellschaft zu ermöglichen, und der Jahresabschluss stimmt mit den Geschäftsbüchern überein.

Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Anteilhaber der HSBC ETFs PLC (Fortsetzung)

Wir haben im Hinblick auf andere Angelegenheiten, zu denen wir ausnahmsweise Bericht erstatten müssen, nichts zu berichten.

Der Companies Act von 2014 sieht vor, dass wir Ihnen Meldung erstatten, falls die laut Sections 305 bis 312 des Act vorgeschriebenen Offenlegungen über die Vergütung und Transaktionen von Verwaltungsratsmitgliedern unserer Meinung nach nicht gemacht wurden.

Gemäß dem Companies Act von 2014 müssen wir Sie außerdem informieren, wenn die Gesellschaft unserer Ansicht nach nicht die gemäß Section 5(2) bis (7) der Verordnungen von 2017 zur Richtlinie der Europäischen Union (im Hinblick auf die Angabe nichtfinanzieller und die Diversität betreffender Informationen durch bestimmte große Unternehmen und Gruppen) erforderlichen Informationen für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019, wie durch die Verordnungen von 2018 zur Richtlinie der Europäischen Union (im Hinblick auf die Angabe nichtfinanzieller und die Diversität betreffender Informationen durch bestimmte große Unternehmen und Gruppen) (aktualisierte Fassung) vorgeschrieben, angegeben hat.

Die Zulassungsvorschriften der UK Listing Authority machen es erforderlich, dass wir Folgendes prüfen:

- die Erklärung des Verwaltungsrats auf Seite 33 im Hinblick auf die Unternehmensfortführung und den langfristigen Fortbestand; und
- den Teil der Corporate-Governance-Erklärung auf Seite 24, der sich auf die Einhaltung der Bestimmungen des UK Corporate Governance Code durch die Gesellschaft im Hinblick auf unsere Prüfung bezieht.

Jeweilige Obliegenheiten und Nutzungseinschränkung

Obliegenheiten des Verwaltungsrats

Wie in ihrer Erklärung auf Seite 21 detaillierter erklärt wird, ist der Verwaltungsrat verantwortlich für: die Erstellung des Abschlusses, einschließlich der Sicherstellung, dass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt; die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Erstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der keine wesentlichen Falschangaben enthält, ob auf Grund von Betrug oder Fehler; Bewertung der Fähigkeit der Gesellschaft, ihre Geschäfte fortzuführen, die Offenlegung, je nach Sachlage, der Themen, die mit der Unternehmensfortführung zusammenhängen und die Verwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung, außer einer der Beteiligten beabsichtigt, die Gesellschaft zu liquidieren oder den Geschäftsbetrieb einzustellen oder hat keine realistische Alternative als dies zu tun.

Obliegenheiten der Abschlussprüfer

Unsere Ziele bestehen darin, eine objektive Zusicherung darüber zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen Falschangaben ist, ob nun auf Grund von Betrug oder Fehler, und unsere Meinung in einem Bericht der Abschlussprüfer kundzutun. Eine objektive Zusicherung ist ein hohes Maß an Sicherheit, garantiert aber nicht, dass eine im Einklang mit ISAs (Ireland) durchgeführte Prüfung immer eine wesentliche Falschangabe erkennt, wenn es diese gibt. Falschangaben können durch Betrug, andere Unregelmäßigkeiten oder Fehler entstehen und werden als wesentlich erachtet, wenn auf angemessene Weise davon auszugehen ist, dass sie einzeln oder zusammen genommen die auf der Grundlage des Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen der Nutzer beeinflussen. Das Risiko, eine wesentliche Falschangabe nicht zu erkennen, die aus Betrug oder anderen Unregelmäßigkeiten herrührt, ist höher als das Risiko, das sich aus einem Fehler ergibt, da Erstere geheime Absprachen, Fälschungen, bewusste Auslassungen, Falschdarstellungen oder das Außerkraftsetzen von internen Kontrollen beinhalten können und jeglichen Rechtsbereich sowie jegliche Regulierung betreffen können, nicht nur diejenigen, die direkt den Jahresabschluss betreffen.

Eine detailliertere Beschreibung unserer Aufgaben findet sich auf der Website der IAASA unter https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf.

Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Anteilhaber der HSBC ETFs PLC (Fortsetzung)

Der Zweck unserer Prüfungsarbeit und wem wir unsere Obliegenheiten schulden

Unser Bericht wird ausschließlich für die Gesellschafter der Gesellschaft als Organ in Einklang mit Section 391 des Companies Act von 2014 erstellt. Unsere Prüfungshandlungen wurden so durchgeführt, dass wir den Gesellschaftern der Gesellschaft gegenüber diejenigen Angaben machen können, die wir ihnen gegenüber in einem Prüfbericht machen müssen, und zu keinem anderen Zweck. Soweit dies gesetzlich zulässig ist, übernehmen wir niemand anderem als der Gesellschaft und den Anteilhabern der Gesellschaft als Organ gegenüber Verantwortung für unsere Prüfungshandlungen, für unseren Bericht oder die Prüfungsvermerke, die wir verfasst haben.

John Ahern
Für und im Auftrag
von KPMG
Chartered Accountants, Statutory Audit
Firm 1 Harbourmaster Place
IFSC
Dublin 1

Datum: 24. April 2020

Bericht des Anlageverwalters

Marktkommentar 2019

Die Anlagemärkte haben sich 2019 auf breiter Basis stark entwickelt: Festverzinsliche Wertpapiere, Aktien und alternative Anlagen zeigten eine positive Wertentwicklung. Die Breite der positiven Renditen war beeindruckend, wenn auch nicht ungewöhnlicher Art.

Globale Aktien stechen ganz klar hervor, ihre Gesamtrenditen liegen auf USD-Basis bei über 20 Prozent. Innerhalb dieser Anlagekategorie haben sich „Wachstumsaktien“ besser entwickelt als „Substanzaktien“. Unter den Sektoren war Technologie der Spitzenreiter. Daher haben US-Aktien den Rest der Welt 2019 wie auch schon 2018 überflügelt. Schwellenländeraktien waren unterdessen die Nachzügler.

Die Gesamtrenditen festverzinslicher Wertpapiere waren ebenfalls stark. Globale Staats- und Unternehmensanleihen generierten eine Rendite von rund 10 Prozent und lagen damit deutlich vor den zu Jahresbeginn 2019 erwarteten langfristigen Renditen. Auch exotischere festverzinsliche Strategien entwickelten sich erfreulich. Im Bereich der alternativen Strategien war die risikobereinigte Performance von Private Equity und Hedgefonds besonders stark.

Vor dem Hintergrund robuster, positiver Renditen über alle Anlagekategorien hinweg ergab sich für Multi-Asset-Anleger ein sehr vorteilhaftes Umfeld. Ein globales 60/40-Portfolio hat 2019 eine Gesamtrendite von über 15 Prozent generiert. Anleihen fungierten als „positive Renditeabsicherungen“ für das Aktienrisiko. Dies hat den risikobereinigten Renditen in 60/40-Portfolios ebenfalls Auftrieb verliehen.

Im Gesamtjahr war die Wertentwicklung der Anlagekategorien beeindruckend. Die Gesamtrendite ist sowohl aus absoluter Sicht als auch im Hinblick auf unsere eigenen Prognosen der langfristigen erwarteten Renditen hoch. Umso beeindruckender ist dies vor dem Hintergrund der politischen und wirtschaftlicher Unsicherheit, von der das Jahr 2019 geprägt war.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Performance der HSBC ETF zum
31. Dezember 2019

ETFs	Performance 1. Jan. – 31. Dez. 2019 Fonds- Performance (brutto) [^]	Performance 1. Jan. – 31. Dez. 2019 Performance des Referenzindex des Fonds	Performance 1. Jan- 31. Dez. 2019 Teilfonds ggü. Benchmark	Teilfonds ggü. Referenz-in dex (seit Auflegung)	Performance 1. Jan. - 31. Dez. 2019 Tracking Error (brutto ^{^^})
Industrieländer					
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	17,28 %	17,32 %	(0,04 %)	(0,89 %)	0,05 %
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	29,74 %	28,96 %	0,78 %	12,16 %	0,13 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	20,02 %	20,04 %	(0,02 %)	(0,07 %)	0,08 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	28,78 %	28,88 %	(0,10 %)	(3,27 %)	0,08 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF	31,04 %	30,70 %	0,34 %	10,01 %	0,09 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	27,15 %	26,67 %	0,48 %	6,88 %	0,08 %
HSBC MSCI USA UCITS ETF	31,36 %	30,88 %	0,48 %	10,75 %	0,08 %
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	18,44 %	18,36 %	0,08 %	0,23 %	0,07 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	28,09 %	27,67 %	0,42 %	4,23 %	0,32 %
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	27,53 %	27,50 %	0,03 %	0,72 %	0,06 %
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	22,40 %	21,91 %	0,49 %	5,86 %	0,14 %
Schwellenländer					
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	25,06 %	26,02 %	(0,96 %)	(2,05 %)	0,14 %
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	21,59 %	21,81 %	(0,22 %)	1,62 %	0,39 %
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	11,08 %	11,08 %	-	0,21 %	0,15 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	23,35 %	23,46 %	(0,11 %)	0,92 %	0,29 %
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	10,45 %	10,24 %	0,21 %	1,85 %	0,14 %
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	11,53 %	11,37 %	0,16 %	0,81 %	0,08 %
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	17,01 %	17,45 %	(0,44 %)	(0,56 %)	0,19 %
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	10,04 %	10,12 %	(0,08 %)	0,03 %	0,06 %
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	(2,02 %)	(2,00 %)	(0,02 %)	0,05 %	0,08 %
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF*	35,89 %	35,98 %	(0,09 %)	(0,44 %)	0,07 %
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	12,42 %	12,50 %	(0,08 %)	(0,93 %)	0,44 %
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	52,84 %	52,36 %	0,48 %	0,26 %	0,23 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	18,75 %	19,21 %	(0,46 %)	1,57 %	0,55 %
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	19,85 %	20,01 %	(0,16 %)	0,25 %	0,34 %
HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF**	36,25 %	36,45 %	(0,20 %)	(0,16 %)	0,11 %
HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF***	k. A.	k. A.	k. A.	0,08 %	0,10 %
Industrie- und Schwellenländer					
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	20,66 %	27,43 %	(6,77 %)	(11,51 %)	3,55 %
HSBC MULTIFACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	23,52 %	26,60 %	(3,08 %)	(5,06 %)	0,99 %

* Ehemals HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF.

** Der Teilfonds wurde am 27. Juli 2018 erstmalig notiert.

*** Der Teilfonds wurde am 1. Mai 2019 erstmalig notiert.

[^] Der Bruttoprozentsatz wird täglich berechnet, indem der aktuelle tägliche NIW durch den letzten täglichen NIW geteilt wird. Vom Ergebnis wird dann 1 subtrahiert. Dieses Ergebnis wird dann mit der entsprechenden täglichen Veränderung des Index multipliziert. Daraus ergibt sich der tägliche Prozentsatz der Bruttorendite. Die kumulierten täglichen Rendite-Prozentsätze ergeben den jährlichen Prozentsatz der Brutto-Wertentwicklung.

^{^^} Die Berechnung des Tracking Error wird detailliert auf Seite 67 erläutert.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

HSBC ETF Performance (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

ETFs	NIW (31.12.2019) IN DER FONDS-WÄHRUNG	NIW (31.12.2018) IN DER FONDS-WÄHRUNG	Veränderung des NIW
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP 232.253.350	GBP 173.873.426	58.379.924
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR 136.886.772	EUR 115.762.040	21.124.732
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD 193.316.090	USD 218.661.384	(25.345.294)
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP 45.095.257	GBP 34.808.387	10.286.870
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD 3.748.059.794	USD 2.489.530.817	1.258.528.977
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR 170.523.887	EUR 133.572.169	36.951.718
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD 51.220.041	USD 27.644.577	23.575.464
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD 40.393.419	USD 33.184.237	7.209.182
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD 28.346.056	USD 32.425.463	(4.079.407)
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD 13.687.538	USD 28.223.264	(14.535.726)
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD 9.292.011	USD 10.029.689	(737.678)
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD 1.655.059.897	USD 646.234.146	1.008.825.751
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD 413.184.258	USD 338.655.797	74.528.461
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	USD 4.786.097	USD 3.340.293	1.445.804
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD 32.790.129	USD 26.343.005	6.447.124
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD 9.328.554	USD 8.511.935	816.619
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD 17.523.785	USD 15.417.519	2.106.266
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD 46.417.116	USD 58.738.035	(12.320.919)
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	USD 3.625.975	USD 4.625.864	(999.889)
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF*	USD 13.351.779	USD 6.767.793	6.583.986
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	USD 13.714.324	USD 6.154.627	7.559.697
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD 169.679.566	USD 147.855.806	21.823.760
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	USD 85.362.370	USD 62.020.061	23.342.309
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD 185.800.223	USD 232.133.870	(46.333.647)
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	USD 377.013.875	USD 317.500.429	59.513.446
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD 444.531.499	USD 381.457.060	63.074.439
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD 391.292.380	USD 269.965.090	121.327.290
HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF**	USD 154.753.189	USD 7.951.898	146.801.291
HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF***	USD 13.199.761	-	13.199.761

* Ehemals HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF.

** Der Teilfonds wurde am 27. Juli 2018 erstmalig notiert.

*** Der Teilfonds wurde am 1. Mai 2019 erstmalig notiert.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Performance der HSBC ETF
Zum 31. Dezember 2019

	Seit Jahresbeginn		ISIN-Code	Performance-Beiträge
	Netto	Brutto		(Erläuterung, wo die Tracking Difference (brutto) größer als 0,03 ist)
HSBC FTSE 100 UCITS ETF FTSE 100 Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)	17,19 17,32 (0,12)	17,28 17,32 (0,04)	IE00B42TW061	Unterschiede in der Wertentwicklung sind in erster Linie darauf zurückzuführen, dass der Fonds im Vereinigten Königreich eine Stempelsteuer („Stamp Duty“) entrichtet, während bei der Berechnung des Index keine Stempelsteuer berücksichtigt wird.
HSBC Euro Stoxx 50 UCITS ETF DJ Euro Stoxx 50 Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)	29,67 28,96 0,72	29,74 28,96 0,78	IE00B4K6B022	Der Ertragsvorsprung von 0,78 % seit Jahresbeginn ist in erster Linie auf positive Quellensteuereffekte zurückzuführen*.
HSBC MSCI Japan UCITS ETF MSCI Japan Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)	19,79 20,04 (0,25)	20,02 20,04 (0,02)	IE00B5VX7566	
HSBC FTSE 250 UCITS ETF FTSE 250 Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)	28,33 28,88 (0,55)	28,78 28,88 (0,10)	IE00B64PTF05	Der Ertragsrückstand von 0,10 % seit Jahresbeginn ist vorrangig auf Neugewichtungskosten und Stempelsteuern aufgrund der Indexänderung zurückzuführen.
HSBC S&P 500 UCITS ETF S&P 500 Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)	30,93 30,70 0,23	31,04 30,70 0,34	IE00B5KQNG97	Der Ertragsvorsprung von 0,34 % seit Jahresbeginn ist vorrangig auf positive Quellensteuereffekte gegenüber dem Index zurückzuführen*.
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF MSCI Europe Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)	26,90 26,67 0,23	27,15 26,67 0,49	IE00B5BD5K76	Der Ertragsvorsprung von 0,49 % seit Jahresbeginn ist in erster Linie auf positive Quellensteuereffekte zurückzuführen*.
HSBC MSCI USA UCITS ETF MSCI USA Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)	30,96 30,88 0,09	31,36 30,88 0,48	IE00B5WFAQ436	Der Ertragsvorsprung von 0,48 % seit Jahresbeginn ist in erster Linie auf positive Quellensteuereffekte gegenüber dem Index sowie 8 Basispunkte aus Erlösen aus Sammelklagen zurückzuführen*.
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF MSCI BRAZIL Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)	24,32 26,02 (1,71)	25,06 26,02 (0,96)	IE00B5W34K94	Der Ertragsrückstand ist hauptsächlich auf die Anwendung der Kapitalertragssteuer und einer Quellensteuer von 25 % auf den Fonds gegenüber der Anwendung einer Quellensteuer von 15 % auf den Index zurückzuführen.

* **Hinweis** – „Positive Quellensteuereffekte“ bezieht sich darauf, dass ein Index die strikteste Quellensteuer anwendet, während der Fonds von vorteilhafteren Regelungen profitiert, da er in Irland ansässig ist, d. h. Index 30 % Quellensteuer > Fonds 15 % Quellensteuer.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Performance der HSBC ETF
Zum 31. Dezember 2019

	Seit Jahresbeginn		ISIN-Code	Performance-Beiträge
	Netto	Brutto		(Erläuterung, wo die Tracking Difference (brutto) größer als 0,03 ist)
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF MSCI PACIFIC Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)	17,96 18,36 (0,40)	18,44 18,36 0,08	IE00B5SG8Z57	Der Ertragsvorsprung ist vorrangig auf positive Quellensteuereffekte und auf gewisse Ungenauigkeiten durch eine unvollständige Terminkontrakt-Nachbildung zurückzuführen*.
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF MSCI EM FAR EAST Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)	20,86 21,81 (0,94)	21,59 21,81 (0,22)	IE00B5LP3W10	Ländern: Indonesien 0,05 %, China (0,24 %) ^ Sektoren: Kommunikationsdienstleistungen 0,07 %, Industrie (0,29 %) ^
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF MSCI TURKEY Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)	10,42 11,08 (0,66)	11,08 11,08 0,00	IE00B5BRQB73	
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF MSCI WORLD Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)	27,90 27,67 0,23	28,09 27,67 0,42	IE00B4X9L533	Ländern: USA 0,16 %, Japan (0,02 %) ^ Sektoren: Immobilien 0,05 %, Energie (0,07 %) ^
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF MSCI CHINA Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)	22,62 23,46 (0,84)	23,35 23,46 (0,10)	IE00B44T3H88	Ertragsrückstand wegen einer unvollständigen Terminkontrakt-Nachbildung.
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF MSCI SOUTH AFRICA Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)	9,79 10,24 (0,46)	10,45 10,24 0,21	IE00B57S5Q22	Die Outperformance lässt sich dadurch erklären, dass der Fonds von Gewinnen aus Quellensteuern (10 %) gegenüber dem Index (20 %) profitierte*.
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF MSCI CANADA Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)	27,08 27,50 (0,41)	27,53 27,50 0,03	IE00B51B7Z02	
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF MSCI MEXICO Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)	10,86 11,37 (0,50)	11,53 11,37 0,16	IE00B3QMYK80	Der Ertragsvorsprung ist in erster Linie auf positive Quellensteuereffekte zurückzuführen, wobei ein Teil der Dividenden befreit ist, während bei dem Index ein Steuersatz von 10 % Anwendung findet*.

* **Hinweis** - „Positive Quellensteuereffekte“ bezieht sich darauf, dass ein Index die strikteste Quellensteuer anwendet, während der Fonds von vorteilhafteren Regelungen profitiert, da er in Irland ansässig ist, d. h. Index 30 % Quellensteuer > Fonds 15 % Quellensteuer.

^ Es werden nur jeweils die größten Positiv- und Negativbeiträge zur Wertentwicklung ausgewiesen. % steht hier für den Bruttorenditeprozentsatz.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Performance der HSBC ETF
Zum 31. Dezember 2019

	Seit Jahresbeginn		ISIN-Code	Performance-Beiträge
	Netto	Brutto		(Erläuterung, wo die Tracking Difference (brutto) größer als 0,03 ist)
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF MSCI EM LATIN AMERICA Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)	16,31 17,45 (1,15)	17,01 17,45 (0,44)	IE00B4TS3815	Der Ertragsrückstand ist hauptsächlich auf die Anwendung der Kapitalertragssteuer und einer Quellensteuer von 25 % auf den Fonds gegenüber der Anwendung einer Quellensteuer von 15 % auf den Index zurückzuführen.
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF MSCI INDONESIA Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)	9,38 10,12 (0,74)	10,04 10,12 (0,08)	IE00B46G8275	Der Ertragsrückstand ist in erster Linie auf eine unvollständige Terminkontrakt-Nachbildung sowie auf Transaktionskosten zurückzuführen.
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF MSCI MALAYSIA Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)	(2,61) (2,00) (0,61)	(2,02) (2,00) (0,03)	IE00B3X3R831	
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF* MSCI TAIWAN Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)	35,08 35,98 (0,90)	35,89 35,98 (0,08)	IE00B3S1J086	Der Ertragsrückstand ist in erster Linie auf eine unvollständige Terminkontrakt-Nachbildung sowie auf Transaktionskosten zurückzuführen.
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF MSCI KOREA Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)	11,75 12,50 (0,76)	12,42 12,50 (0,09)	IE00B3Z0X395	Der Ertragsrückstand ist in erster Linie auf eine unvollständige Terminkontrakt-Nachbildung sowie auf Transaktionskosten zurückzuführen.
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)	21,91 21,91 0,00	22,40 21,91 0,49	IE00B5L01S80	Der Fonds übertraf im auf Quartalsbasis den Index um 49 Basispunkte. Der Fonds profitierte von positiven Quellensteuereffekten gegenüber dem Index, in erster Linie in den USA. Sowie zurückdatierte Quellensteuer seit 2016.
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF MSCI RUSSIA CAPPED Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)	51,92 52,36 (0,44)	52,84 52,36 0,48	IE00BGHHCV04	Die Hauptursache für den Ertragsvorsprung sind positive Quellensteuereffekte für den Fonds gegenüber dem Index. Zudem ergibt sich eine leicht negative Auswirkung aus der unvollständigen Terminkontrakt-Nachbildung**.

* Ehemals HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF.

* **Hinweis** – Positive Quellensteuereffekte werden angegeben, da der Index die strikteste Quellensteuer anwendet, während der Fonds von vorteilhafteren Regelungen profitiert, da er in Irland ansässig ist.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Performance der HSBC ETF
Zum 31. Dezember 2019

	Seit Jahresbeginn		ISIN-Code	Performance-Beiträge
	Netto	Brutto		(Erläuterung, wo die Tracking Difference (brutto) größer als 0,03 ist)
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF MSCI EMERGING MARKETS Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)	18,27 19,21 (0,94)	18,75 19,21 (0,46)	IE00B5SSQT16	Ländern: Südafrika 0,10 %, Taiwan (0,18 %) ^ Sektoren: Gesundheitswesen 0,23 %, Informationstechnologie (0,08 %) ^
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF MSCI AC FAR EAST EX JAPAN Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)	19,31 20,01 (0,70)	19,85 20,01 (0,16)	IE00BBQ2W338	Ländern: Thailand 0,04 %, China (0,24 %) ^ Sektoren: Kommunikationsdienstleistungen 0,06 %, Nicht-Basiskonsumgüter (0,15 %) ^
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF MSCI AC WORLD Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)	20,36 27,43 (7,08)	20,66 27,43 (6,77)	IE00BKZG9Y92	Unsere Untergewichtung in den Sektoren Informationstechnologie und Gesundheitswesen belastete die Performance. Unsere Übergewichtung in Chile, Thailand und der Türkei schlug negativ zu Buche.
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF MSCI AC WORLD Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)	23,21 26,60 (3,39)	23,52 26,60 (3,08)	IE00BKZGB098	Hinsichtlich der Faktorattribution im Portfolio wirkte sich unser Engagement in Wert und Größe vorteilhaft auf die Wertentwicklung aus. Am anderen Ende des Spektrums bremste unsere Allokation in geringem Risiko und in der Branchendynamik die Performance.
HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF* MSCI CHINA A INCLUSION Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)	35,79 36,45 (0,66)	36,25 36,45 (0,20)	IE00BF4NQ904	Hauptursache für die unterdurchschnittliche Performance bei Transaktionskosten – erheblicher Indexumschlag nach Einbeziehung von Mid-Cap-Werten. Zudem ergibt sich eine negative Auswirkung aus der Zukunft.
HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF** MSCI SAUDI ARABIA 20/35 Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)	k. A.	k. A.	IE00BGHHCV04	

*Der Teilfonds wurde am 27. Juli 2018
erstmals notiert. **Der Teilfonds wurde am
1. Mai 2019 erstmals notiert.

^ Es werden nur jeweils die größten Positiv- und Negativbeiträge zur Wertentwicklung ausgewiesen. % steht hier für den Bruttorenditeprozentsatz.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Tracking Error

Der realisierte Tracking Error ist die annualisierte Standardabweichung der Differenz bei den monatlichen Renditen zwischen einem Teilfonds und seinem Referenzindex. Der Tracking Error zeigt die Kontinuität der Renditen im Vergleich zum Referenzindex über einen festgelegten Zeitraum.

Der erwartete Tracking Error basiert auf der erwarteten Volatilität der Differenzen zwischen den Renditen eines Teilfonds und den Renditen seines Referenzindex.

Bei physisch nachbildenden Teilfonds ist der Ansatz des Anlageverwalters der Kauf eines Wertpapierportfolios, das, soweit dies praktikabel ist, aus den Wertpapieren besteht, die in dem Referenzindex enthalten sind, in einem ähnlichen Verhältnis, wie diese im Referenzindex gewichtet sind.

Bei nicht-nachbildenden Teilfonds ist der Ansatz des Anlageverwalters der Versuch, die Eigenschaften der Hauptrisiken des Referenzindex nachzubilden, indem er in ein Portfolio investiert, das primär aus Wertpapieren besteht, die im Referenzindex enthalten sind. Ziel ist es, eine Rendite zu erzielen, die so nah, wie dies praktikabel ist, am Gesamtertrag des Index abzüglich der Transaktionskosten und einschließlich der Gebühren und anderer Kosten liegt.

Die Verwaltung von liquiden Mitteln, Techniken zum effizienten Portfoliomanagement, Transaktionskosten aufgrund von Neugewichtungen und Währungsabsicherungen können sich auf den Tracking Error auswirken und auch auf die Ertragsdifferenz zwischen einem Teilfonds und seinem Referenzindex. Es ist wichtig anzumerken, dass diese Auswirkungen je nach den zugrunde liegenden Umständen entweder positiv oder negativ sein können.

Zusätzlich zu den oben erwähnten Faktoren kann ein Teilfonds auch aufgrund der Quellensteuer, der die Teilfonds für Einkünfte unterliegen, die sie aus ihren Anlagen beziehen, einen Tracking Error ausweisen. Die Höhe und der Betrag des Tracking Error aufgrund von Quellensteuern ist von mehreren Faktoren abhängig, wie beispielsweise Rückforderungen, die im Namen der Teilfonds bei verschiedenen Steuerbehörden eingereicht werden, oder Vorteile, die die Teilfonds unter einem Steuerabkommen erlangen können.

Die nachstehende Tabelle auf den Seiten 59 bis 62 vergleicht den erwarteten Tracking Error der Teilfonds mit dem tatsächlich realisierten Tracking Error der Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2019). Es wird eine Erklärung der Differenz gegeben. Der realisierte Tracking Error ist annualisiert und wird anhand von Daten aus dem vorhergehenden 36-monatigen Beobachtungszeitraum berechnet. Wird ein Teilfonds seit 36 Monaten nicht mehr gehandelt, wurde der annualisierte Tracking Error seit Auflegung angegeben.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Performance der HSBC ETF
Zum 31. Dezember 2019

	Tracking Error für 1 Jahr („TE“)		ISIN-Code	Eine Erklärung der Abweichung wird angegeben, wenn der realisierte Tracking Error den erwarteten Tracking Error übersteigt
	Erwarteter Tracking Error	Realisierter Tracking Error		
HSBC FTSE 100 UCITS ETF FTSE 100	0,100	0,056	IE00B42TW061	
HSBC Euro Stoxx 50 UCITS ETF DJ Euro Stoxx 50	0,200	0,132	IE00B4K6B022	
HSBC MSCI Japan UCITS ETF MSCI Japan	0,100	0,042	IE00B5VX7566	
HSBC FTSE 250 UCITS ETF FTSE 250	0,100	0,078	IE00B64PTF05	
HSBC S&P 500 UCITS ETF S&P 500	0,200	0,127	IE00B5KQNG97	
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF MSCI Europe	0,100	0,065	IE00B5BD5K76	
HSBC MSCI USA UCITS ETF MSCI USA	0,200	0,146	IE00B5WFQ436	

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Performance der HSBC ETF
Zum 31. Dezember 2019

	Tracking Error für 1 Jahr („TE“)		ISIN-Code	Eine Erklärung der Abweichung wird angegeben, wenn der realisierte Tracking Error den erwarteten Tracking Error übersteigt
	Erwarteter Tracking Error	Realisierter Tracking Error		
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF MSCI BRAZIL	0,200	0,220	IE00B5W34K94	Aufgrund der Anwendung der Kapitalertragssteuer auf den Fonds.
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF MSCI PACIFIC	0,100	0,061	IE00B5LP3W10	
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF MSCI EM FAR EAST	0,400	0,327	IE00B5BRQB73	
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF MSCI TURKEY	0,400	0,106	IE00B4X9L533	
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF MSCI WORLD	0,400	0,170	IE00B44T3H88	
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF MSCI CHINA	0,200	0,225	IE00B57S5Q22	Aufgrund von Terminkontrakten: unvollständiger Nachbildungs-Näherungswert. Für die effiziente Verwaltung von Barmitteln wird in Terminkontrakte investiert, für diese Fonds existiert kein perfekter Terminkontrakt für den Index, daher wird ein Näherungswert herangezogen, der einen minimalen Tracking Error verursacht.
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF MSCI SOUTH AFRICA	0,100	0,102	IE00B51B7Z02	Aufgrund von Quellensteuer.
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF MSCI CANADA	0,100	0,034	IE00B5LP3W10	

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Performance der HSBC ETF
Zum 31. Dezember 2019

	Tracking Error für 1 Jahr („TE“)		ISIN-Code	Eine Erklärung der Abweichung wird angegeben, wenn der realisierte Tracking Error den erwarteten Tracking Error übersteigt
	Erwarteter Tracking Error	Realisierter Tracking Error		
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF MSCI MEXICO	0,100	0,090	IE00B3QMYK80	
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF MSCI EM LATIN AMERICA	0,200	0,182	IE00B4TS3815	
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF MSCI INDONESIA	0,100	0,077	IE00B46G8275	
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF MSCI MALAYSIA	0,100	0,053	IE00B3X3R831	
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF* MSCI TAIWAN	0,100	0,053	IE00B3S1J086	
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF MSCI KOREA	0,400	0,175	IE00B3Z0X395	
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED	0,400	0,079	IE00B5L01S80	
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF MSCI RUSSIA CAPPED	0,200	0,173	IE00B5LJZQ16	

* Ehemals HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Performance der HSBC ETF
Zum 31. Dezember 2019

	Tracking Error für 1 Jahr („TE“)		ISIN-Code	Eine Erklärung der Abweichung wird angegeben, wenn der realisierte Tracking Error den erwarteten Tracking Error übersteigt
	Erwarteter Tracking Error	Realisierter Tracking Error		
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF MSCI EMERGING MARKETS	0,400	0,216	IE00B5SSQT16	
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF MSCI AC FAR EAST EX JAPAN	0,400	0,245	IE00BBQ2W338	
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF MSCI AC WORLD*	k. A.	3,161	IE00BKZG9Y92	
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF MSCI AC WORLD*	k. A.	1,460	IE00BKZGB098	
HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF [^] MSCI CHINA A INCLUSION	0,200	0,104	IE00BF4NQ904	
HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF ^{^^} MSCI SAUDI ARABIA 20/35	0,400	k. A.	IE00BGHHCV04	

* Der Fonds stellte auf eine Strategie um, die sich an der wirtschaftlichen Bedeutsamkeit orientiert. Der Fonds bildet den Referenzindex nicht mehr passiv nach. Die Abweichung der Wertentwicklung ist vorrangig hierdurch bedingt. [^] Der Teilfonds wurde am 27. Juli 2018 erstmalig notiert.

^{^^} Der Teilfonds wurde am 1. Mai 2019 erstmalig notiert.

Aufstellungen der Vermögenswerte

HSBC FTSE 100 UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Netto- inventar- werts
	Aktien		
	Bermuda		
	<i>Finanzdienstleistungen (2018: 0,26 %)</i>		
	Deutschland		
	<i>Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,28 %)</i>		
52.247	TUI AG	498.332	0,21
		<hr/>	
		498.332	0,21
	Irland		
	<i>Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,89 %)</i>		
9.166	Paddy Power	845.472	0,37
146.737	WPP	1.564.950	0,67
		<hr/>	
		2.410.422	1,04
	<i>Industriewerte (2018: 2,62 %)</i>		
95.663	CRH	2.910.068	1,25
11.811	DCC	772.912	0,33
108.922	Experian	2.779.689	1,20
28.423	Smurfit Kappa	829.952	0,36
		<hr/>	
		7.292.621	3,14
	Insel Man		
	<i>Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,22 %)</i>		
	Niederlande		
	<i>Öl- und Gasgesellschaften (2018: 11,14 %)</i>		
954.928	Royal Dutch Shell	21.362.888	9,20
		<hr/>	
		21.362.888	9,20
	Schweiz		
	<i>Rohstoffe (2018: 1,92 %)</i>		
1.300.538	Glencore International	3.060.816	1,32
		<hr/>	
		3.060.816	1,32
	<i>Konsumgüter (2018: 0,28 %)</i>		
23.209	Coca Cola Hellenic Bottling Company	595.311	0,26
		<hr/>	
		595.311	0,26
	<i>Industriewerte (2018: 0,67 %)</i>		
27.232	Ferguson PLC	1.865.392	0,80
		<hr/>	
		1.865.392	0,80

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC FTSE 100 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Netto- inventar- werts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich			
Rohstoffe (2018: 6,81 %)			
150.188	Anglo American	3.263.585	1,41
41.410	Antofagasta	379.647	0,16
249.606	BHP Group Plc	4.434.999	1,91
14.858	Croda International	760.730	0,33
66.343	Evrast Group	268.026	0,12
22.706	Johnson Matthey	680.272	0,29
58.155	Mondi	1.030.797	0,44
37.203	Polymetal International	444.576	0,19
131.995	Rio Tinto	5.943.735	2,56
		<hr/>	
		17.206.367	7,41
Konsumgüter (2018: 15,23 %)			
41.730	Associated British Foods	1.084.145	0,48
121.027	Barratt Developments	903.588	0,39
14.054	Berkeley Group Holdings	682.884	0,29
273.988	British American Tobacco Malaysia	8.853.922	3,81
48.966	Burberry Group	1.079.700	0,46
276.810	Diageo	8.859.304	3,81
114.349	Imperial Tobacco Group	2.137.183	0,92
38.048	Persimmon	1.025.394	0,44
75.492	Reckitt Benckiser Group	4.626.905	1,99
389.045	Taylor Wimpey	752.413	0,32
130.759	Unilever	5.688.670	2,45
		<hr/>	
		35.694.108	15,36
Verbraucherdienstleistungen (2018: 9,07 %)			
18.844	Carnival ord	686.675	0,30
190.196	Compass Group	3.594.704	1,55
29.683	Easyjet	422.834	0,18
149.606	Informa	1.282.123	0,55
21.840	Intercontinental Hotels	1.137.427	0,49
190.394	International Consolidated Airlines Group	1.189.963	0,51
447.074	ITV	675.082	0,29
194.903	J Sainsbury	448.082	0,19
43.766	JD Sports	366.496	0,16
252.325	Kingfisher	547.545	0,24
15.311	Next	1.074.526	0,46
54.070	Ocado Group	691.555	0,30
93.176	Pearson	593.531	0,26

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC FTSE 100 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 9,07 %) (Fortsetzung)			
225.612	Reed Elsevier	4.299.037	1,85
1.161.148	TESCO	2.963.250	1,28
15.959	Whitbread	773.373	0,33
264.805	WM Morrison Supermarkets	529.080	0,23
		<hr/>	
		21.275.283	9,17
Finanzdienstleistungen (2018: 20,82 %)			
114.317	3i Group	1.255.201	0,54
24.578	Admiral Group	567.506	0,24
468.739	Aviva	1.962.610	0,85
2.063.119	Barclays	3.706.187	1,60
111.596	British Land	712.875	0,31
32.265	Hargreaves Lansdown	624.328	0,27
2.430.619	HSBC Holdings	14.386.834	6,19
85.546	Land Securities Group	846.905	0,36
710.599	Legal & General Group	2.153.115	0,93
8.394.489	Lloyds Banking Group	5.246.556	2,26
37.602	London Stock Exchange Group	2.914.155	1,25
311.985	M&G Prudential Plc	740.028	0,32
63.112	Phoenix Group Holdings	472.709	0,20
311.985	Prudential	4.520.663	1,95
545.219	Royal Bank of Scotland	1.310.161	0,56
123.077	RSA Insurance Group	696.124	0,30
13.391	Schroders	446.456	0,19
175.550	Scottish Mortgage Investment Trust	1.016.435	0,44
130.863	Segro	1.174.103	0,51
62.546	St James's Place	728.348	0,31
315.979	Standard Chartered	2.251.034	0,97
278.263	Standard Life Aberdeen	912.981	0,39
		<hr/>	
		48.645.314	20,94
Gesundheitswesen (2018: 9,54 %)			
157.561	AstraZeneca	11.985.665	5,16
588.337	GlaxoSmithKline	10.466.515	4,51
16.852	Hikma Pharmaceuticals	335.523	0,14
10.307	NMC Health	182.125	0,08
105.044	Smith & Nephew	1.924.931	0,83
		<hr/>	
		24.894.759	10,72

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC FTSE 100 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Netto- inventar- werts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 4,67 %)			
54.558	Ashtead Group	1.317.030	0,57
384.231	BAE Systems	2.170.137	0,93
40.362	Bunzl	833.475	0,36
152.273	DS Smith	585.033	0,25
45.468	Halma	962.103	0,41
19.374	Intertek Group	1.133.766	0,49
93.031	Meggitt	611.028	0,26
577.503	Melrose Industries Plc	1.386.585	0,60
222.131	Rentokil Initial	1.006.253	0,43
8.742.208	Rolls Royce Holdings (Preference Shares)**	-	-
206.877	Rolls Royce Holdings (Ordinary Shares)	1.413.384	0,61
47.343	Smiths Group	798.676	0,34
		<hr/>	
		12.217.470	5,25
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 5,80 %)			
2.391.195	BP	11.276.876	4,86
		<hr/>	
		11.276.876	4,86
Technologie (2018: 1,44 %)			
109.034	Auto Trader Group	648.316	0,28
7.717	Aveva Group	359.304	0,15
69.165	Just-Eat	577.389	0,25
104.907	Rightmove	664.691	0,29
130.448	Sage Group	977.056	0,42
8.783	Spirax Sarco Engineering	780.809	0,34
		<hr/>	
		4.007.565	1,73
Telekommunikation (2018: 3,51 %)			
1.048.383	BT Group	2.017.508	0,87
3.222.227	Vodafone Group	4.728.940	2,03
		<hr/>	
		6.746.448	2,90
Versorger (2018: 3,12 %)			
698.082	Centrica	623.387	0,27
417.530	National Grid	3.942.736	1,70
28.401	Severn Trent	714.285	0,31
124.282	SSE	1.787.797	0,77
81.907	United Utilities Group	772.711	0,33
		<hr/>	
		7.840.916	3,38

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC FTSE 100 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Nettoinventarwerts
	Aktien insgesamt* (2018: 98,29 %)	226.890.888	97,69
	Terminkontrakte*** (2018: (0.01 %))		
71	ICF FTSE 100 Index Future Mar 20	5.051	-
	Gesamt Futures-Kontrakte (Nennwert: 5.324.290 GBP)	5.051	-
	Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	226.895.939	97,69
	Sonstiges Nettovermögen	5.357.411	2,31
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	232.253.350	100,00

Gesamtvermögensanalyse		Zeitwert GBP	% des Gesamtvermögens
*An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere		226.890.888	97,21
**Andere als die vorstehend genannten Wertpapiere		-	-
*** Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden		5.051	-
Sonstige Vermögenswerte		6.498.468	2,79
Gesamtvermögen		233.394.407	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2019 bzw. 31. Dezember 2018 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlage in Vorzugsaktien der Rolls-Royce Holdings, die mit null bewertet sind) und Futures-Kontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Die Anlage in Vorzugsaktien der Rolls-Royce Holdings wurde zum 31. Dezember 2019 bzw. zum 31. Dezember 2018 in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (g) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2019	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2018
Aktien		
Vereinigtes Königreich	81,73	80,01
Niederlande	9,20	-
Sonstige*	6,76	18,28
	97,69	98,29

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

Bilanz

HSBC FTSE 100 UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 GBP	2018 GBP
Vermögenswerte			
Umlaufvermögen			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Übertragbare Wertpapiere	6(g)	226.890.888	170.894.525
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	5.051	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	5.663.599	2.112.561
Forderungen gegenüber Brokern	5	217.737	187.414
Sonstige Vermögenswerte		617.132	1.132.658
Gesamtvermögen		233.394.407	174.327.158
Verbindlichkeiten			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	-	14.435
Sonstige Verbindlichkeiten		1.141.057	439.297
Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		1.141.057	453.732
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		232.253.350	173.873.426

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

HSBC FTSE 100 UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 GBP	2018 GBP
Ertrag			
Dividenderträge		9.239.806	6.638.209
Sonstige Erträge		36.789	
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		22.572.212	(21.111.148)
Gesamtertrag/(-verlust)		31.848.807	(14.472.939)
Aufwendungen			
Managementgebühr	4	138.457	111.979
Sonstige Aufwendungen	4	219.771	276.536
Summe der betrieblichen Aufwendungen		358.228	388.515
Betriebsgewinn/(-verlust)		31.490.579	(14.861.454)
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(I), 13	(8.665.621)	(6.186.302)
Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		22.824.958	(21.047.756)
Abzgl.: Quellensteuer		-	-
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		22.824.958	(21.047.756)

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

HSBC FTSE 100 UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 GBP	2018 GBP
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		173.873.426	150.963.828
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		22.824.958	(21.047.756)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen		35.063.072	43.459.829
Ertragsausgleich		491.894	497.525
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		232.253.350	173.873.426

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellungen der Vermögenswerte

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
Belgien			
<i>Konsumgüter (2018: 2,26 %)</i>			
42.513	Anheuser-Busch	3.091.120	2,26
		<u>3.091.120</u>	<u>2,26</u>
Finnland			
<i>Technologie (2018: 1,31 %)</i>			
284.719	Nokia	938.434	0,69
		<u>938.434</u>	<u>0,69</u>
Frankreich			
<i>Rohstoffe (2018: 2,14 %)</i>			
23.896	Air Liquide	3.015.675	2,20
		<u>3.015.675</u>	<u>2,20</u>
<i>Konsumgüter (2018: 7,27 %)</i>			
32.754	Danone	2.420.521	1,77
12.249	L'Oreal	3.233.736	2,36
13.507	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	5.594.599	4,09
		<u>11.248.856</u>	<u>8,22</u>
<i>Verbraucherdienstleistungen (2018: 2,37 %)</i>			
3.771	Kering	2.206.789	1,61
45.440	Vivendi	1.173.261	0,86
		<u>3.380.050</u>	<u>2,47</u>
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 5,80 %)</i>			
104.414	AXA	2.621.836	1,92
58.257	BNP Paribas	3.077.717	2,24
43.111	Societe Generale	1.337.088	0,98
		<u>7.036.641</u>	<u>5,14</u>
<i>Gesundheitswesen (2018: 5,41 %)</i>			
14.993	Cie Generale d'Optique Essilor International	2.036.049	1,49
57.322	Sanofi	5.137.197	3,75
		<u>7.173.246</u>	<u>5,24</u>
<i>Industriewerte (2018: 5,12 %)</i>			
18.243	Safran	2.511.149	1,83
27.766	Schneider Electric	2.540.589	1,86
28.208	Vinci	2.792.592	2,04
		<u>7.844.330</u>	<u>5,73</u>
<i>Öl- und Gasgesellschaften (2018: 5,71 %)</i>			
134.719	Total SA	6.628.175	4,84
		<u>6.628.175</u>	<u>4,84</u>

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Netto- inventar- werts
Aktien (Fortsetzung)			
Frankreich (Fortsetzung)			
Telekommunikation (2018: 1,34 %)			
103.541	France Telecom	1.358.458	0,99
		<u>1.358.458</u>	<u>0,99</u>
Versorger (2018: 1,07 %)			
93.944	GDF Suez	1.352.794	0,99
		<u>1.352.794</u>	<u>0,99</u>
Deutschland			
Rohstoffe (2018: 5,15 %)			
46.400	BASF	3.125.040	2,28
47.111	Bayer	3.430.152	2,51
		<u>6.555.192</u>	<u>4,79</u>
Konsumgüter (2018: 5,52 %)			
9.306	Adidas	2.696.879	1,98
16.188	Bayerische Motoren Werke	1.183.990	0,86
42.410	Daimler	2.093.782	1,53
9.249	Volkswagen	1.630.044	1,19
		<u>7.604.695</u>	<u>5,56</u>
Finanzdienstleistungen (2018: 4,73 %)			
21.074	Allianz	4.602.562	3,37
9.599	Deutsche Boerse	1.345.300	0,98
7.290	Muenchener Rueckversicherungs	1.917.270	1,40
		<u>7.865.132</u>	<u>5,75</u>
Gesundheitswesen (2018: 0,80 %)			
20.754	Fresenius SE & Co KGaA	1.041.435	0,76
		<u>1.041.435</u>	<u>0,76</u>
Industriewerte (2018: 4,89 %)			
49.642	Deutsche Post	1.688.324	1,23
40.364	Siemens	4.704.021	3,44
		<u>6.392.345</u>	<u>4,67</u>
Technologie (2018: 4,33 %)			
54.999	SAP	6.617.480	4,83
		<u>6.617.480</u>	<u>4,83</u>
Telekommunikation (2018: 2,21 %)			
163.832	Deutsche Telekom	2.387.032	1,74
		<u>2.387.032</u>	<u>1,74</u>

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Netto- inventar- werts
Aktien (Fortsetzung)			
Irland			
Rohstoffe (2018: 3,52 %)			
27.887	Linde	5.320.840	3,89
		5.320.840	3,89
Industriewerte (2018: 0,90 %)			
39.933	CRH	1.424.410	1,04
		1.424.410	1,04
Italien			
Finanzdienstleistungen (2018: 1,46 %)			
824.501	Intesa Sanpaolo	1.936.340	1,41
		1.936.340	1,41
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 1,61 %)			
128.332	ENI	1.776.885	1,30
		1.776.885	1,30
Versorger (2018: 1,80 %)			
392.444	Enel	2.775.364	2,03
		2.775.364	2,03
Niederlande			
Konsumgüter (2018: 4,65 %)			
45.733	Koninklijke Philips Electronics	1.990.300	1,45
73.542	Unilever	3.767.557	2,76
		5.757.857	4,21
Verbraucherdienstleistungen (2018: 1,20 %)			
55.604	Koninklijke Ahold Delhaize	1.239.691	0,91
		1.239.691	0,91
Finanzdienstleistungen (2018: 1,69 %)			
196.839	ING Groep	2.103.815	1,54
		2.103.815	1,54
Industriewerte (2018: 2,21 %)			
28.970	European Aeronautic Defence and Space	3.780.006	2,76
		3.780.006	2,76
Technologie (2018: 2,73 %)			
21.503	ASML Holding	5.670.341	4,13
		5.670.341	4,13
Spanien			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 1,14 %)			
56.146	Industria De Diseno Textil	1.765.792	1,29
		1.765.792	1,29

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Netto- inventar- werts
Aktien (Fortsetzung)			
Spanien (Fortsetzung)			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 4,39 %)</i>			
336.850	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.678.523	1,23
839.481	Banco Santander	3.131.264	2,28
		<u>4.809.787</u>	<u>3,51</u>
<i>Technologie (2018: 1,23 %)</i>			
21.787	Amadeus IT Holding	1.586.094	1,16
		<u>1.586.094</u>	<u>1,16</u>
<i>Telekommunikation (2018: 1,58 %)</i>			
235.386	Telefonica	1.465.749	1,07
		<u>1.465.749</u>	<u>1,07</u>
<i>Versorger (2018: 1,89 %)</i>			
293.857	Iberdrola	2.697.607	1,97
		<u>2.697.607</u>	<u>1,97</u>
	Aktien insgesamt* (2018: 99,43 %)	<u>135.641.668</u>	<u>99,09</u>
	Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	<u>135.641.668</u>	<u>99,09</u>
	Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
Terminkontrakte (2018: (0,01) %)			
34	EUX Euro Stoxx 50 Future Mar 20	(11.020)	(0,01)
	Gesamt Futures-Kontrakte (Nennwert: 1.267.860 EUR)	<u>(11.020)</u>	<u>(0,01)</u>
	Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	<u>(11.020)</u>	<u>(0,01)</u>
	Sonstiges Nettovermögen	<u>1.256.124</u>	<u>0,92</u>
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	<u>136.886.772</u>	<u>100,00</u>

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Gesamtvermögensanalyse	Zeitwert EUR	% des Gesamt- vermögens
*An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	135.641.668	99,08
Sonstige Vermögenswerte	1.262.090	0,92
Gesamtvermögen	136.903.758	100,00

Alle vom Fonds zum 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2018 gehaltenen Aktienpositionen und Futures-Kontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (g) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2019	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2018
Aktien		
Frankreich	35,82	36,23
Deutschland	28,10	27,63
Niederlande	13,55	12,48
Spanien	9,00	10,23
Sonstige*	12,62	12,86
	99,09	99,43

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

Bilanz

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

	Anm.	31. Dezember 2019 EUR	31. Dezember 2018 EUR
Vermögenswerte			
Umlaufvermögen			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Übertragbare Wertpapiere	6(g)	135.641.668	115.097.776
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)		-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	827.081	350.024
Forderungen gegenüber Brokern	5	102.691	71.695
Sonstige Vermögenswerte		332.318	267.257
Gesamtvermögen		136.903.758	115.786.752
SSS			
Verbindlichkeiten			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	11.020	14.920
Sonstige Verbindlichkeiten		5.966	9.792
Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		16.986	24.712
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		136.886.772	115.762.040

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 EUR	2018 EUR
Ertrag			
Dividendenerträge		4.826.159	4.596.979
Sonstige Erträge		71	33.310
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		29.229.703	(18.484.300)
Gesamtertrag/(-verlust)		34.055.933	(13.854.011)
Aufwendungen			
Managementgebühr	4	67.619	65.583
Sonstige Aufwendungen	4	26.340	40.707
Summe der betrieblichen Aufwendungen		93.959	106.290
Betriebsgewinn/(-verlust)		33.961.974	(13.960.301)
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(l),13	(4.152.773)	(3.973.509)
Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		29.809.201	(17.933.810)
Abzgl.: Quellensteuer		(314.769)	(388.707)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		29.494.432	(18.322.517)

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anm.	2019 EUR	2018 EUR
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	115.762.040	134.820.687
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	29.494.432	(18.322.517)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	13.503.780	17.772.170
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(21.577.940)	(18.268.540)
Ertragsausgleich	(295.540)	(239.760)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	136.886.772	115.762.040

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellungen der Vermögenswerte

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
Rohstoffe (2018: 5,52 %)			
9.489	Air Water	139.705	0,07
66.058	Asahi Kasei	750.085	0,39
13.097	Daicel	126.421	0,07
5.469	Hitachi Chemical	230.234	0,12
11.304	Hitachi Metals	167.779	0,09
25.780	JFE Holdings	334.719	0,17
10.116	JSR	187.287	0,10
9.418	Kansai Paint	231.994	0,12
16.805	Kuraray	205.820	0,11
3.038	Maruichi Steel Tube	86.101	0,04
67.186	Mitsubishi Chemical Holdings	505.402	0,26
8.586	Mitsubishi Gas Chemical	132.256	0,07
9.783	Mitsui Chemicals	241.255	0,12
7.699	Nippon Paint	399.562	0,21
42.585	Nippon Steel	648.131	0,34
6.649	Nissan Chemical Industries	281.133	0,15
8.267	Nitto Denko	470.118	0,24
45.224	Oji Holdings	247.603	0,13
19.057	Shin-Etsu Chemical	2.114.814	1,09
7.074	Showa Denko	188.705	0,10
78.153	Sumitomo Chemical	358.134	0,19
12.261	Sumitomo Metal Mining	399.843	0,21
6.878	Taiyo Nippon Sanso	153.667	0,08
9.361	Teijin	176.151	0,09
72.758	Toray Industries	496.167	0,26
13.818	Tosoh	215.519	0,11
11.201	Toyota Tsusho	397.846	0,21
		9.886.451	5,14
Konsumgüter (2018: 24 %)			
1.748	ABC-Mart	119.670	0,06
8.530	Aisin Seiki	319.458	0,17
23.136	Ajinomoto	386.398	0,20
19.012	Asahi Group Holdings	871.744	0,45
10.535	Bandai Namco Holdings	642.812	0,33
30.023	Bridgestone	1.124.395	0,58
4.234	Calbee	138.504	0,07
10.230	Casio Computer	206.247	0,11

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Konsumgüter (2018: 24 %) (Fortsetzung)			
6.491	Coca-Cola West Japan	166.702	0,09
29.667	Daiwa House Industry	925.430	0,48
22.663	Denso	1.035.606	0,54
32.241	Fuji Heavy Industries	805.024	0,42
85.632	Honda Motor	2.441.901	1,26
7.775	Iida Group Holdings	137.292	0,07
62.784	Japan Tobacco	1.405.310	0,73
10.862	JTEKT	130.034	0,07
25.295	Kao	2.100.643	1,09
7.645	Kikkoman	377.765	0,20
43.070	Kirin Holdings	947.203	0,49
5.511	Koito Manufacturing	258.625	0,13
4.956	Konami	204.533	0,11
24.040	Konica Minolta Holdings	157.723	0,08
1.710	Kose	251.760	0,13
11.836	Lion	231.438	0,12
11.817	Makita	414.288	0,21
29.877	Mazda Motor	257.876	0,13
6.025	Meiji Holdings	409.151	0,21
35.210	Mitsubishi Motors	148.389	0,08
8.245	NGK Spark Plug	161.903	0,08
16.871	Nikon	208.646	0,11
5.868	Nintendo	2.374.198	1,23
4.328	Nippon Meat Packers	179.612	0,09
121.401	Nissan Motor	710.588	0,37
10.424	Nisshin Seifun	182.822	0,09
3.371	Nissin Food Products	251.875	0,13
115.507	Panasonic	1.094.221	0,57
6.091	Pigeon Corporation	225.032	0,12
4.827	Pola Orbis Holdings	116.106	0,06
1.766	Rinnai	138.940	0,07
9.085	Sega Sammy Holdings	132.335	0,07
19.000	Sekisui Chemical	332.882	0,17
32.607	Sekisui House	700.147	0,36
11.157	Sharp	172.989	0,09
3.907	Shimano	638.853	0,33
20.942	Shiseido	1.499.615	0,78

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Konsumgüter (2018: 24 %) (Fortsetzung)			
66.714	Sony	4.543.366	2,35
6.999	Stanley Electric	204.802	0,11
39.762	Sumitomo Electric Industries	604.434	0,31
9.010	Sumitomo Rubber Industries	110.848	0,06
7.306	Suntory Beverage And Food	305.551	0,16
19.296	Suzuki Motor	810.903	0,42
4.712	Toyo Suisan Kaisha	200.750	0,10
3.437	Toyoda Gosei	86.814	0,04
7.704	Toyota Industries	448.735	0,23
119.859	Toyota Motor	8.507.866	4,40
21.274	Unicharm	724.305	0,37
6.307	Yakult Honsha	349.954	0,18
7.523	Yamaha	420.887	0,22
14.704	Yamaha Motor	298.071	0,15
6.363	Yamazaki Baking	114.115	0,06
6.251	Yokohama Rubber	122.575	0,06
		43.590.661	22,55
Verbraucherdienstleistungen (2018: 11,15 %)			
34.297	Aeon	711.819	0,37
6.113	All Nippon Airways	204.863	0,11
3.870	Benesse Holdings	102.345	0,05
7.569	Central Japan Railway	1.532.257	0,79
13.277	Dai Nippon Printing	361.628	0,19
11.410	Dentsu	396.345	0,21
23.194	Don Quijote	386.513	0,20
15.835	East Japan Railway	1.436.406	0,74
13.350	FamilyMart	322.464	0,17
3.062	Fast Retailing	1.831.424	0,95
12.399	Hakuhodo DY Holdings	201.716	0,10
12.077	Hankyu	520.086	0,27
17.860	Isetan Mitsukoshi Holdings	161.714	0,08
12.155	J Front Retailing	171.126	0,09
6.119	Japan Airlines	191.270	0,10
7.232	Kakaku	185.866	0,10
5.114	Keihan Electric Railway	249.406	0,13
11.726	Keikyu	227.668	0,12
5.464	Keio	332.340	0,17

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 11,15 %) (Fortsetzung)			
6.785	Keisei Electric Railway	264.720	0,14
9.036	Kintetsu	492.230	0,25
2.642	Lawson	150.485	0,08
10.102	Marui Group	248.007	0,13
3.504	McDonald's Holdings	168.953	0,09
9.782	Nagoya Railroad	305.139	0,16
4.225	Nitori Holdings	669.663	0,35
15.498	Odakyu Electric Railway	363.795	0,19
10.497	Oriental Land	1.437.270	0,74
6.077	Park24	149.248	0,08
45.147	Rakuten	388.428	0,20
12.552	Ryohin Keikaku	295.219	0,15
2.372	Sankyo	79.121	0,04
10.394	Seibu Holdings	171.679	0,09
39.424	Seven & I Holdings	1.452.167	0,75
1.195	Shimamura	91.487	0,05
23.159	So-Net	704.306	0,36
5.912	Start Today	113.534	0,06
3.758	Sundrug	136.765	0,07
10.064	Tobu Railway	366.258	0,19
6.026	Toho	252.019	0,13
26.223	Tokyu	487.180	0,25
1.958	Tsuruha Holdings	252.599	0,13
11.650	USS	221.476	0,11
2.535	Welcia Holdings	162.119	0,08
8.517	West Japan Railway	739.903	0,38
33.134	Yamada Denki	176.227	0,09
		19.867.253	10,28
Finanzdienstleistungen (2018: 14,83 %)			
21.086	Acom	96.432	0,05
5.943	Aeon Financial Service	94.442	0,05
5.522	Aeon Mall	98.474	0,05
6.288	Aozora Bank	167.275	0,09
2.795	Bank of Kyoto	120.878	0,06
2.301	Century Tokyo Leasing	123.863	0,06
28.593	Chiba Bank	166.546	0,09
55.418	Concordia Financial Group	230.494	0,12

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 14,83 %) (Fortsetzung)</i>			
8.302	Credit Saison	145.223	0,08
56.473	Dai-ichi Life Insurance	943.945	0,49
97	Daiwa House Residential Investment Corporation	253.133	0,13
79.923	Daiwa Securities Group	406.694	0,21
9.000	Fukuoka Financial Group	174.327	0,09
15.838	Hulic Co Ltd	191.790	0,10
26.740	Japan Exchange Group	474.886	0,25
21.269	Japan Post Bank	205.498	0,11
82.348	Japan Post Holdings	777.447	0,40
11.754	Japan Post Insurance	201.389	0,10
42	Japan Prime Realty Investment	184.155	0,10
69	Japan Real Estate Investment	457.143	0,24
137	Japan Retail Fund Investment	294.107	0,15
46.265	Mebuki Financial Group Inc	119.201	0,06
61.844	Mitsubishi Estate	1.189.078	0,62
645.453	Mitsubishi UFJ Financial Group	3.523.190	1,82
21.097	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	137.055	0,07
46.743	Mitsui Fudosan	1.149.273	0,59
1.265.693	Mizuho Financial Group	1.960.121	1,01
24.968	MS&AD Insurance Group Holdings	829.625	0,43
69	Nippon Building Fund	504.762	0,26
105	Nippon Prologis REIT	267.053	0,14
17.713	NKSJ Holdings	700.859	0,36
173.569	Nomura Holding	899.828	0,47
6.583	Nomura Real Estate Holdings	158.707	0,08
213	Nomura Real Estate Master Fund	363.771	0,19
69.341	ORIX	1.155.524	0,60
137	Orix Jreit	296.628	0,15
110.284	Resona Holdings	486.092	0,25
12.467	SBI Holdings	265.573	0,14
31.526	Seven Bank	103.854	0,05
10.249	Shinsei Bank	157.967	0,08
23.722	Shizuoka Bank	178.556	0,09
8.008	Sony Financial Holdings	193.651	0,10
69.718	Sumitomo Mitsui Financial Group	2.590.488	1,34
17.463	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	696.913	0,36
17.505	Sumitomo Realty & Development	614.024	0,32

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 14,83 %) (Fortsetzung)			
29.243	T&D Holdings	375.376	0,19
33.466	Tokio Marine Holdings	1.884.320	0,97
32.455	Tokyu Fudosan Holdings	225.475	0,12
154	United Urban Investment Corporation	288.515	0,15
		27.123.620	14,03
Gesundheitswesen (2018: 7,85 %)			
9.990	Alfresa Holdings	204.810	0,11
10.270	Asahi Intecc	302.406	0,16
98.802	Astellas Pharma	1.700.113	0,88
11.715	Chugai Pharmaceutical	1.086.609	0,56
29.725	Daiichi Sankyo	1.977.017	1,02
8.370	Dainippon Sumitomo Pharma	164.050	0,08
13.191	Eisai	995.804	0,52
2.737	Hisamitsu Pharmaceutical	134.741	0,07
2.618	Kobayashi Pharmaceutical	223.316	0,12
12.681	Kyowa Hakko Kirin	300.237	0,16
9.561	Medipal Holdings	212.291	0,11
11.755	Mitsubishi Tanabe Pharma	217.198	0,11
2.426	Nippon Shinyaku	211.403	0,11
61.200	Olympus	951.155	0,49
19.957	ONO Pharmaceutical	459.466	0,24
20.491	Otsuka Holdings	920.704	0,48
4.900	PeptiDream	252.496	0,13
18.950	Santen Pharmaceutical	363.742	0,19
14.125	Shionogi	879.539	0,45
3.843	Suzuken	157.893	0,08
8.802	Systemex Corporation	603.323	0,31
1.822	Taisho Pharmaceutical Holdings	135.969	0,07
78.574	Takeda Pharmaceutical	3.132.115	1,61
33.900	Terumo	1.211.884	0,62
		16.798.281	8,68
Industriewerte (2018: 22,37 %)			
10.980	Alps Electric	251.779	0,13
17.461	Amada	200.839	0,10
9.584	Asahi Glass	346.585	0,18
5.381	Daifuku	329.767	0,17
13.060	Daikin Industries	1.856.701	0,96

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
<i>Industriewerte (2018: 22,37 %) (Fortsetzung)</i>			
3.785	Daito Trust Construction	469.490	0,24
1.428	Disco	340.329	0,18
10.172	Fanuc	1.902.892	0,98
6.668	Fuji Electric	205.240	0,11
2.100	GMO PAYMENT GATEWAY	144.541	0,07
7.368	Hamamatsu Photonics	304.754	0,16
15.011	Hino Motors	160.504	0,08
1.719	Hirose Electric	221.924	0,11
50.665	Hitachi	2.156.672	1,12
5.634	Hitachi Construction Machinery	170.303	0,09
2.886	Hoshizaki Electric	258.658	0,13
20.008	Hoya	1.923.935	1,00
7.811	IHI	185.006	0,10
29.076	Isuzu Motors	347.547	0,18
70.543	ITOCU	1.645.192	0,85
2.693	Japan Airport Terminal	150.912	0,08
11.486	JGC	185.488	0,10
23.625	Kajima	316.957	0,16
5.662	Kamigumi	124.989	0,06
7.545	Kawasaki Heavy Industries	167.181	0,09
9.514	Keyence	3.369.624	1,73
48.302	Komatsu	1.174.271	0,60
54.729	Kubota	869.218	0,45
5.203	Kurita Water Industries	155.839	0,08
16.799	Kyocera	1.156.260	0,60
8.420	Kyushu Railway Company	282.797	0,15
14.105	LIXIL Group	245.175	0,13
81.809	Marubeni	610.208	0,32
19.068	Minebea	399.520	0,21
14.893	Misumi	373.027	0,19
70.723	Mitsubishi	1.887.248	0,98
95.437	Mitsubishi Electric	1.315.964	0,68
16.767	Mitsubishi Heavy Industries	655.406	0,34
5.828	Mitsubishi Materials	159.650	0,08
86.576	Mitsui & Co	1.550.282	0,80
6.012	Mitsui Osk Lines	167.346	0,09
6.596	Monotaro	177.411	0,09

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
<i>Industriewerte (2018: 22,37 %) (Fortsetzung)</i>			
30.100	Murata Manufacturing	1.868.457	0,97
5.906	Nabtesco	177.438	0,09
13.922	NGK Insulators	243.915	0,13
11.766	Nidec	1.624.558	0,84
4.072	Nippon Express	240.554	0,12
8.062	Nippon Yusen	146.959	0,08
19.040	NSK	182.385	0,09
34.082	Obayashi	381.668	0,20
10.146	Omron	599.377	0,31
71.219	Recruit Holdings	2.686.236	1,39
10.990	Secom	988.721	0,51
7.566	SG Holdings	171.266	0,09
11.614	Shimadzu	367.630	0,19
30.892	Shimizu	317.235	0,16
3.007	SMC	1.391.507	0,72
3.793	Sohgo Security Services	206.621	0,11
62.125	Sumitomo	928.374	0,48
5.876	Sumitomo Heavy Industries	169.237	0,09
6.420	Taiheiyo Cement	189.927	0,10
10.539	Taisei	440.761	0,23
6.802	TDK	775.494	0,40
9.323	Temp Holdings	175.951	0,09
6.332	THK	172.932	0,09
14.591	Toppan Printing	303.568	0,16
25.888	Toshiba	882.586	0,46
7.439	Toto	317.616	0,16
7.447	Toyo Seikan Group Holding	129.513	0,07
16.225	Yamato Holdings	278.740	0,14
12.650	Yaskawa Electric	485.397	0,25
12.134	Yokogawa Electric	215.381	0,11
		45.977.435	23,78
<i>Öl- und Gasgesellschaften (2018: 1,07 %)</i>			
10.298	Idemitsu Kosan	287.122	0,15
53.715	Inpex	561.740	0,29
165.480	JX Holdings	758.155	0,39
		1.607.017	0,83

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Technologie (2018: 5,02 %)			
11.841	Brother Industries	247.443	0,13
52.343	Canon	1.438.439	0,74
5.372	Cyber Agent	188.582	0,10
18.926	FUJIFILM Holdings	910.816	0,47
10.284	Fujitsu	971.858	0,50
3.626	Hitachi High-Technologies	258.249	0,13
5.000	Itochu Techno-Solutions	141.477	0,07
3.137	Line Corporation	154.432	0,08
3.966	Mercari	81.564	0,04
12.952	NEC	538.698	0,28
25.842	Nexon Company	344.798	0,18
17.761	Nomura Research Institute	382.105	0,20
33.114	NTT Data	447.004	0,23
3.412	Obic	463.410	0,24
2.023	Oracle Japan	185.221	0,10
5.553	Otsuka	223.551	0,12
40.070	Renesas Electronics	276.536	0,14
35.204	Ricoh	386.135	0,20
4.908	Rohm	396.524	0,21
14.865	Seiko Epson	226.378	0,12
4.850	Square Enix	242.333	0,13
13.059	Sumco	219.422	0,11
8.259	Tokyo Electron	1.818.234	0,94
6.654	Trend Micro	342.879	0,17
138.705	Yahoo Japan	588.387	0,30
10.500	Advantest	595.169	0,30
		12.069.644	6,23
Telekommunikation (2018: 5,11 %)			
1.102	Hikari Tsushin	278.149	0,14
92.762	KDDI	2.776.672	1,44
67.486	Nippon Telegraph & Telephone	1.712.067	0,89
69.839	NTT DoCoMo	1.952.343	1,01
169.887	Softbank	4.776.115	2,47
		11.495.346	5,95
Versorger (2018: 2,09 %)			
33.782	Chubu Electric Power	479.181	0,25
14.786	Chugoku Electric Power	194.562	0,10
7.787	Electric Power Development	189.668	0,10

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Versorger (2018: 2,09 %) (Fortsetzung)			
36.984	Kansai Electric Power	430.331	0,22
19.905	Kyushu Electric Power	173.087	0,09
19.672	Osaka Gas	378.506	0,20
3.929	Toho Gas	161.245	0,08
22.462	Tohoku Electric Power	223.638	0,12
80.071	Tokyo Electric Power	344.082	0,17
19.665	Tokyo Gas	479.795	0,24
		<u>3.054.095</u>	<u>1,57</u>
	Aktien insgesamt* (2018: 99,01 %)	<u>191.469.803</u>	<u>99,04</u>
Terminkontrakte** (2018: (0.03 %))			
117	OSE Mini Topix Index Future Mar 20	5.666	0,01
	Gesamt Futures-Kontrakte (Nennwert: 1.852.836 USD)	<u>5.666</u>	<u>0,01</u>
	Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	<u>191.475.469</u>	<u>99,05</u>
	Sonstiges Nettovermögen	<u>1.840.621</u>	<u>0,95</u>
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	<u>193.316.090</u>	<u>100,00</u>

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Gesamtvermögensanalyse	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	191.469.803	99,00
** Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	5.666	-
Sonstige Vermögenswerte	1.919.849	1,00
Gesamtvermögen	193.395.318	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2018 gehaltenen Aktienpositionen und Futures-Kontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (g) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2019	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2018
Aktien		
Japan	99,04	99,01
	99,04	99,01

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Bilanz

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Vermögenswerte			
Umlaufvermögen			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Übertragbare Wertpapiere	6(g)	191.469.803	216.503.672
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	5.666	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	1.576.652	1.738.453
Forderungen gegenüber Brokern	5	39.910	229.215
Sonstige Vermögenswerte		303.287	387.043
Gesamtvermögen		193.395.318	218.858.383
Verbindlichkeiten			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	-	67.965
Sonstige Verbindlichkeiten		79.228	129.034
Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		79.228	196.999
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		193.316.090	218.661.384

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Ertrag			
Dividenderträge		4.396.798	5.348.503
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		29.837.386	(36.641.646)
Gesamtertrag/(-verlust)		34.234.184	(31.293.143)
Aufwendungen			
Managementgebühr	4	346.448	455.512
Sonstige Aufwendungen	4	12.284	15.918
Summe der betrieblichen Aufwendungen		358.732	471.430
Betriebsgewinn/(-verlust)		33.875.452	(31.764.573)
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(I), 13	(3.591.695)	(3.613.690)
Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		30.283.757	(35.378.263)
Abzgl.: Quellensteuer		(673.085)	(819.060)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		29.610.672	(36.197.323)

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anm.	2019 USD	2018 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	218.661.384	248.450.580
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	29.610.672	(36.197.323)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	32.673.289	74.205.168
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(87.676.855)	(67.692.901)
Ertragsausgleich	47.600	(104.140)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	193.316.090	218.661.384

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellungen der Vermögenswerte

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Netto- inventar- werts
Aktien			
Australien			
Rohstoffe (2018: 0,36 %)			
119.522	Centamin	151.793	0,34
		<u>151.793</u>	<u>0,34</u>
Bermuda			
Finanzdienstleistungen (2018: 0,37 %)			
30.822	Hiscox	438.905	0,97
22.265	Lancashire Holdings	170.773	0,38
		<u>609.678</u>	<u>1,35</u>
Kanada			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,39 %)			
Kaimaninseln			
Finanzdienstleistungen (2018: 0,27 %)			
21.580	Vietnam Enterprise Investment	102.397	0,23
		<u>102.397</u>	<u>0,23</u>
Kanalinseln			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,47 %)			
6.135	Wizz Air Holdings	238.958	0,53
		<u>238.958</u>	<u>0,53</u>
Finanzdienstleistungen (2018: 2,81 %)			
66.016	3i Infrastructure	194.417	0,43
95.339	GCP Infrastructure Investments	125.657	0,28
23.983	Pershing Square Holdings	348.713	0,77
182.764	Renewables Infrastructure Group	252.945	0,56
15.067	Sanne Group	102.004	0,23
153.481	Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	178.959	0,40
103.993	Sirius Real Estate	92.034	0,20
		<u>1.294.729</u>	<u>2,87</u>
Industriewerte (2018: 0,56 %)			
74.042	International Workplace	322.453	0,72
		<u>322.453</u>	<u>0,72</u>
Gibraltar			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,14 %)			
29.001	888 Holdings	47.852	0,11
		<u>47.852</u>	<u>0,11</u>

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC FTSE 250 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Netto- inventar- werts
Aktien (Fortsetzung)			
Guernsey			
Finanzdienstleistungen (2018: 2,16 %)			
57.502	F&C Commercial Property Trust	66.472	0,15
13.366	Genesis Emerging Markets Fund	105.859	0,23
172.703	International Public Partnerships	288.069	0,64
29.583	Schroder Oriental Income Fund	76.324	0,17
72.487	UK Commercial Property Trust	64.368	0,14
		<hr/>	
		601.092	1,33
Irland			
Konsumgüter (2018: 0,38 %)			
34.355	C&C Group	139.653	0,31
49.186	Greencore	131.769	0,29
		<hr/>	
		271.422	0,60
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,45 %)			
27.556	United Drug	222.101	0,49
		<hr/>	
		222.101	0,49
Finanzdienstleistungen (2018: 0,80 %)			
57.648	Beazley	320.523	0,71
		<hr/>	
		320.523	0,71
Industriewerte (2018: 0,43 %)			
24.031	Grafton Group	208.349	0,46
		<hr/>	
		208.349	0,46
Insel Man			
Verbraucherdienstleistungen (2018: null)			
64.064	GVC Holdings	566.454	1,26
		<hr/>	
		566.454	1,26
Technologie (2018: 0,34 %)			
33.434	Playtech	132.733	0,29
		<hr/>	
		132.733	0,29
Israel			
Finanzdienstleistungen (2018: 0,44 %)			
11.992	Plus500	106.249	0,24
		<hr/>	
		106.249	0,24
Jersey			
Finanzdienstleistungen (2018: null)			
66.939	Foresight Solar Fund	84.343	0,19
163.846	Man Group Ltd	258.877	0,57
		<hr/>	
		343.220	0,76

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC FTSE 250 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Luxemburg			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,73 %)			
94.196	B&M European Value Retail SA	385.827	0,86
		385.827	0,86
Finanzdienstleistungen (2018: 0,27 %)			
69.649	Bilfinger Berger Global Infrastructure	115.965	0,26
		115.965	0,26
Niederlande			
Verbraucherdienstleistungen (2018: null)			
2.376	PPHE Hotel Group	43.956	0,10
		43.956	0,10
Industriewerte (2018: 0,40 %)			
3.026	Rhi Magnesita	116.440	0,26
		116.440	0,26
Schweiz			
Rohstoffe (2018: 0,17 %)			
32.581	Ferrexpo	51.788	0,11
		51.788	0,11
Vereinigtes Königreich			
Rohstoffe (2018: 2,05 %)			
63.402	Elementis	113.490	0,25
20.404	Fresnillo	130.627	0,29
27.621	Hochschild Mining	50.546	0,11
24.452	Kazakhmys	129.938	0,29
36.786	Synthomer	130.149	0,29
9.053	Victrex	225.782	0,50
		780.532	1,73
Konsumgüter (2018: 5,80 %)			
9.094	A.G.BARR	52.745	0,12
6.449	Aston Martin Lagonda Global Holdings plc	33.522	0,07
15.885	Bakkavor	22.175	0,05
13.639	Bellway	519.236	1,15
16.362	Bovis Homes Group	222.196	0,49
29.270	Britvic	264.747	0,59
48.998	Countryside Properties	223.039	0,49
5.675	Cranswick	192.383	0,43
27.352	Crest Nicholson Holdings	118.106	0,26
3.588	Games Workshop	219.047	0,49

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC FTSE 250 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Netto- inventar- werts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Konsumgüter (2018: 5,80 %) (Fortsetzung)			
7.083	Hilton Food Group	78.480	0,17
52.445	Pets At Home Group	146.636	0,33
20.909	PZ Cussons	43.595	0,10
48.584	SSP Group	315.796	0,70
51.698	Tate & Lyle	393.008	0,87
25.090	TI Fluid Systems	66.739	0,15
		2.911.450	6,46
Verbraucherdienstleistungen (2018: 10,41 %)			
3.072	4imprint Group	106.906	0,24
43.667	Ascential	171.087	0,38
111.005	Carphone Warehouse	160.069	0,35
111.556	Cineworld Group	244.419	0,54
51.190	Dominos Pizza	163.910	0,36
10.815	Dunelm Group	125.021	0,28
47.413	Ei Group	134.558	0,30
11.754	Euromoney Institutional Investor	153.037	0,34
134.088	Firstgroup	168.146	0,37
10.268	Future plc	148.886	0,33
4.746	Go-Ahead Group	104.792	0,23
10.999	Greggs	252.757	0,56
44.205	Inchcape	312.087	0,69
7.714	JD Wetherspoon	128.284	0,28
215.813	Marks & Spencer	460.761	1,02
69.498	Marston's	88.401	0,20
24.102	Mitchells & Butlers	110.749	0,25
57.375	Moneysupermarket.com Group	189.682	0,42
46.761	National Express Group	219.590	0,49
19.078	Rank Group	52.846	0,12
52.576	Restaurant Group	85.699	0,19
21.027	Sports Direct International	96.430	0,21
45.318	Stagecoach Group	72.509	0,16
8.858	Watches of Switzerland Group	33.306	0,07
12.182	WH Smith	316.732	0,70
96.460	William Hill	181.779	0,40
		4.282.443	9,48

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC FTSE 250 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 35,49 %)			
9.881	Aberforth Smaller Companies Trust	152.167	0,34
28.383	AJ Bell	121.763	0,27
36.549	Alliance Trust	307.012	0,68
28.716	Apax Global Alpha Limited	49.535	0,11
42.724	Ashmore Group	221.310	0,49
261.156	Assura	203.179	0,45
10.191	Baillie Gifford Japan Trust	83.566	0,19
4.220	Bank of Georgia Group PLC	68.575	0,15
13.552	Bankers Investment Trust	134.707	0,30
16.946	Big Yellow Group REIT	203.352	0,45
5.277	BlackRock Smaller Companies	90.342	0,20
19.267	BlackRock World Mining	73.793	0,16
67.874	BMO Global Smaller Companies	98.485	0,22
32.066	Brewin Dolphin Holdings	119.413	0,26
12.119	British Empire Securities and General Trust	94.286	0,21
3.595	Caledonia Investments	112.523	0,25
81.311	Capital & Counties Properties	212.791	0,47
43.140	City of London Investment Trust	191.326	0,42
16.662	Close Brothers Group	266.259	0,59
17.323	CLS Holdings	52.229	0,12
136.700	CYBG plc	257.748	0,57
565	Daejan Holdings	30.510	0,07
11.097	Derwent London REIT	444.990	0,99
152.276	Direct Line Insurance	475.863	1,06
19.888	Edinburgh Investment Trust	124.499	0,28
40.809	Fidelity China Special Situations	93.861	0,21
45.216	Fidelity European Values	117.562	0,26
20.861	Fidelity Special Values	57.889	0,13
22.562	Finsbury Growth & Income Trust	203.058	0,45
60.182	Foreign & Colonial Investment Trust	460.392	1,02
45.521	GCP Student Living	90.132	0,20
66.533	Grainger	208.381	0,46
28.032	Great Portland Estates	241.075	0,53
167.891	Greencoat UK Wind PLC	252.508	0,56
84.789	Hammerson	261.744	0,58
8.845	Harbourvest Global Private Equity	159.033	0,35

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC FTSE 250 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Netto- inventar- werts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 35,49 %) (Fortsetzung)			
34.035	Hastings Group Holdings	60.991	0,14
8.284	Henderson Smaller Companies	90.462	0,20
7.484	Herald Investment Trust	110.763	0,25
41.161	HgCapital Trust plc	105.990	0,24
198.226	HICL Infrastructure	338.174	0,75
7.533	ICG Graphite Enterprise	74.426	0,17
40.142	IG Group Holdings	278.987	0,62
30.747	Intermediate Capital Group	495.027	1,08
73.442	Investec	325.422	0,72
109.620	IP Group	77.830	0,17
54.598	John Laing Group	207.472	0,46
23.279	JP Morgan American Invest Trust	112.438	0,25
11.506	JP Morgan Indian Investment Trust	84.569	0,19
17.916	JP Morgan Japanese Investment Trust	81.965	0,18
13.452	JPMorgan Emerging Markets Investment Trust	143.129	0,32
11.827	Jupiter European Opportunities	95.444	0,21
45.867	Jupiter Fund Management	187.871	0,42
12.780	Law Debenture	83.070	0,18
89.945	London & Stamford Property	212.810	0,47
57.657	LXI	80.720	0,18
58.871	McCarthy & Stone	87.718	0,19
24.038	Monks IT	230.524	0,51
13.793	Murray International Trust	173.792	0,39
49.277	Network International LLC	315.866	0,70
33.396	NewRiver	66.959	0,15
64.495	NextEnergy Solar Fund	79.974	0,18
41.249	OneSavings Bank	178.773	0,40
5.956	Pantheon International	153.367	0,34
28.121	Paragon Group of Cos	151.572	0,34
25.641	Perpetual Income & Growth Trust	85.897	0,19
275	Personal Assets Trust	117.013	0,26
14.784	Polar Capital Technology Trust	234.474	0,52
8.202	Pollen Street Secured Lending	68.077	0,15
132.709	Primary Health Properties REIT	212.334	0,47
28.060	Provident Financial	128.262	0,28
205.917	Quilter plc	331.629	0,74

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC FTSE 250 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 35,49 %) (Fortsetzung)			
6.111	Rathbone Brothers	130.164	0,29
14.018	RIT Capital Partners	296.481	0,66
25.215	Sabre Insurance Group PLC	77.662	0,17
14.626	Savills	166.005	0,37
18.523	Schroder Asia Pacific Fund	87.336	0,19
8.245	Scottish Investment Trust	68.598	0,15
24.624	Shaftesbury	232.697	0,52
11.809	Smithson Investment Trust	153.281	0,34
19.554	St Modwen Props Ord	97.183	0,22
51.559	Syncona	112.914	0,25
3.877	TBC Bank Group	50.401	0,11
7.351	Temple Bar Investment Trust	108.501	0,24
27.052	Templeton Emerging Markets Investment Trust	227.237	0,50
87.695	The Mercantile Investment Trust	229.761	0,51
35.119	TR Property Investment Trust	171.030	0,38
188.809	Tritax Big Box REIT	280.948	0,62
62.388	Tullett Prebon	254.980	0,57
31.668	Unite Group	399.017	0,88
20.219	VinaCapital Vietnam Opportunity Fund	67.936	0,15
95.733	Witan Investment Trust	221.622	0,49
14.708	Workspace Group	174.731	0,39
5.794	Worldwide Healthcare	181.352	0,40
		15.989.486	35,46
Gesundheitswesen (2018: 3,25 %)			
43.273	Al Noor Hospitals Group	178.112	0,39
162.361	ConvaTec	322.205	0,71
11.011	Dechra Pharmaceuticals	319.319	0,71
7.193	Genus	228.450	0,51
16.982	PureTech Health	54.342	0,12
		1.102.428	2,44
Industriewerte (2018: 19,79 %)			
26.618	Aggreko	221.621	0,49
55.653	Babcock International	350.280	0,78
75.845	Balfour Beatty	198.259	0,44
20.738	Bodycote	197.426	0,44
183.019	Capita	300.334	0,67

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC FTSE 250 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 19,79 %) (Fortsetzung)			
2.757	Clarkson	83.399	0,18
158.062	Coats Group plc	117.914	0,26
260.581	Cobham	428.004	0,95
12.219	Diploma	247.313	0,55
49.117	Electrocomponents	332.817	0,74
35.993	Equiniti	74.290	0,16
28.900	Filtrona	125.831	0,28
4.543	Fisher (James)	91.996	0,20
171.279	G4S	373.388	0,83
11.946	Galliford Try	102.676	0,23
149.029	Hays	270.637	0,60
8.689	Hill & Smith	127.989	0,28
63.796	Howden Joinery Group	429.092	0,95
42.529	Ibstock	133.966	0,30
29.671	IMI	349.821	0,78
21.360	IntegraFin Holdings	95.052	0,21
21.946	Marshalls Group	188.736	0,42
34.506	Michael Page Internatio	180.466	0,40
31.376	Morgan Advanced Materials	99.462	0,22
5.865	Oxford Instruments	90.321	0,20
7.238	Paypoint	73.249	0,16
20.800	Polypipe	112.320	0,25
61.427	QinetiQ Group	219.786	0,49
25.182	Redrow	187.606	0,42
3.782	Renishaw	142.506	0,32
96.169	Rotork	322.166	0,71
101.395	Royal Mail	229.457	0,51
22.632	Safestore Holdings	182.414	0,40
46.343	Senior	80.127	0,18
133.887	Serco Group	216.763	0,48
65.748	SIG	80.870	0,18
90.711	Signature Aviation	287.735	0,64
12.796	Spectris	371.852	0,82
27.924	Travis Perkins	447.342	0,99
7.677	Ultra Electronics Holdings	162.292	0,36
28.661	Weir Group	432.638	0,96
		8.760.213	19,43

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC FTSE 250 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Netto- inventar- werts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 2,37 %)			
64.173	Cairn Energy	131.555	0,29
10.744	Energean Oil & Gas	99.919	0,22
15.549	Hunting	64.902	0,14
73.344	John Wood	292.276	0,66
28.582	Petrofac	109.440	0,24
88.829	Premier Oil	87.230	0,19
153.855	Tullow Oil	98.467	0,22
23.536	Vesuvius	117.680	0,26
42.779	Vivo Energy	52.875	0,12
		<hr/>	
		1.054.344	2,34
Technologie (2018: 2,98 %)			
58.125	Avast	263.190	0,58
7.827	Computacenter	138.773	0,31
9.459	FDM Group	97.806	0,22
19.387	Finabl	33.035	0,07
6.094	Kainos	45.217	0,10
36.264	Micro Focus	385.776	0,86
13.665	Softcat	157.421	0,35
43.852	Sophos Group	244.694	0,54
66.741	Spirent Communications	167.854	0,37
51.006	Trainline	258.600	0,57
		<hr/>	
		1.792.366	3,97
Telekommunikation (2018: 1,01 %)			
89.843	Airtel Africa	71.829	0,16
26.961	Helios Towers	42.598	0,09
73.147	TalkTalk Telecom Group	84.924	0,19
6.336	Telecom Plus	95.167	0,21
		<hr/>	
		294.518	0,65
Versorger (2018: 2,13 %)			
19.732	ContourGlobal	41.437	0,09
43.631	Drax Group	137.001	0,30
30.225	Homeserve	382.044	0,85
46.428	Pennon Group	475.887	1,06
		<hr/>	
		1.036.369	2,30

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC FTSE 250 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Netto- inventar- werts
	Aktien insgesamt* (2018: 97,92 %)	44.258.128	98,14
	Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	44.258.128	98,14
	Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
	Terminkontrakte** (2018: 0,01 %)		
14	ICF FTSE 250 Index Future Mar 20	(34)	-
	Gesamt Futures-Kontrakte (Nennwert: 613.200 GBP)	(34)	-
	Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(34)	-
	Sonstiges Nettovermögen	837.163	1,86
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	45.095.257	100,00

Gesamtvermögensanalyse	Zeitwert GBP	% des Gesamt- vermögens
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	44.258.128	98,10
Sonstige Vermögenswerte	854.961	1,90
Gesamtvermögen	45.113.089	100,00

Alle vom Fonds zum 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2018 gehaltenen Aktienpositionen und Futures-Kontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (g) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2019	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2018
Aktien		
Vereinigtes Königreich	84,28	85,28
Sonstige*	13,86	12,64
	98,14	97,92

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

Bilanz

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 GBP	2018 GBP
Vermögenswerte			
Umlaufvermögen			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Übertragbare Wertpapiere	6(g)	44.258.128	34.085.444
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	-	2.709
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	711.132	270.977
Forderungen gegenüber Brokern	5	22.458	25.053
Sonstige Vermögenswerte		121.371	519.336
Gesamtvermögen		45.113.089	34.903.519
Verbindlichkeiten			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	34	-
Sonstige Verbindlichkeiten		17.798	95.132
Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		17.832	95.132
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		45.095.257	34.808.387

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 GBP	2018 GBP
Ertrag			
Dividendenerträge		1.223.368	1.154.356
Sonstige Erträge		26.817	-
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		8.633.521	(6.521.580)
Gesamtertrag/(-verlust)		9.883.706	(5.367.224)
Aufwendungen			
Managementgebühr	4	136.349	139.962
Sonstige Aufwendungen	4	40.855	36.528
Summe der betrieblichen Aufwendungen		177.204	176.490
Betriebsgewinn/(-verlust)		9.706.502	(5.543.714)
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(l), 13	(1.103.232)	(1.110.512)
Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		8.603.270	(6.654.226)
Abzgl.: Quellensteuer			-
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		8.603.270	(6.654.226)

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anm.	2019 GBP	2018 GBP
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	34.808.387	41.462.613
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	8.603.270	(6.654.226)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	1.672.776	-
Ertragsausgleich	10.824	-
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	45.095.257	34.808.387

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellungen der Vermögenswerte

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
Bermuda			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 0,08 %)</i>			
63.037	IHS Markit	4.749.838	0,13
		4.749.838	0,13
<i>Industriewerte (2018: 0,04 %)</i>			
28.275	Norwegian Cruise Line Holdings	1.651.543	0,04
		1.651.543	0,04
Britische Jungferninseln			
<i>Verbraucherdienstleistungen (2018: null)</i>			
20.985	Capri Holdings	800.578	0,02
		800.578	0,02
Irland			
<i>Rohstoffe (2018: 0,40 %)</i>			
74.444	Linde	15.849.128	0,42
		15.849.128	0,42
<i>Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,15 %)</i>			
124.838	Johnson Controls	5.082.155	0,14
		5.082.155	0,14
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 0,09 %)</i>			
17.577	Willis Towers Watson	3.549.499	0,09
		3.549.499	0,09
<i>Gesundheitswesen (2018: 0,02 %)</i>			
17.675	Perrigo	913.091	0,02
11.022	Steris	1.679.973	0,05
		2.593.064	0,07
<i>Industriewerte (2018: 0,61 %)</i>			
89.627	Accenture	18.872.757	0,50
19.005	Allegion Public Limited Company	2.366.883	0,06
38.613	Ingersoll-Rand	5.132.440	0,14
		26.372.080	0,70
Jersey			
<i>Industriewerte (2018: null)</i>			
222.914	Amcor	2.416.388	0,06
		2.416.388	0,06
Niederlande			
<i>Rohstoffe (2018: 0,12 %)</i>			
35.553	Lyondell Basell Industries	3.359.047	0,09
		3.359.047	0,09

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC S&P 500 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Niederlande (Fortsetzung)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,04 %)			
47.144	Nielsen Holdings	957.023	0,03
		957.023	0,03
Schweiz			
Finanzdienstleistungen (2018: 0,28 %)			
63.107	ACE	9.823.236	0,26
		9.823.236	0,26
Industriewerte (2018: 0,12 %)			
45.837	TE Connectivity	4.393.018	0,12
		4.393.018	0,12
Vereinigtes Königreich			
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,04 %)			
54.913	TechnipFMC	1.177.335	0,03
		1.177.335	0,03
USA			
Rohstoffe (2018: 1,77 %)			
30.369	Air Products & Chemicals	7.136.411	0,18
13.672	Albemarle	998.603	0,03
77.135	Arconic	2.373.444	0,06
11.093	Avery Dennison	1.451.186	0,04
16.704	Celanese	2.056.596	0,05
28.663	CF Industries Holdings	1.368.372	0,04
101.846	Dow	5.574.032	0,15
102.076	Dupont De Nemours	6.553.279	0,17
18.021	Eastman Chemical	1.428.344	0,04
34.611	Ecolab	6.679.577	0,18
17.293	FMC	1.726.187	0,05
196.257	Freeport-McMoRan Copper & Gold	2.574.892	0,07
14.243	International Flavors & Fragrances	1.837.632	0,05
53.177	International Paper	2.448.801	0,07
44.817	Mosaic	969.840	0,03
115.593	Newmont Mining	5.022.516	0,13
42.932	Nucor	2.416.213	0,06
32.355	PPG Industries	4.319.069	0,12
		56.934.994	1,52

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC S&P 500 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Konsumgüter (2018: 7,90 %)			
105.666	Activision Blizzard	6.278.674	0,17
259.030	Altria Group	12.928.187	0,34
75.872	Archer-Daniels-Midland	3.516.667	0,09
27.040	BorgWarner	1.172.995	0,03
34.933	Brown-Forman	2.361.471	0,06
23.805	Campbell Soup	1.176.443	0,03
33.080	Church & Dwight	2.326.847	0,06
17.012	Clorox	2.612.022	0,07
535.517	Coca-Cola	29.640.866	0,79
119.414	Colgate-Palmolive	8.220.460	0,22
65.129	ConAgra Foods	2.230.017	0,06
23.029	Constellation Brands	4.369.753	0,12
37.529	Coty	422.201	0,01
34.751	Delphi Automotive	3.300.302	0,09
45.306	DR Horton	2.389.892	0,06
41.378	Electronic Arts	4.448.549	0,12
30.751	Estee Lauder Cos	6.351.312	0,17
534.263	Ford Motor	4.968.646	0,13
24.429	Garmin	2.383.293	0,06
82.712	General Mills	4.430.055	0,12
172.955	General Motors	6.330.153	0,17
19.519	Genuine Parts	2.073.503	0,06
46.139	Hanesbrands	685.164	0,02
21.390	Harley-Davidson	795.494	0,02
16.962	Hasbro	1.791.357	0,05
22.250	Hershey	3.270.305	0,09
37.027	Hormel Foods	1.670.288	0,04
15.340	JM Smucker	1.597.354	0,04
33.542	Kellogg	2.319.765	0,06
47.177	Kimberly-Clark	6.489.196	0,17
84.347	Kraft Heinz	2.710.069	0,07
19.991	Lamb Weston Holdings	1.719.826	0,05
17.126	Leggett & Platt	870.515	0,02
37.882	Lennar	2.113.437	0,06
40.571	LKQ	1.448.385	0,04
16.750	McCormick & Co	2.842.978	0,08

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC S&P 500 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Konsumgüter (2018: 7,90 %) (Fortsetzung)			
7.720	Mohawk Industries	1.052.854	0,03
24.781	Molsonors Brewing	1.335.696	0,04
199.465	Mondelez International	10.986.532	0,29
55.081	Monster Beverage	3.500.398	0,09
49.254	Newell Rubbermaid	946.662	0,03
172.901	NIKE	17.516.600	0,47
489	NVR	1.862.312	0,05
198.360	PepsiCo	27.109.861	0,72
215.782	Philip Morris International	18.360.890	0,49
348.709	Procter & Gamble	43.553.754	1,17
33.611	Pulte Group	1.304.107	0,03
9.579	PVH	1.007.232	0,03
6.316	Ralph Lauren	740.362	0,02
11.845	Snap-on	2.006.543	0,05
25.628	Stanley Black & Decker	4.247.585	0,11
15.155	Take Two Interactive	1.855.427	0,05
40.255	Tyson Foods	3.664.815	0,10
46.766	Under Armour	952.635	0,03
44.805	VF	4.465.266	0,12
8.300	Whirlpool	1.224.499	0,03
		291.950.471	7,79
Verbraucherdienstleistungen (2018: 14,02 %)			
9.288	Advance Auto Parts	1.487.566	0,04
16.070	Alaska Air Group	1.088.742	0,03
57.983	Amazon.Com	107.143.306	2,87
51.805	American Airlines Group	1.485.767	0,04
20.350	AmerisourceBergen	1.730.157	0,05
3.263	AutoZone	3.887.245	0,10
30.827	Best Buy	2.706.611	0,07
39.686	Cardinal Health	2.007.318	0,05
22.241	CarMax	1.949.868	0,05
54.147	Carnival com	2.752.292	0,07
23.418	Charter Communications	11.359.603	0,30
3.471	Chipotle Mexican Grill	2.905.609	0,08
631.073	Comcast	28.379.353	0,76
27.622	Copart	2.511.945	0,07

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC S&P 500 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 14,02 %) (Fortsetzung)			
61.504	Costco Wholesale	18.077.256	0,48
180.104	CVS Caremark	13.379.926	0,36
16.429	Darden Restaurants	1.790.925	0,05
84.815	Delta Air Lines	4.959.981	0,13
64.371	Discovery Communications	2.007.820	0,05
33.326	Dish Network	1.182.073	0,03
37.312	Dollar General	5.819.926	0,16
32.348	Dollar Tree	3.042.329	0,08
104.863	eBay	3.786.603	0,10
19.116	Expedia	2.067.204	0,06
47.390	Fox Corp A WI	1.756.747	0,05
20.607	Fox Corp B WI	750.095	0,02
29.382	Gap	519.474	0,01
27.289	H&R Block	640.746	0,02
38.843	Hilton Worldwide Holdings	4.308.077	0,11
152.077	Home Depot	33.210.575	0,89
51.053	Interpublic Group of Companies	1.179.324	0,03
20.273	Kohl's	1.032.909	0,03
109.022	Kroger	3.160.548	0,08
46.007	Las Vegas Sands	3.176.323	0,08
32.096	Limited Brands	581.580	0,02
17.983	Live Nation	1.285.245	0,03
106.140	Lowe's Cos	12.711.326	0,34
42.836	Macy's	728.212	0,02
37.366	Marriott International	5.658.333	0,15
108.211	McDonald's	21.383.576	0,57
26.298	McKesson	3.637.539	0,10
69.420	MGM Resorts International	2.309.603	0,06
60.774	NetFlix	19.664.643	0,52
77.242	News Corp	1.102.729	0,03
14.798	Nordstrom	605.682	0,02
29.476	Omnicom Group	2.388.146	0,06
10.368	O'Reilly Automotive	4.543.880	0,12
162.816	PayPal Holdings	17.611.807	0,47
17.791	Rollins	589.950	0,02
49.959	Ross Stores	5.816.227	0,16

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC S&P 500 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 14,02 %) (Fortsetzung)			
23.329	Royal Caribbean Cruises	3.114.655	0,08
71.404	Southwest Airlines	3.854.388	0,10
172.365	Starbucks	15.154.331	0,40
70.159	Sysco	6.001.401	0,16
35.463	Tapestry	956.437	0,03
72.862	Target	9.341.637	0,25
14.448	Tiffany & Co	1.930.975	0,05
168.227	TJX Cos	10.271.941	0,27
15.844	Tractor Supply	1.480.463	0,04
7.732	Ulta Salon Cosmetic	1.957.278	0,05
29.474	United Continental Holdings	2.596.365	0,07
73.903	Viacomcbs	3.101.709	0,08
103.271	Walgreens Boots Alliance	6.088.858	0,16
197.402	Wal-Mart Stores	23.459.254	0,63
250.433	Walt Disney	36.220.125	0,97
12.916	Wynn Resorts	1.793.645	0,05
43.770	Yum! Brands	4.408.952	0,12
		509.595.135	13,60
Finanzdienstleistungen (2018: 17,69 %)			
105.514	Aflac	5.581.691	0,15
15.752	Alexandria Real Estate Equities	2.545.208	0,07
47.369	Allstate	5.326.644	0,14
97.026	American Express	12.078.767	0,32
120.286	American International Group	6.174.280	0,16
63.761	American Tower	14.653.553	0,39
17.356	Ameriprise Financial	2.891.162	0,08
32.759	Aon	6.823.372	0,18
19.855	Apartment Investment And Management	1.025.511	0,03
7.854	Assurant	1.029.502	0,03
19.183	AvalonBay Communities	4.022.675	0,11
1.133.091	Bank of America	39.907.465	1,06
115.892	Bank of New York Mellon	5.832.844	0,16
272.933	Berkshire Hathaway	61.819.325	1,65
16.286	BlackRock	8.186.972	0,22
22.333	Boston Properties	3.078.827	0,08
65.318	Capital One Financial	6.721.875	0,18

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC S&P 500 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 17,69 %) (Fortsetzung)			
14.844	CBOE Holdings	1.781.280	0,05
45.327	CBRE Group	2.778.092	0,07
157.836	Charles Schwab	7.506.680	0,20
49.522	Chicago Mercantile Exchange	9.940.056	0,27
20.437	Cincinnati Financial	2.148.951	0,06
303.456	Citigroup	24.243.100	0,65
58.676	Citizens Financial Group	2.382.832	0,06
19.032	Comerica	1.365.546	0,04
60.179	Crown Castle REIT	8.554.445	0,23
29.599	Digital Realty Trust	3.544.184	0,09
46.977	Discover Financial Services	3.984.589	0,11
49.012	Duke Realty	1.699.246	0,05
30.194	E*Trade Financial	1.369.902	0,04
16.934	Equifax	2.372.792	0,06
52.843	Equity Residential	4.276.056	0,11
8.949	Essex Property	2.692.396	0,07
5.406	Everest Re Group	1.496.597	0,04
17.636	Extra Space Storage	1.862.714	0,05
9.405	Federal Realty Investment Trust	1.210.706	0,03
96.564	Fifth Third Bancorp	2.968.377	0,08
16.026	First Horizon National Corporation	-	-
22.806	First Republic Bank	2.678.565	0,07
37.168	Franklin Resources	965.625	0,03
25.312	Gallagher (Arthur J)	2.410.462	0,06
15.753	Globe Life	1.658.003	0,04
44.149	Goldman Sachs	10.151.180	0,27
48.980	Hartford Financial Services Group	2.976.515	0,08
66.593	Healthpeak Properties	2.295.461	0,06
97.565	Host Hotels & Resorts	1.809.831	0,05
138.835	Huntington Bancshares	2.093.632	0,05
76.721	Intercontinental Exchange	7.100.529	0,19
47.595	Invesco	855.758	0,02
37.947	Iron Mountain Inc	1.209.371	0,03
442.296	JPMorgan Chase & Co	61.656.062	1,64
135.069	KeyCorp	2.733.797	0,07
55.856	Kimco Realty	1.156.778	0,03

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC S&P 500 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 17,69 %) (Fortsetzung)			
26.475	Lincoln National	1.562.290	0,04
36.256	Loews	1.903.077	0,05
17.924	M&T Bank	3.042.599	0,08
5.233	MarketAxess Holdings	1.983.883	0,05
71.375	Marsh & McLennan Cos	7.951.889	0,21
125.528	Mastercard	37.481.406	1,00
111.594	MetLife	5.687.946	0,15
15.418	Mid-America Apartment Communities	2.033.017	0,05
22.901	Moody's	5.436.926	0,15
169.974	Morgan Stanley	8.689.071	0,23
12.143	MSCI	3.135.080	0,08
15.403	NASDAQ OMX Group	1.649.661	0,04
28.853	Northern Trust	3.065.343	0,08
57.178	People's United Financial	966.308	0,03
60.637	PNC Financial Services Group	9.679.484	0,26
34.633	Principal Financial Group	1.904.815	0,05
80.347	Progressive	5.816.319	0,16
87.114	ProLogis	7.765.342	0,21
55.169	Prudential Financial	5.171.542	0,14
20.550	Public Storage	4.376.328	0,12
16.777	Raymond James Financial	1.500.870	0,04
44.329	Realty Income	3.263.944	0,09
22.119	Regency Centers	1.395.488	0,04
129.993	Regions Financial	2.230.680	0,06
35.966	S&P Global	9.820.516	0,26
15.468	SBA Communications Corporation	3.727.633	0,10
42.323	Simon Property Group	6.304.434	0,17
10.589	SL Green Realty	972.917	0,03
49.688	State Street	3.930.321	0,10
6.873	SVB Financial Group	1.725.398	0,05
88.994	Synchrony Financial	3.204.674	0,09
31.964	T Rowe Price Group	3.894.494	0,10
37.117	Travelers Cos	5.083.173	0,14
183.754	Truist Finl	10.349.025	0,28
41.510	UDR	1.938.517	0,05
26.214	Unum	764.400	0,02

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC S&P 500 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 17,69 %) (Fortsetzung)			
196.924	US Bancorp	11.675.624	0,31
50.565	Ventas	2.919.623	0,08
241.006	Visa	45.285.027	1,21
20.986	Vornado Realty Trust	1.395.569	0,04
535.134	Wells Fargo & Co	28.790.209	0,77
55.541	Welltower	4.542.143	0,12
55.775	Western Union	1.493.655	0,04
101.979	Weyerhaeuser	3.079.766	0,08
19.925	WR Berkley	1.376.817	0,04
22.257	Zions Bancorporation	1.155.583	0,03
		658.752.609	17,58
Gesundheitswesen (2018: 14,24 %)			
247.172	Abbott Laboratories	21.469.360	0,57
205.187	Abbvie	18.167.257	0,48
5.967	Abiomed	1.017.910	0,03
30.216	Alexion Pharmaceuticals	3.267.860	0,09
9.744	Align Tech	2.718.966	0,07
45.298	Allergan	8.659.619	0,23
85.200	Amgen	20.539.164	0,55
36.116	Anthem	10.908.115	0,29
70.185	Baxter International	5.868.870	0,16
37.976	Becton Dickinson and Co	10.328.333	0,28
24.923	Biogen Idec	7.395.402	0,20
193.667	Boston Scientific	8.757.622	0,23
325.257	Bristol-Myers Squibb	20.878.247	0,56
56.453	Centene Corporation	3.549.200	0,09
6.663	Cooper Companies	2.140.755	0,06
104.216	Corteva	3.080.625	0,08
11.965	DaVita	897.734	0,02
30.388	Dentsply Sirona	1.719.657	0,05
29.304	Edwards Lifesciences	6.836.330	0,18
121.827	Eli Lilly & Co	16.011.723	0,43
175.081	Gilead Sciences	11.376.763	0,30
51.961	Half Moon	10.625.505	0,28
37.778	HCA Holdings	5.583.966	0,15
19.467	Henry Schein	1.298.838	0,04

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC S&P 500 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Gesundheitswesen (2018: 14,24 %) (Fortsetzung)			
35.941	Hologic	1.876.480	0,05
18.479	Humana	6.772.923	0,18
11.789	IDEXX Laboratories	3.078.462	0,08
20.242	Illumina	6.715.081	0,18
24.072	Incyte Genomics Inc	2.101.967	0,06
15.957	Intuitive Surgical	9.432.981	0,26
24.614	IQVIA Holdings	3.803.109	0,10
366.051	Johnson & Johnson	53.395.859	1,43
13.418	Laboratory Corporation of America Holdings	2.269.923	0,06
186.442	Medtronic	21.151.845	0,56
356.949	Merck & Co	32.464.512	0,87
67.879	Mylan	1.364.368	0,04
768.804	Pfizer	30.121.741	0,80
18.403	Quest Diagnostics	1.965.256	0,05
10.928	Regeneron Pharms	4.103.245	0,11
19.520	Resmed	3.025.014	0,08
44.470	Stryker	9.336.032	0,25
6.289	Teleflex	2.367.431	0,06
55.598	Thermo Fisher Scientific	18.062.122	0,48
133.988	UnitedHealth Group	39.389.792	1,05
10.809	Universal Health	1.550.659	0,04
12.270	Varian Medical Systems	1.742.463	0,05
35.447	Vertex Pharmaceuticals	7.761.121	0,21
9.896	Waters	2.312.200	0,06
7.251	Wellcare Group	2.394.353	0,06
28.136	Zimmer Holdings	4.211.396	0,11
65.722	Zoetis	8.698.307	0,23
		484.566.463	12,93
Industriewerte (2018: 9,98 %)			
84.361	3M	14.882.968	0,40
42.684	Agilent Technologies	3.641.372	0,10
5.770	Alliance Data Systems	647.394	0,02
39.229	Ametek	3.912.700	0,10
40.780	Amphenol	4.413.619	0,12
33.164	AO Smith	1.579.933	0,04
59.961	Automatic Data Processing	10.223.351	0,27

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC S&P 500 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 9,98 %) (Fortsetzung)			
44.384	Ball	2.870.313	0,08
76.680	Boeing	24.979.277	0,68
16.036	Broadridge Financial Solutions	1.981.087	0,05
82.057	Caterpillar	12.118.178	0,32
17.892	CH Robinson Worldwide	1.399.154	0,04
11.527	Cintas	3.101.685	0,08
107.311	CSX	7.765.024	0,21
25.396	Cummins	4.544.868	0,12
88.984	Danaher	13.657.264	0,36
48.095	Deere & Co	8.332.940	0,22
26.559	Dover	3.061.190	0,08
65.410	Eaton	6.195.635	0,17
94.516	Emerson Electric	7.207.790	0,19
22.726	Expeditors International of Washington	1.773.083	0,05
99.511	Fastenal	3.676.931	0,10
32.986	FedEx	4.987.813	0,13
85.032	Fidelity National Information Services	11.827.101	0,32
79.066	Fiserv	9.142.402	0,24
11.836	FleetCor Technologies	3.405.454	0,09
17.824	FLIR Systems	928.096	0,02
32.539	Flowserve	1.619.466	0,04
50.340	Fortive	3.845.473	0,10
30.664	Fortune Brands Home & Security	2.003.586	0,05
36.695	General Dynamics	6.471.163	0,17
1.279.992	General Electric	14.284.711	0,38
41.425	Global Payments	7.562.548	0,20
8.268	Grainger	2.798.883	0,07
103.650	Honeywell International	18.346.050	0,49
8.472	Huntington Ingalls Industries	2.125.455	0,06
14.978	Ilex	2.576.216	0,07
44.890	Illinois Tool Works	8.063.591	0,22
4.927	IPG Photonics	714.021	0,02
27.098	Jacobs Engineering Group	2.434.213	0,06
11.417	JB Hunt Transport Services	1.333.277	0,04
13.349	Kansas City Southern	2.044.533	0,05
25.402	Keysight	2.607.007	0,07

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC S&P 500 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 9,98 %) (Fortsetzung)			
9.028	Martin Marietta Materials	2.524.590	0,07
54.827	Masco	2.631.148	0,07
3.308	Mettler Toledo International	2.624.170	0,07
35.945	Norfolk Southern	6.978.003	0,19
8.500	Old Dominion Freight Line	1.613.130	0,04
56.984	PACCAR	4.507.434	0,12
12.596	Packaging Corp of America	1.410.626	0,04
21.446	Parker Hannifin	4.414.016	0,12
43.484	Paychex	3.698.749	0,10
39.490	Pentair	1.811.406	0,05
14.693	PerkinElmer	1.426.690	0,04
37.250	Quanta Services	1.516.448	0,04
28.573	Republic Services	2.560.998	0,07
15.391	Robert Half International	971.942	0,03
19.718	Rockwell Automation	3.996.247	0,11
16.569	Roper Industries	5.869.237	0,16
20.145	Sealed Air	802.375	0,02
12.122	Sherwin-Williams	7.073.672	0,19
8.210	TransDigm Group	4.597.600	0,12
96.342	Union Pacific	17.417.670	0,46
96.997	United Parcel Service	11.354.469	0,30
14.954	United Rentals	2.493.879	0,07
117.885	United Technologies	17.654.458	0,47
27.000	Verisk Analytics	4.032.180	0,11
18.763	Vulcan Materials	2.701.684	0,07
33.537	Wabtec Corporation	2.609.178	0,07
53.732	Waste Management	6.123.299	0,16
34.305	WestRock	1.472.028	0,04
34.570	Xylem	2.723.770	0,07
7.032	Zebra Technologies	1.796.254	0,05
		382.494.165	10,21
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 5,12 %)			
50.109	Apache	1.282.289	0,03
89.991	Baker Hughes	2.306.469	0,06
52.682	Cabot Oil & Gas	917.194	0,02
265.058	Chevron	31.942.140	0,85

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC S&P 500 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 5,12 %) (Fortsetzung)			
14.107	Cimarex Energy	740.476	0,02
27.065	Concho Resources	2.370.082	0,07
163.266	ConocoPhillips	10.617.188	0,29
51.293	Devon Energy	1.332.079	0,04
21.812	Diamondback Energy	2.025.462	0,06
80.032	EOG Resources	6.703.480	0,18
589.066	Exxon Mobil	41.105.025	1,11
119.161	Halliburton	2.915.870	0,08
15.023	Helmerich & Payne	682.495	0,02
35.386	Hess	2.364.139	0,06
19.270	HollyFrontier	977.182	0,03
267.535	Kinder Morgan	5.663.716	0,15
105.948	Marathon Oil	1.438.774	0,04
89.294	Marathon Petroleum	5.379.964	0,14
51.841	National Oilwell Varco	1.298.617	0,03
64.454	Noble Energy	1.601.037	0,04
122.503	Occidental Petroleum	5.048.349	0,13
61.209	Phillips	6.819.295	0,18
22.648	Pioneer Natural Resources	3.428.228	0,09
190.862	Schlumberger	7.672.652	0,20
57.380	Valero Energy	5.373.637	0,14
165.493	Williams Cos	3.925.494	0,10
		155.931.333	4,16
Technologie (2018: 21,14 %)			
67.623	Adobe Systems	22.302.741	0,60
153.114	Advanced Micro Devices	7.021.808	0,19
22.244	Akamai Technologies	1.921.437	0,05
83.833	Alphabet Inc	112.185.136	2,99
50.650	Analog Devices	6.019.246	0,16
11.613	Ansys	2.989.302	0,08
584.424	Apple	171.616.108	4,59
130.953	Applied Materials	7.993.371	0,21
7.205	Arista Networks	1.465.497	0,04
30.231	Autodesk	5.546.179	0,15
6.071	Booking Holdings	12.468.195	0,33
55.655	Broadcom Corporation	17.588.093	0,47

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC S&P 500 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Technologie (2018: 21,14 %) (Fortsetzung)			
37.975	Cadence Design Systems	2.633.946	0,07
21.331	CDW	3.046.920	0,08
46.784	Cerner	3.433.478	0,09
589.229	Cisco Systems	28.259.423	0,75
16.424	Citrix Systems	1.821.422	0,05
75.151	Cognizant Technology Solutions	4.660.865	0,12
104.784	Corning	3.050.262	0,08
33.591	DXC Technology	1.262.686	0,03
11.738	Equinix	6.851.471	0,18
8.116	F5 Networks	1.133.399	0,03
335.423	FaceBook	68.845.571	1,84
19.606	Fortinet	2.093.137	0,06
12.074	Gartner	1.860.603	0,05
10.214	Henry Jack & Associates	1.487.873	0,04
175.440	Hewlett Packard	2.782.478	0,07
202.594	HP Inc	4.163.307	0,11
604.891	Intel	36.202.726	0,97
124.672	International Business Machines	16.711.035	0,45
36.103	Intuit	9.456.459	0,25
43.678	Juniper Networks	1.075.789	0,03
21.590	KLA-Tencor	3.846.690	0,10
19.933	LAM Research	5.828.409	0,16
19.945	Leidos Holdings	1.952.416	0,05
32.525	Microchip Technology	3.406.018	0,09
152.711	Micron Technology	8.212.798	0,22
1.063.912	Microsoft	167.778.922	4,48
24.190	Motorola Solutions	3.897.977	0,10
30.603	NetApp	1.905.037	0,05
77.295	NortonLifeLock	1.972.568	0,05
84.869	NVIDIA	19.969.676	0,53
308.956	Oracle	16.368.489	0,44
15.567	Qorvo	1.809.352	0,05
158.299	QUALCOMM	13.966.721	0,37
122.985	Salesforce.com	20.002.280	0,53
31.054	Seagate Technology	1.847.713	0,05
26.116	Servicenow	7.373.069	0,20

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC S&P 500 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Technologie (2018: 21,14 %) (Fortsetzung)			
23.102	Skyworks Solutions	2.792.570	0,07
20.388	Synopsys	2.838.010	0,08
129.717	Texas Instruments	16.641.394	0,44
105.657	Twitter	3.386.307	0,09
14.015	VeriSign	2.700.410	0,07
40.144	Western Digital	2.547.940	0,07
23.956	Xerox Holdings	883.258	0,02
34.244	Xilinx	3.348.036	0,09
36.503	Maxim Integrated Products	2.245.300	0,06
		887.471.323	23,67
Telekommunikation (2018: 2,22 %)			
1.015.389	AT&T	39.681.402	1,06
133.579	CenturyLink	1.764.579	0,05
34.426	L3 Harris Techno	6.811.873	0,18
43.916	T-Mobile US	3.443.893	0,09
574.682	Verizon Communications	35.285.475	0,94
		86.987.222	2,32
Versorger (2018: 3,47 %)			
88.554	AES	1.762.224	0,05
32.035	Alliant Energy	1.752.955	0,05
33.809	Ameren	2.596.531	0,07
73.483	American Electric Power	6.944.878	0,19
27.929	American Water Works	3.431.078	0,09
16.015	Atmos Energy	1.791.438	0,05
67.432	CenterPoint Energy	1.838.871	0,05
41.597	CMS Energy	2.613.955	0,07
45.647	Consolidated Edison	4.129.684	0,11
113.672	Dominion Resources	9.414.315	0,25
26.135	DTE Energy	3.394.152	0,09
104.022	Duke Energy	9.487.847	0,25
48.894	Edison International	3.687.097	0,10
27.090	Entergy	3.245.382	0,09
31.090	Evergy Inc	2.023.648	0,05
47.505	Eversource Energy	4.041.250	0,11
135.160	Exelon	6.161.944	0,16
73.657	FirstEnergy	3.579.730	0,10

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC S&P 500 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Versorger (2018: 3,47 %) (Fortsetzung)			
67.898	NextEra Energy	16.442.180	0,43
49.565	NiSource	1.379.890	0,04
33.368	NRG Energy	1.326.378	0,04
56.484	ONEOK	4.274.144	0,11
14.801	Pinnacle West Capital	1.331.054	0,04
109.140	PPL	3.915.943	0,10
69.561	Public Service Enterprise Group	4.107.577	0,11
40.222	Sempra Energy	6.092.829	0,16
144.810	Southern	9.224.397	0,25
46.396	Wec Energy Group	4.279.103	0,11
71.838	Xcel Energy	4.560.995	0,12
		<u>128.831.469</u>	<u>3,44</u>
	Aktien insgesamt* (2018: 99,54 %)	<u>3.726.289.116</u>	<u>99,42</u>
Optionsscheine			
93.057	American International Group Warrants	-	-
	Optionsscheine insgesamt	<u>-</u>	<u>-</u>
Terminkontrakte** (2018: (0.01 %))			
135	CME S&P 500 E-Mini Index Future Mar 20	317.378	0,01
	Gesamt Futures-Kontrakte (Nennwert: 21.809.250 USD)	<u>317.378</u>	<u>0,01</u>
	Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	3.726.606.494	99,43
	Sonstiges Nettovermögen	21.453.300	0,57
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	<u>3.748.059.794</u>	<u>100,00</u>

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC S&P 500 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Zeitwert USD	% des Gesamt- vermögens
Gesamtvermögensanalyse		
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	3.726.289.116	99,40
** Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	317.378	0,01
Sonstige Vermögenswerte	22.276.832	0,59
Gesamtvermögen	3.748.883.326	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2019 bzw. 31. Dezember 2018 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlage in First Horizon National Corporation) und Futures-Kontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Die Anlagen in First Horizon National Corporation und Optionsscheine wurden in Stufe 3 eingeordnet. Die Anlagen in First Horizon National Corporation, Casa Ley, PDC Contingent und Optionsscheine wurden zum 31. Dezember 2018 in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (g) zu entnehmen.

	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2019	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2018
Länderkonzentrationsrisiko		
Aktien		
USA	97,22	97,55
Sonstige*	2,20	1,99
	99,42	99,54

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

Bilanz

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Vermögenswerte			
Umlaufvermögen			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Übertragbare Wertpapiere	6(g)	3.726.289.116	2.478.137.662
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	317.378	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	17.767.408	7.867.539
Forderungen gegenüber Brokern	5	627.317	950.728
Sonstige Vermögenswerte		3.882.107	3.687.566
Gesamtvermögen		3.748.883.326	2.490.643.495
Verbindlichkeiten			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	-	277.613
Sonstige Verbindlichkeiten		823.532	835.065
Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		823.532	1.112.678
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		3.748.059.794	2.489.530.817

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Ertrag			
Dividendenerträge		59.436.225	61.236.094
Sonstige Erträge		49.091	-
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		735.855.606	(155.203.330)
Gesamtertrag/(-verlust)		795.340.922	(93.967.236)
Aufwendungen			
Managementgebühr	4	2.658.808	2.832.779
Sonstige Aufwendungen	4	82.613	116.320
Summe der betrieblichen Aufwendungen		2.741.421	2.949.099
Betriebsgewinn/(-verlust)		792.599.501	(96.916.335)
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(I), 13	(46.106.110)	(48.425.215)
Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		746.493.391	(145.341.550)
Abzgl.: Quellensteuer		(8.336.114)	(8.553.909)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		738.157.277	(153.895.459)

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anm.	2019 USD	2018 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	2.489.530.817	3.037.519.856
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	738.157.277	(153.895.459)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	693.482.760	400.300.960
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(176.721.760)	(791.097.480)
Ertragsausgleich	3.610.700	(3.297.060)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	3.748.059.794	2.489.530.817

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellungen der Vermögenswerte

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Netto- inventar- werts
Aktien			
Österreich			
Rohstoffe (2018: 0,04 %)			
2.297	Voestalpine	57.103	0,03
		<u>57.103</u>	<u>0,03</u>
Finanzdienstleistungen (2018: 0,17 %)			
6.030	Erste Group Bank	202.367	0,12
2.964	Raiffeisen Bank International	66.364	0,04
		<u>268.731</u>	<u>0,16</u>
Industriewerte (2018: 0,04 %)			
1.456	Andritz AG	55.910	0,03
		<u>55.910</u>	<u>0,03</u>
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,08 %)			
2.958	OMV	148.137	0,09
		<u>148.137</u>	<u>0,09</u>
Versorger (2018: 0,04 %)			
1.362	Verbund	60.936	0,04
		<u>60.936</u>	<u>0,04</u>
Belgien			
Rohstoffe (2018: 0,20 %)			
1.487	Solvay	153.607	0,09
3.985	Umicore	172.790	0,10
		<u>326.397</u>	<u>0,19</u>
Konsumgüter (2018: 0,64 %)			
15.406	Anheuser Busch InBev	1.120.170	0,66
		<u>1.120.170</u>	<u>0,66</u>
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,08 %)			
1.110	Colruyt	51.593	0,03
875	Galapagos	163.187	0,10
998	Telenet Group Holding	39.980	0,02
		<u>254.760</u>	<u>0,15</u>
Finanzdienstleistungen (2018: 0,39 %)			
3.595	Ageas	189.385	0,11
1.631	Groupe Bruxelles Lambert	153.248	0,09
5.004	KBC Groep	335.568	0,20
		<u>678.201</u>	<u>0,40</u>
Gesundheitswesen (2018: 0,13 %)			
2.555	UCB	181.149	0,11
		<u>181.149</u>	<u>0,11</u>

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Belgien (Fortsetzung)			
<i>Telekommunikation (2018: 0,05 %)</i>			
3.113	Belgacom	79.444	0,05
		<u>79.444</u>	<u>0,05</u>
Dänemark			
<i>Konsumgüter (2018: 0,31 %)</i>			
2.148	Carlsberg	285.672	0,16
2.111	Christian Hansen Holding	149.557	0,09
2.071	Pandora	80.318	0,05
		<u>515.547</u>	<u>0,30</u>
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 0,22 %)</i>			
13.013	Danske Bank	187.729	0,11
2.410	Tryg	63.697	0,04
		<u>251.426</u>	<u>0,15</u>
<i>Gesundheitswesen (2018: 1,52 %)</i>			
2.368	Coloplast	261.883	0,15
1.305	Genmab	258.730	0,15
1.422	Lundbeck	48.412	0,03
35.772	Novo Nordisk	1.850.957	1,09
4.303	Novozymes	187.726	0,11
2.218	William Demant Holding	62.273	0,04
		<u>2.669.981</u>	<u>1,57</u>
<i>Industriewerte (2018: 0,38 %)</i>			
214	AP Moeller - Maersk	268.893	0,16
4.424	DSV	454.567	0,26
3.130	ISS A/S	66.956	0,04
		<u>790.416</u>	<u>0,46</u>
<i>Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,19 %)</i>			
3.800	Vestas Windsystems	342.344	0,20
		<u>342.344</u>	<u>0,20</u>
<i>Versorger (2018: 0,16 %)</i>			
3.794	DONG Energy	349.826	0,21
		<u>349.826</u>	<u>0,21</u>
Finnland			
<i>Rohstoffe (2018: 0,25 %)</i>			
11.607	Stora Enso	150.484	0,09
10.700	UPM-Kymmene	330.737	0,19
		<u>481.221</u>	<u>0,28</u>

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Netto- inventar- werts
Aktien (Fortsetzung)			
Finnland (Fortsetzung)			
Konsumgüter (2018: 0,05 %)			
2.603	Nokian Renkaat	66.715	0,04
		<u>66.715</u>	<u>0,04</u>
Finanzdienstleistungen (2018: 0,57 %)			
65.200	Nordea Bank	469.378	0,28
8.891	Sampo	345.949	0,20
		<u>815.327</u>	<u>0,48</u>
Gesundheitswesen (2018: 0,05 %)			
2.076	Orion oyj	85.677	0,05
		<u>85.677</u>	<u>0,05</u>
Industriewerte (2018: 0,33 %)			
6.804	Kone	396.537	0,24
2.094	Metso	73.667	0,04
8.972	Wartsilap	88.374	0,05
		<u>558.578</u>	<u>0,33</u>
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,12 %)			
8.482	Neste Oil	263.112	0,15
		<u>263.112</u>	<u>0,15</u>
Technologie (2018: 0,41 %)			
113.218	Nokia	373.167	0,22
		<u>373.167</u>	<u>0,22</u>
Telekommunikation (2018: 0,07 %)			
2.847	Elisa	140.214	0,08
		<u>140.214</u>	<u>0,08</u>
Versorger (2018: 0,12 %)			
8.980	Fortum	197.560	0,12
		<u>197.560</u>	<u>0,12</u>
Frankreich			
Rohstoffe (2018: 0,74 %)			
9.539	Air Liquide	1.203.822	0,70
1.392	Arkema	131.822	0,08
		<u>1.335.644</u>	<u>0,78</u>
Konsumgüter (2018: 3,72 %)			
3.424	Cie Generale des Etablissements Michelin	373.558	0,22
12.484	Danone	922.568	0,54
1.523	Faurecia	73.150	0,04
633	Hermes International	421.705	0,25

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Netto- inventar- werts
Aktien (Fortsetzung)			
Frankreich (Fortsetzung)			
Konsumgüter (2018: 3,72 %) (Fortsetzung)			
5.105	L'Oreal	1.347.720	0,79
5.612	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	2.324.490	1,35
4.289	Pernod-Ricard	683.667	0,40
11.792	Peugeot	251.170	0,15
462	Remy Cointreau SA	50.589	0,03
3.886	Renault	163.911	0,10
462	SEB	61.169	0,04
4.857	Valeo	152.558	0,09
		<hr/>	
		6.826.255	4,00
Verbraucherdienstleistungen (2018: 1,37 %)			
3.649	Accor	152.346	0,09
12.241	Carrefour	183.003	0,11
1.116	Casino Guichard Perrachon	46.537	0,03
3.488	Eutelsat Communications	50.541	0,03
1.722	JCDecaux	47.321	0,03
1.527	Kering	893.600	0,52
4.373	Publicis Groupe	176.494	0,10
1.812	Sodexo	191.438	0,11
17.268	Vivendi	445.860	0,26
		<hr/>	
		2.187.140	1,28
Finanzdienstleistungen (2018: 2,45 %)			
1.212	Amundi	84.719	0,05
38.993	AXA	979.114	0,57
22.743	BNP Paribas	1.201.513	0,69
3.440	CNP Assurances	60.991	0,04
23.329	Credit Agricole	301.527	0,18
858	Eurazeo	52.338	0,03
967	Fonciere Des Regions	97.860	0,06
923	Gecina	147.311	0,09
636	ICADE	61.724	0,04
4.000	Klepierre	135.400	0,08
18.852	Natixis Banques Populai	74.616	0,04
3.297	SCOR	123.374	0,07
16.387	Societe Generale	508.243	0,30
2.772	Unibail-Rodamco	389.882	0,23
565	Wendel	66.953	0,04
		<hr/>	
		4.285.565	2,51

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Frankreich (Fortsetzung)			
Gesundheitswesen (2018: 1,86 %)			
828	BioMerieux	65.702	0,04
5.715	Cie Generale d'Optique Essilor International	776.097	0,46
232	Eurofins Scientific	114.654	0,07
756	Ipsen	59.724	0,04
22.747	Sanofi	2.038.586	1,18
558	Sartorius	82.417	0,05
		<hr/>	
		3.137.180	1,84
Industriewerte (2018: 2,80 %)			
594	Aeroports de Paris	104.603	0,06
3.838	Alstom	162.079	0,10
18.014	Bolloré	70.074	0,04
4.455	Bouygues	168.756	0,10
5.941	Bureau Veritas	138.188	0,08
9.875	Cie de St-Gobain	360.438	0,21
50	Dassault Aviation	58.500	0,03
4.914	Edenred	226.535	0,13
1.588	Eiffage	161.976	0,09
8.775	Groupe Eurotunnel	136.100	0,08
5.358	Legrand	389.205	0,23
6.618	Safran	910.968	0,53
11.179	Schneider Electric	1.022.879	0,60
2.129	Thales	196.975	0,12
10.325	Vinci	1.022.175	0,61
		<hr/>	
		5.129.451	3,01
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 1,60 %)			
48.442	Total SA	2.383.346	1,40
		<hr/>	
		2.383.346	1,40
Technologie (2018: 0,78 %)			
2.004	AtoS	148.937	0,09
3.181	Cap Gemini	346.411	0,20
2.655	Dassault Systemes	389.090	0,23
540	Iliad	62.397	0,04
1.239	Ingenico	119.935	0,07
1.167	SR Teleperformance	253.706	0,15
1.671	Ubi soft Entertainment	102.900	0,06

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Frankreich (Fortsetzung)			
Technologie (2018: 0,78 %) (Fortsetzung)			
2.020	Worldline	127.563	0,07
		<hr/>	
		1.550.939	0,91
Telekommunikation (2018: 0,41 %)			
40.074	France Telecom	525.771	0,31
		<hr/>	
		525.771	0,31
Versorger (2018: 0,65 %)			
12.316	EDF	122.273	0,07
36.681	GDF Suez	528.206	0,32
6.801	Suez Environnement	91.711	0,05
10.862	Veolia Environnement	257.538	0,15
		<hr/>	
		999.728	0,59
Deutschland			
Rohstoffe (2018: 2,07 %)			
18.571	BASF	1.250.757	0,73
18.856	Bayer	1.372.905	0,81
3.083	Brenntag	149.464	0,09
3.469	Covestro	143.790	0,08
3.879	Evonik Industries	105.548	0,06
1.408	Fuchs Petrolub	62.177	0,04
1.680	Lanxess	100.498	0,06
2.580	Symrise	242.004	0,14
		<hr/>	
		3.427.143	2,01
Konsumgüter (2018: 2,83 %)			
3.647	Adidas	1.056.900	0,62
7.750	Bayerische Motoren Werke	546.791	0,32
2.034	Beiersdorf	216.926	0,13
2.207	Continental	254.379	0,15
18.385	Daimler	907.667	0,53
5.671	Henkel AG & Co KGaA	505.630	0,30
3.090	Porsche Automobil Holding	205.918	0,12
1.675	Puma	114.486	0,07
4.386	Volkswagen	771.034	0,45
		<hr/>	
		4.579.731	2,69
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,30 %)			
4.803	Deutsche Lufthansa	78.817	0,05
3.650	Metro	52.378	0,03

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Deutschland (Fortsetzung)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,30 %) (Fortsetzung)			
8.837	TUI AG	99.474	0,06
2.796	Zalando	126.323	0,07
		<hr/>	<hr/>
		356.992	0,21
Finanzdienstleistungen (2018: 2,66 %)			
8.564	Allianz	1.870.378	1,09
20.255	Commerzbank	111.747	0,07
10.415	Deutsche Annington	499.920	0,29
39.360	Deutsche Bank	272.253	0,16
3.822	Deutsche Boerse	535.653	0,31
7.276	Deutsche Wohnen	264.992	0,16
1.212	Hannover Rueckversicherung	208.827	0,12
2.898	Muenchener Rueckversicherungs	762.174	0,45
		<hr/>	<hr/>
		4.525.944	2,65
Gesundheitswesen (2018: 0,68 %)			
846	Carl Zeiss Meditec	96.190	0,06
4.311	Fresenius Medical Care & Co KGaA	284.354	0,17
8.448	Fresenius SE & Co KGaA	423.920	0,24
2.610	Merck KGaA	274.964	0,16
3.032	Siemens	129.830	0,08
		<hr/>	<hr/>
		1.209.258	0,71
Industriewerte (2018: 2,32 %)			
20.002	Deutsche Post	680.268	0,40
854	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	64.716	0,04
3.034	GEA Group	89.442	0,05
3.009	HeidelbergCement	195.465	0,11
498	Hochtief	56.623	0,03
1.362	KION Group AG	83.845	0,05
1.007	Knorr-Bremse	91.385	0,05
1.052	MTU Aero Engines	267.839	0,16
719	Sartorius	137.185	0,08
15.465	Siemens	1.802.291	1,06
8.452	ThyssenKrupp	101.762	0,06
4.031	Uniper	118.955	0,07
2.355	Wirecard	253.163	0,15
		<hr/>	<hr/>
		3.942.939	2,31

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Deutschland (Fortsetzung)			
Technologie (2018: 1,63 %)			
2.353	Delivery Hero	166.028	0,10
25.097	Infineon Technologies	509.720	0,30
19.835	SAP	2.386.547	1,40
2.478	United Internet	72.556	0,04
		<hr/>	
		3.134.851	1,84
Telekommunikation (2018: 0,78 %)			
67.387	Deutsche Telekom	981.829	0,57
18.857	Telefonica Deutschland Holding	48.726	0,03
		<hr/>	
		1.030.555	0,60
Versorger (2018: 0,50 %)			
45.394	E.ON	432.332	0,25
11.807	RWE	322.921	0,19
		<hr/>	
		755.253	0,44
Irland			
Konsumgüter (2018: 0,20 %)			
3.180	Kerry Group	353.298	0,21
		<hr/>	
		353.298	0,21
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,26 %)			
1.575	Paddy Power	170.651	0,10
25.294	WPP	318.365	0,19
		<hr/>	
		489.016	0,29
Finanzdienstleistungen (2018: 0,11 %)			
16.308	AIB Group	50.653	0,03
19.629	Bank of Ireland	95.829	0,06
		<hr/>	
		146.482	0,09
Industriewerte (2018: 0,83 %)			
16.117	CRH	574.893	0,33
1.985	DCC	153.303	0,09
18.422	Experian	554.836	0,33
3.084	Kingspan Group	167.924	0,10
4.556	Smurfit Kappa	156.089	0,09
		<hr/>	
		1.607.045	0,94
Insel Man			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,06 %)			
12.145	GVC Holdings	126.735	0,07
		<hr/>	
		126.735	0,07

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Italien			
Konsumgüter (2018: 0,37 %)			
11.631	Davide Campari-Milano	94.676	0,06
21.753	Fiat Chrysler Automobiles	287.009	0,17
3.616	Monclear	144.893	0,08
7.950	Pirelli	40.863	0,02
		<hr/>	
		567.441	0,33
Finanzdienstleistungen (2018: 1,07 %)			
22.217	Assicurazioni Generali	408.682	0,24
12.487	Finecobank Banca Fineco	133.486	0,08
300.907	Intesa Sanpaolo	706.680	0,42
12.558	Mediobanca	123.245	0,07
10.464	Poste Italiane	105.896	0,06
40.641	Unicredit	529.146	0,31
		<hr/>	
		2.007.135	1,18
Gesundheitswesen (2018: 0,05 %)			
2.096	Recordati	78.747	0,05
		<hr/>	
		78.747	0,05
Industriewerte (2018: 0,23 %)			
9.928	Atlantia	206.403	0,12
8.241	Finmeccanica	86.118	0,05
4.880	Prysmian	104.871	0,06
		<hr/>	
		397.392	0,23
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,51 %)			
51.436	ENI	712.183	0,42
		<hr/>	
		712.183	0,42
Telekommunikation (2018: 0,12 %)			
310.910	Telecom Italia	171.710	0,10
		<hr/>	
		171.710	0,10
Versorger (2018: 0,82 %)			
164.439	Enel	1.162.913	0,68
41.651	Snam SpA	195.177	0,11
28.122	Terna Rete Elettrica Nazionale	167.438	0,10
		<hr/>	
		1.525.528	0,89
Jersey			
Industriewerte (2018: null)			
4.654	Ferguson Newco	376.239	0,22
		<hr/>	
		376.239	0,22

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Luxemburg			
Rohstoffe (2018: 0,24 %)			
13.295	ArcelorMittal	207.960	0,12
9.458	Tenaris	95.053	0,06
		<hr/>	
		303.013	0,18
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,11 %)			
7.296	SES	91.200	0,05
		<hr/>	
		91.200	0,05
Finanzdienstleistungen (2018: 0,08 %)			
18.642	Aroundtown	148.838	0,09
		<hr/>	
		148.838	0,09
Telekommunikation (2018: 0,05 %)			
1.898	Millicom International Cellular	81.030	0,05
		<hr/>	
		81.030	0,05
Niederlande			
Rohstoffe (2018: 0,44 %)			
4.569	Akzo Nobel	414.134	0,24
3.644	Koninklijke DSM	423.068	0,25
		<hr/>	
		837.202	0,49
Konsumgüter (2018: 2,04 %)			
2.451	Ferrari	362.503	0,21
5.201	Heineken	493.679	0,29
2.322	Heineken Holding	200.621	0,12
18.300	Koninklijke Philips Electronics	796.416	0,47
29.668	Unilever	1.519.892	0,89
		<hr/>	
		3.373.111	1,98
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,61 %)			
23.769	Koninklijke Ahold	529.930	0,31
5.615	Wolters Kluwer	365.088	0,21
		<hr/>	
		895.018	0,52
Finanzdienstleistungen (2018: 0,98 %)			
8.551	ABN AMRO	138.697	0,08
36.011	Aegon	146.457	0,09
2.193	EXOR Holding	151.492	0,09
78.776	ING Groep	841.958	0,49
6.145	NN Group	207.824	0,12
9.807	Prosus	652.460	0,38
		<hr/>	
		2.138.888	1,25

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Niederlande (Fortsetzung)			
Gesundheitswesen (2018: 0,10 %)			
4.666	Qiagen	142.126	0,08
		<hr/>	
		142.126	0,08
Industriewerte (2018: 0,99 %)			
2.532	Aercap Holdings	138.657	0,08
20.528	CNH Industrial	200.969	0,12
11.800	European Aeronautic Defence and Space	1.539.664	0,90
1.406	Koninklijke Vopak	67.952	0,04
2.389	Randstad Holding	130.057	0,08
		<hr/>	
		2.077.299	1,22
Technologie (2018: 1,25 %)			
208	Adyen	152.048	0,09
5.632	NXP Semiconductors	638.511	0,37
13.807	STMicroelectronics	330.954	0,19
8.592	ASML Holding	2.265.710	1,34
		<hr/>	
		3.387.223	1,99
Telekommunikation (2018: 0,12 %)			
13.640	Altice Europe	78.403	0,05
71.476	Koninklijke KPN	188.053	0,11
		<hr/>	
		266.456	0,16
Norwegen			
Rohstoffe (2018: 0,16 %)			
26.990	Norsk Hydro	89.312	0,05
3.591	Yara International	132.955	0,08
		<hr/>	
		222.267	0,13
Konsumgüter (2018: 0,11 %)			
8.868	Marine Harvest	205.163	0,12
		<hr/>	
		205.163	0,12
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,04 %)			
1.956	Schibsted	49.932	0,03
		<hr/>	
		49.932	0,03
Finanzdienstleistungen (2018: 0,23 %)			
19.305	DNB	320.975	0,19
4.014	Gjensidige Forsikring	74.980	0,04
		<hr/>	
		395.955	0,23

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Norwegen (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 0,08 %)			
15.182	Orkla	136.925	0,08
		<u>136.925</u>	<u>0,08</u>
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,35 %)			
2.147	Aker	62.688	0,04
20.096	Statoil	357.557	0,21
		<u>420.245</u>	<u>0,25</u>
Telekommunikation (2018: 0,18 %)			
14.746	Telenor	235.383	0,14
		<u>235.383</u>	<u>0,14</u>
Portugal			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,04 %)			
5.042	Jeronimo Martins	73.941	0,04
		<u>73.941</u>	<u>0,04</u>
Finanzdienstleistungen (2018: 0,00 %)			
48.824	Banco Espirito Santo	-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,10 %)			
10.015	Galp Energia	149.224	0,09
		<u>149.224</u>	<u>0,09</u>
Versorger (2018: 0,11 %)			
51.746	EDP - Energias de Portugal	199.946	0,12
		<u>199.946</u>	<u>0,12</u>
Spanien			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,41 %)			
22.050	Industria De Diseno Textil	693.473	0,41
		<u>693.473</u>	<u>0,41</u>
Finanzdienstleistungen (2018: 1,77 %)			
133.971	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	667.577	0,39
115.476	Banco de Sabadell	120.095	0,07
335.983	Banco Santander	1.253.217	0,73
24.594	Bankia	46.790	0,03
13.500	Bankinter	88.182	0,05
71.749	CaixaBank	200.754	0,12
21.756	Mapfre	51.344	0,03
		<u>2.427.959</u>	<u>1,42</u>

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Spanien (Fortsetzung)			
Gesundheitswesen (2018: 0,10 %)			
5.988	Grifols	188.203	0,11
		<hr/>	
		188.203	0,11
Industriewerte (2018: 0,77 %)			
5.239	ACS Actividades de Construccion y Servicios	186.770	0,11
1.362	Aena	232.221	0,14
8.722	Amadeus IT Holding	634.962	0,37
10.090	Ferrovial	272.127	0,16
		<hr/>	
		1.326.080	0,78
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,32 %)			
4.818	Gamesa	75.329	0,04
58.329	Repsol	418.470	0,25
		<hr/>	
		493.799	0,29
Telekommunikation (2018: 0,50 %)			
4.993	Cellnex Telecom	191.581	0,11
93.893	Telefonica	584.672	0,35
		<hr/>	
		776.253	0,46
Versorger (2018: 1,02 %)			
4.590	Enagas	104.377	0,06
6.422	Endesa	152.780	0,09
6.043	Gas Natural SDG	135.363	0,08
122.197	Iberdrola	1.121.768	0,66
8.567	Red Electrica	153.563	0,09
		<hr/>	
		1.667.851	0,98
Schweden			
Rohstoffe (2018: 0,07 %)			
5.479	Boliden	129.574	0,08
		<hr/>	
		129.574	0,08
Konsumgüter (2018: 0,38 %)			
4.494	Electrolux	98.324	0,06
12.160	Essity AB	349.254	0,20
8.460	Husqvarna	60.400	0,04
3.418	Swedish Match	157.047	0,09
		<hr/>	
		665.025	0,39

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Schweden (Fortsetzung)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,19 %)			
16.040	Hennes & Mauritz	290.765	0,17
1.858	ICA Gruppen	77.306	0,05
		<hr/>	
		368.071	0,22
Finanzdienstleistungen (2018: 1,06 %)			
3.342	Industrivarden	71.848	0,04
9.138	Investor	444.561	0,26
4.891	Kinnevik	106.591	0,06
1.549	Lundbergs	60.588	0,04
32.632	Skandinaviska Enskilda Banken	273.533	0,16
30.608	Svenska Handelsbanken	293.911	0,17
18.140	Swedbank	240.738	0,14
		<hr/>	
		1.491.770	0,87
Gesundheitswesen (2018: 0,31 %)			
21.367	Atlas Copco	723.363	0,42
		<hr/>	
		723.363	0,42
Industriewerte (2018: 1,24 %)			
6.546	Alfa Laval	146.958	0,09
20.119	Assa Abloy	419.314	0,25
21.457	Epiroc	231.022	0,14
5.312	Hexagon	265.403	0,16
22.648	Sandvik	393.676	0,23
6.331	Securitas	97.275	0,06
6.812	Skanska	137.241	0,08
7.678	SKF	138.394	0,08
29.813	Volvo	445.162	0,24
		<hr/>	
		2.274.445	1,33
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,06 %)			
3.750	Lundin Petroleum	113.594	0,07
		<hr/>	
		113.594	0,07
Technologie (2018: 0,34 %)			
61.696	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	478.876	0,28
		<hr/>	
		478.876	0,28
Telekommunikation (2018: 0,25 %)			
10.094	Tele2 AB	130.500	0,08
55.065	TeliaSonera	210.926	0,12
		<hr/>	
		341.426	0,20

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Schweiz			
Rohstoffe (2018: 1,11 %)			
4.044	Clariant	80.361	0,05
174	EMS Chemie Holdings	101.889	0,06
187	Givaudan	521.445	0,31
219.216	Glencore International	608.883	0,35
2.557	Sika	427.785	0,25
		<hr/>	
		1.740.363	1,02
Konsumgüter (2018: 4,00 %)			
59	Barry Callebaut	116.049	0,07
10.498	Cie Financiere Richemont	734.589	0,43
4.017	Coca Cola Hellenic Bottling Company	121.601	0,07
20	Lindt & Spruengli	281.763	0,17
60.087	Nestle	5.792.155	3,39
1.700	Swatch Group	197.579	0,12
		<hr/>	
		7.243.736	4,25
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,04 %)			
818	Dufry Group	72.260	0,04
		<hr/>	
		72.260	0,04
Finanzdienstleistungen (2018: 2,47 %)			
972	Baloise Holding	156.490	0,09
51.346	Credit Suisse Group	619.049	0,36
4.524	Julius Baer Group	207.810	0,12
767	Pargesa Holding	56.768	0,03
377	Partners Group Holding	307.781	0,18
678	Swiss Life Holding	303.018	0,18
1.520	Swiss Prime Site	156.479	0,09
5.957	Swiss Re	595.715	0,35
78.018	UBS	877.455	0,51
3.025	Zurich Financial Services	1.105.113	0,66
		<hr/>	
		4.385.678	2,57
Gesundheitswesen (2018: 5,01 %)			
8.358	Alcon	421.371	0,25
1.494	Lonza Group	485.459	0,28
43.377	Novartis	3.667.383	2,15
14.189	Roche Holding	4.098.856	2,41
1.121	Sonova Holding	228.434	0,13
204	Straumann Holdings	178.368	0,10

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Schweiz (Fortsetzung)			
Gesundheitswesen (2018: 5,01 %) (Fortsetzung)			
919	Vifor Pharma	149.352	0,09
		<hr/>	
		9.229.223	5,41
Industriewerte (2018: 1,54 %)			
37.258	ABB	801.050	0,48
3.134	Adecco	176.512	0,10
750	Geberit	374.802	0,22
9.966	Holcim	492.353	0,29
1.074	Kuehne + Nagel International	161.252	0,09
1.225	Schindler Holding	274.135	0,16
105	SGS	256.082	0,15
		<hr/>	
		2.536.186	1,49
Technologie (2018: 0,09 %)			
1.306	Temenos	184.070	0,11
		<hr/>	
		184.070	0,11
Telekommunikation (2018: 0,15 %)			
522	Swisscom	246.167	0,14
		<hr/>	
		246.167	0,14
Vereinigtes Königreich			
Rohstoffe (2018: 1,92 %)			
20.967	Anglo American	537.704	0,32
7.860	Antofagasta	85.044	0,05
42.704	BHP Billiton	895.477	0,53
2.588	Croda International	156.380	0,09
10.572	Evraz Group	50.406	0,03
3.858	Johnson Matthey	136.412	0,08
9.966	Mondi	208.475	0,12
22.927	Rio Tinto	1.218.419	0,71
		<hr/>	
		3.288.317	1,93
Konsumgüter (2018: 4,46 %)			
7.202	Associated British Foods	220.821	0,13
20.503	Barratt Developments	180.656	0,11
2.412	Berkeley Group Holdings	138.316	0,08
46.374	British American Tobacco Malaysia	1.768.586	1,04
8.241	Burberry Group	214.455	0,13
4.752	Coca-Cola	215.396	0,13
47.812	Diageo	1.805.935	1,04

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Konsumgüter (2018: 4,46 %) (Fortsetzung)			
19.208	Imperial Tobacco Group	423.681	0,25
6.388	Persimmon	203.175	0,12
14.343	Reckitt Benckiser Group	1.037.474	0,61
66.243	Taylor Wimpey	151.197	0,09
22.435	Unilever	1.151.894	0,68
		<hr/>	
		7.511.586	4,41
Verbraucherdienstleistungen (2018: 2,35 %)			
3.262	Carnival ord	140.285	0,08
32.072	Compass Group	715.377	0,41
3.180	Easyjet	53.461	0,03
25.074	Informa	253.602	0,15
3.474	Intercontl Hotels	213.525	0,13
72.712	ITV	129.578	0,08
35.609	J Sainsbury	96.615	0,06
8.851	JD Sports Fashion	87.473	0,05
42.609	Kingfisher	109.121	0,06
39.054	Marks & Spencer Group	98.404	0,06
2.728	Next	225.946	0,13
9.419	Ocado Group	142.175	0,08
15.791	Pearson	118.713	0,07
24.321	Reed Elsevier	546.938	0,32
13.763	RELX	309.117	0,18
196.663	TESCO	592.312	0,35
2.649	Whitbread	151.500	0,09
48.544	WM Morrison Supermarkets	114.467	0,07
		<hr/>	
		4.098.609	2,40
Finanzdienstleistungen (2018: 5,78 %)			
19.493	3i Group	252.597	0,15
3.934	Admiral Group	107.203	0,06
78.321	Aviva	387.015	0,23
346.985	Barclays	735.633	0,43
17.853	British Land	134.593	0,08
27.540	Direct Line Insurance Group	101.569	0,06
5.754	Hargreaves Lansdown	131.401	0,08
407.281	HSBC Holdings	2.845.050	1,66
14.589	Land Securities Group	170.454	0,10

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 5,78 %) (Fortsetzung)			
119.603	Legal & General Group	427.693	0,25
1.417.556	Lloyds Banking Group	1.045.605	0,61
6.367	London Stock Exchange Group	582.350	0,34
51.513	M and G Prudential	144.205	0,08
52.562	Prudential	898.851	0,53
96.562	Royal Bank of Scotland	273.847	0,16
21.273	RSA Insurance Group	141.999	0,08
2.489	Schroders	97.935	0,06
21.781	Segro	230.629	0,14
10.560	St James's Place	145.128	0,09
55.115	Standard Chartered	463.384	0,27
48.514	Standard Life	187.854	0,11
		9.504.995	5,57
Gesundheitswesen (2018: 2,67 %)			
26.483	AstraZeneca	2.377.541	1,39
100.694	GlaxoSmithKline	2.114.107	1,24
1.973	NMC Health	41.144	0,02
17.512	Smith & Nephew	378.728	0,22
		4.911.520	2,87
Industriewerte (2018: 1,28 %)			
9.467	Ashtead Group	269.710	0,16
64.771	BAE Systems	431.740	0,24
6.802	Bunzl	165.769	0,10
31.086	G4S	79.978	0,05
7.589	Halma	189.516	0,11
3.263	Intertek Group	225.356	0,13
15.540	Meggitt	120.457	0,07
97.257	Melrose Industries	275.588	0,16
36.972	Rentokil Initial	197.660	0,12
1.180.820	Rolls Royce Holding Holdings (Preference Shares)**	-	-
34.938	Rolls Royce Holdings (Ordinary Shares)	281.704	0,17
7.935	Smiths Group	157.983	0,09
1.475	Spirax Sarco Engineering	154.754	0,09
5.394	Weir Group	96.093	0,06
		2.646.308	1,55

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 4,77 %)			
411.197	BP	2.288.607	1,34
161.710	Royal Dutch Shell	4.269.422	2,50
		6.558.029	3,84
Technologie (2018: 0,27 %)			
18.829	Auto Trader Group	132.129	0,08
1.304	Aveva Group	71.654	0,04
6.833	Micro Focus International	85.786	0,05
21.940	Sage Group	193.939	0,11
		483.508	0,28
Telekommunikation (2018: 0,98 %)			
169.238	BT Group	384.362	0,23
541.194	Vodafone Group	937.364	0,55
		1.321.726	0,78
Versorger (2018: 0,87 %)			
115.160	Centrica	121.367	0,07
70.367	National Grid	784.199	0,46
4.722	Severn Trent	140.156	0,08
20.575	SSE	349.299	0,20
13.650	United Utilities Group	151.976	0,09
		1.546.997	0,90
	Aktien insgesamt* (2018: 98,35 %)	168.514.110	98,82
	Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	168.514.110	98,82
	Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
	Terminkontrakte (2018: (0,02) %)		
80	EUX MSCI Europe Future Mar 20	(10.560)	(0,01)
	Gesamt Futures-Kontrakte (Nennwert: 1.951.600 EUR)	(10.560)	(0,01)
	Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(10.560)	(0,01)
	Sonstiges Nettovermögen	2.020.337	1,17
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	170.523.887	100,00

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Zeitwert EUR	% des Gesamt- vermögens
Gesamtvermögensanalyse		
*An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	168.514.110	98,47
**Andere als die vorstehend genannten Wertpapiere	-	-
Sonstige Vermögenswerte	2.613.655	1,53
Gesamtvermögen	<u>171.127.765</u>	<u>100,00</u>

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2019 bzw. 31. Dezember 2018 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlage in Banco Espirito Santo und Vorzugsaktien der Rolls-Royce Holdings) und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Die Anlagen in Banco Espirito Santo und Vorzugsaktien der Rolls-Royce Holdings wurden zum 31. Dezember 2019 bzw. 31. Dezember 2018 in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (g) zu entnehmen.

	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2019	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2018
Länderkonzentrationsrisiko		
Aktien		
Frankreich	16,63	16,38
Deutschland	13,47	13,77
Niederlande	7,69	6,53
Schweiz	15,03	14,41
Vereinigtes Königreich	24,55	25,35
Sonstige*	<u>21,45</u>	<u>21,91</u>
	<u>98,82</u>	<u>98,35</u>

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

Bilanz

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 EUR	2018 EUR
Vermögenswerte			
Umlaufvermögen			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Übertragbare Wertpapiere	6(g)	168.514.110	131.362.217
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	1.481.847	1.610.102
Forderungen gegenüber Brokern	5	480.748	233.291
Sonstige Vermögenswerte		651.060	437.315
Gesamtvermögen		171.127.765	133.642.925
Verbindlichkeiten			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	10.560	21.866
Sonstige Verbindlichkeiten		593.318	48.890
Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		603.878	70.756
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		170.523.887	133.572.169

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 EUR	2018 EUR
Ertrag			
Dividenderträge		4.998.509	5.696.948
Sonstige Erträge		82	-
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		28.125.915	(20.598.023)
Gesamtertrag/(-verlust)		33.124.506	(14.901.075)
Aufwendungen			
Managementgebühr	4	268.123	323.354
Sonstige Aufwendungen	4	99.755	8.351
Summe der betrieblichen Aufwendungen		367.878	331.705
Betriebsgewinn/(-verlust)		32.756.628	(15.232.780)
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(l),13	(4.035.125)	(4.772.100)
Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		28.721.503	(20.004.880)
Abzgl.: Quellensteuer		(357.138)	(425.943)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		28.364.365	(20.430.823)

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anm.	2019 EUR	2018 EUR
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	133.572.169	180.164.936
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	28.364.365	(20.430.823)
Zeichnung rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	44.624.985	-
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(35.865.007)	(25.833.744)
Ertragsausgleich	(172.625)	(328.200)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	170.523.887	133.572.169

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellungen der Vermögenswerte

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
Rohstoffe (2018: 2,27 %)			
389	Air Products & Chemicals	91.411	0,18
187	Albemarle	13.658	0,03
843	Arconic Inc	25.939	0,05
154	Avery Dennison	20.146	0,04
365	Axalta Coating Systems	11.096	0,02
212	Celanese	26.101	0,05
398	CF Industries Holdings	19.001	0,04
2.632	DowDuPont	156.540	0,31
216	Eastman Chemical	17.120	0,03
463	Ecolab	89.354	0,17
233	FMC	23.258	0,05
2.396	Freeport-McMoRan Copper & Gold	31.436	0,06
167	International Flavors & Fragrances	21.546	0,04
682	International Paper	31.406	0,06
971	Linde	206.726	0,41
463	Lyondell Basell Industries	43.744	0,09
596	Mosaic	12.897	0,03
1.464	Newmont Mining	63.611	0,12
550	Nucor	30.954	0,06
441	PPG Industries	58.869	0,11
232	RPM International	17.808	0,03
407	Steel Dynamics	13.854	0,03
84	Westlake Chemical	5.893	0,01
		<hr/>	
		1.032.368	2,02
Konsumgüter (2018: 8,33 %)			
1.331	Activision Blizzard	79.088	0,15
3.434	Altria Group	171.391	0,33
979	Archer-Daniels-Midland	45.376	0,09
121	Autoliv	10.213	0,02
310	BorgWarner	13.448	0,03
517	Brown-Forman	34.949	0,07
246	Bunge	14.157	0,03
312	Campbell Soup	15.419	0,03
418	Church & Dwight	29.402	0,06
220	Clorox	33.779	0,07
7.249	Coca-Cola	401.232	0,78
1.471	Colgate-Palmolive	101.264	0,20

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI USA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
<i>Konsumgüter (2018: 8,33 %) (Fortsetzung)</i>			
860	ConAgra Foods	29.446	0,06
308	Constellation Brands	58.443	0,11
836	Coty Inc	9.405	0,02
442	Delphi Automotive	41.977	0,08
605	DR Horton	31.914	0,06
539	Electronic Arts	57.948	0,11
398	Estee Lauder Cos	82.203	0,16
6.843	Ford Motor	63.640	0,12
216	Garmin	21.073	0,04
1.045	General Mills	55.970	0,11
2.242	General Motors	82.057	0,16
246	Genuine Parts	26.133	0,05
596	Hanesbrands	8.851	0,02
239	Harley-Davidson	8.888	0,02
196	Hasbro	20.700	0,04
253	Hershey	37.186	0,07
734	HIS	55.307	0,11
493	Hormel Foods	22.239	0,04
121	Ingredion	11.247	0,02
507	Jefferies Financial Group	10.835	0,02
196	JM Smucker	20.409	0,04
1.549	Johnson Controls	63.060	0,12
451	Kellogg	31.191	0,06
612	Kimberly-Clark	84.181	0,16
1.120	Kraft Heinz	35.986	0,07
239	Lamb Weston Holdings	20.561	0,04
94	Lear Corporation	12.897	0,03
229	Leggett & Platt	11.640	0,02
497	Lennar	27.728	0,05
539	LKQ	19.242	0,04
187	Lululemon Athletica	43.322	0,08
206	McCormick & Co	34.964	0,07
157	Middleby Corporation	17.195	0,03
110	Mohawk Industries	15.002	0,03
328	Molsonors Brewing	17.679	0,03
2.618	Mondelez International	144.199	0,28
719	Monster Beverage	45.692	0,09

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI USA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Konsumgüter (2018: 8,33 %) (Fortsetzung)			
715	Newell Rubbermaid	13.742	0,03
2.255	NIKE	228.454	0,45
6	NVR	22.850	0,04
2.519	PepsiCo	344.272	0,67
2.772	Philip Morris International	235.869	0,46
101	Polaris Industries	10.272	0,02
4.510	Procter & Gamble	563.299	1,11
451	Pulte Group	17.499	0,04
134	PVH	14.090	0,03
88	Ralph Lauren	10.315	0,02
139	Roku Inc	18.612	0,04
147	Snap-on	24.902	0,05
298	Stanley Black & Decker	49.391	0,10
196	Take Two Interactive	23.996	0,05
229	Tesla Motors	95.798	0,19
516	Tyson Foods	46.977	0,09
577	Under Armour	11.781	0,03
588	VF	58.600	0,11
94	Wabco Holding	12.737	0,02
88	Wayfair	7.953	0,02
105	Whirlpool	15.491	0,03
		4.157.028	8,12
Verbraucherdienstleistungen (2018: 13,75 %)			
117	Advance Auto Parts	18.739	0,04
753	Amazon.Com	1.391.423	2,71
15	Amerco	5.637	0,01
209	American Airlines Group	5.994	0,01
286	AmerisourceBergen	24.316	0,05
48	AutoZone	57.183	0,11
456	Best Buy	40.037	0,07
107	Burlington Stores	24.399	0,04
253	Capri Holdings	9.652	0,02
550	Cardinal Health	27.819	0,05
308	CarMax	27.002	0,05
732	Carnival com	37.208	0,07
278	Charter Communications	134.852	0,26
46	Chipotle Mexican Grill	38.507	0,08

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI USA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 13,75 %) (Fortsetzung)			
8.285	Comcast	372.576	0,72
325	Copart	29.556	0,06
784	Costco Wholesale	230.433	0,45
2.299	CVS Caremark	170.793	0,33
220	Darden Restaurants	23.982	0,05
299	Delta Air Lines	17.486	0,03
822	Discovery Communications	25.616	0,05
380	Dish Network	13.479	0,03
497	Dollar General	77.522	0,15
409	Dollar Tree	38.466	0,08
84	Domino's Pizza	24.678	0,05
1.524	eBay	55.032	0,11
233	Expedia	25.197	0,05
64	Factset Research Systems	17.171	0,03
911	Fox Corporation	33.589	0,07
385	Gap	6.807	0,01
501	Hilton Worldwide Holdings	55.566	0,11
1.961	Home Depot	428.243	0,84
695	Interpublic Group of Companies	16.055	0,03
282	Kohl's	14.368	0,03
1.500	Kroger	43.485	0,08
695	Las Vegas Sands	47.983	0,09
180	Liberty Broadband Corp	22.635	0,04
1.076	Liberty Global	23.762	0,05
790	Liberty Media	37.340	0,07
246	Live Nation	17.582	0,03
1.463	Lowe's Cos	175.209	0,34
563	Marriott International	85.255	0,17
1.378	McDonald's	272.307	0,53
365	McKesson	50.487	0,10
77	Mercadolibre	44.039	0,09
906	MGM Resorts International	30.143	0,06
785	NetFlix	254.002	0,50
642	News Corp	9.078	0,02
612	Nielsen Holdings	12.424	0,02
209	Nordstrom	8.554	0,02
414	Omnicom Group	33.542	0,07
137	O'Reilly Automotive	60.042	0,12

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI USA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 13,75 %) (Fortsetzung)			
2.002	PayPal Holdings	216.556	0,42
231	Rollins	7.660	0,01
642	Ross Stores	74.742	0,15
299	Royal Caribbean Cruises	39.919	0,08
424	Sabre	9.515	0,02
2.761	Sirius XM Holdings	19.741	0,04
253	Southwest Airlines	13.657	0,03
2.145	Starbucks	188.588	0,37
955	Sysco	81.691	0,16
482	Tapestry	13.000	0,03
911	Target	116.799	0,23
216	Tiffany & Co	28.868	0,06
2.172	TJX Cos	132.622	0,26
203	Tractor Supply	18.968	0,04
176	TripAdvisor	5.347	0,01
101	Ulta Salon Cosmetic	25.567	0,05
110	United Continental Holdings	9.690	0,02
68	Vail Resorts	16.308	0,03
1.008	ViacomCBS Inc	42.306	0,08
1.562	Walgreens Boots Alliance	92.096	0,18
2.556	Wal-Mart Stores	303.755	0,59
3.216	Walt Disney	465.130	0,91
170	Wynn Resorts	23.608	0,05
576	Yum! Brands	58.020	0,11
		6.751.405	13,18
Finanzdienstleistungen (2018: 18,04 %)			
814	ACE	126.707	0,25
1.392	Aflac	73.637	0,14
863	AGNC Investment	15.258	0,03
191	Alexandria Real Estate Equities	30.861	0,06
22	Alleghany	17.590	0,03
653	Allstate	73.430	0,14
694	Ally Financial	21.209	0,04
1.342	American Express	167.065	0,33
14	American Financial Group	1.535	-
1.648	American International Group	84.592	0,17
810	American Tower	186.154	0,36

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI USA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 18,04 %) (Fortsetzung)</i>			
212	Ameriprise Financial	35.315	0,07
2.093	Annaly Capital Management	19.716	0,04
460	Aon	95.813	0,19
613	Arch Capital Group	26.292	0,05
111	Assurant	14.550	0,03
246	Athene Holding	11.569	0,02
242	AvalonBay Communities	50.747	0,10
757	AXA Equitable Holdings	18.758	0,04
15.842	Bank of America	557.955	1,09
1.544	Bank of New York Mellon	77.710	0,15
2.361	Berkshire Hathaway	534.766	1,04
211	BlackRock	106.070	0,21
1.186	BlackStone Group Inc	66.345	0,13
299	Boston Properties	41.220	0,08
429	Brown & Brown	16.937	0,03
154	Camden Property Trust	16.339	0,03
847	Capital One Financial	87.165	0,17
187	CBOE Holdings	22.440	0,04
546	CBRE Group	33.464	0,07
2.123	Charles Schwab	100.970	0,20
633	Chicago Mercantile Exchange	127.056	0,25
231	Cincinnati Financial	24.290	0,05
4.177	Citigroup	333.701	0,65
734	Citizens Financial Group	29.808	0,06
308	Comerica	22.099	0,04
745	Crown Castle REIT	105.902	0,21
361	Digital Realty Trust	43.226	0,08
642	Discover Financial Services	54.454	0,11
612	Duke Realty	21.218	0,04
473	E*Trade Financial	21.460	0,04
219	East West Bancorp	10.665	0,02
193	Eaton Vance	9.011	0,02
256	Equifax	35.871	0,07
147	Equinix	85.804	0,17
276	Equity Lifestyle Properties	19.428	0,04
671	Equity Residential	54.297	0,11
38	Erie Indemnity Company	6.308	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI USA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 18,04 %) (Fortsetzung)</i>			
114	Essex Property	34.298	0,07
68	Everest Re Group	18.825	0,04
220	Extra Space Storage	23.236	0,05
121	Federal Realty Investment Trust	15.576	0,03
1.392	Fifth Third Bancorp	42.790	0,08
256	First Republic Bank	30.067	0,06
546	Franklin Resources	14.185	0,03
278	Gallagher (Arthur J)	26.474	0,05
216	Globe Life Inc	22.734	0,04
609	Goldman Sachs	140.027	0,27
649	Hartford Financial Services Group	39.440	0,08
823	Healthpeak Properties	28.369	0,06
1.276	Host Hotels & Resorts	23.670	0,05
1.662	Huntington Bancshares	25.063	0,05
998	Intercontinental Exchange	92.365	0,18
671	Invesco	12.065	0,02
964	Invitation Homes REIT	28.891	0,06
469	Iron Mountain Inc	14.947	0,03
77	Jones Lang Lasalle	13.405	0,03
5.729	JPMorgan Chase & Co	798.623	1,56
1.597	KeyCorp	32.323	0,06
724	Kimco Realty	14.994	0,03
731	KKR & Co	21.323	0,04
246	Liberty Property Trust	14.772	0,03
343	Lincoln National	20.240	0,04
444	Loews	23.306	0,05
217	M&T Bank	36.836	0,07
22	Markel	25.150	0,05
58	MarketAxess	21.988	0,04
903	Marsh & McLennan Cos	100.603	0,20
1.617	Mastercard	482.820	0,94
913	Medical Properties Trust	19.273	0,04
1.544	MetLife	78.698	0,15
196	Mid-America Apartment Communities	25.845	0,05
271	Moody's	64.338	0,13
2.303	Morgan Stanley	117.729	0,23
154	MSCI	39.760	0,08

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI USA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 18,04 %) (Fortsetzung)</i>			
179	NASDAQ OMX Group	19.171	0,04
253	National Retail Properties	13.566	0,03
374	Northern Trust	39.734	0,08
391	Omega Healthcare Investors	16.559	0,03
563	People's United Financial	9.515	0,02
843	PNC Financial Services Group	134.568	0,26
442	Principal Financial Group	24.310	0,05
1.022	Progressive	73.983	0,14
1.155	ProLogis	102.957	0,20
734	Prudential Financial	68.805	0,13
276	Public Storage	58.777	0,11
220	Raymond James Financial	19.681	0,04
539	Realty Income	39.687	0,08
277	Regency Centers	17.476	0,03
1.814	Regions Financial	31.128	0,06
110	Reinsurance Group of America	17.937	0,04
68	RenaissanceRe Holdings	13.329	0,03
451	S&P Global	123.146	0,24
220	SBA Communications	53.018	0,10
233	SEI Investments	15.257	0,03
88	Signature Bank	12.022	0,02
596	Simon Property Group	88.780	0,17
176	SL Green Realty	16.171	0,03
569	Square	35.597	0,07
646	State Street	51.099	0,10
163	Sun Communities	24.466	0,05
80	SVB Financial Group	20.083	0,04
1.368	Synchrony Financial	49.262	0,10
422	T Rowe Price Group	51.416	0,10
437	TD Ameritrade Holding	21.719	0,04
493	Travelers Cos	67.516	0,13
2.402	Truist Financial Corp	135.281	0,26
464	UDR	21.669	0,04
355	Unum	10.352	0,02
2.700	US Bancorp	160.083	0,31
625	Ventas	36.088	0,07
1.698	VEREIT	15.690	0,03

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI USA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 18,04 %) (Fortsetzung)</i>			
826	VICI Properties	21.104	0,04
3.140	Visa	590.006	1,15
309	Vornado Realty Trust	20.549	0,04
295	Voya Financial	17.989	0,04
7.658	Wells Fargo & Co	412.000	0,80
704	Welltower	57.573	0,11
860	Western Union	23.031	0,04
1.338	Weyerhaeuser	40.408	0,08
229	Willis Towers Watson	46.244	0,09
331	WP Carey	26.493	0,05
250	WR Berkley	17.275	0,03
180	Zillow Group	8.269	0,02
322	Zions Bancorporation	16.718	0,03
		9.329.382	18,21
<i>Gesundheitswesen (2018: 13,98 %)</i>			
3.146	Abbott Laboratories	273.261	0,53
2.671	Abbvie	236.490	0,46
72	Abiomed	12.282	0,02
385	Alexion Pharmaceuticals	41.637	0,08
132	Align Tech	36.833	0,07
592	Allergan	113.173	0,22
172	Alnylam Pharmaceuticals	19.809	0,04
1.075	Amgen	259.150	0,51
456	Anthem	137.726	0,27
886	Baxter International	74.087	0,14
495	Becton Dickinson and Co	134.625	0,26
358	Biogen Idec	106.229	0,21
299	Biomarin Pharmaceutical	25.280	0,05
40	Bio-Rad Laboratories	14.801	0,03
2.444	Boston Scientific	110.518	0,22
4.213	Bristol-Myers Squibb	270.432	0,53
695	Centene	43.695	0,09
85	Cooper Companies	27.310	0,05
1.606	Corteva	47.473	0,09
262	DaVita	19.658	0,04
398	DENTSPLY Inetrnational	22.523	0,04
167	Dexcom	36.530	0,07

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI USA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Gesundheitswesen (2018: 13,98 %) (Fortsetzung)			
365	Edwards Lifesciences	85.151	0,17
549	Elanco	16.168	0,03
1.557	Eli Lilly & Co	204.637	0,40
216	EXACT Sciences Corporation	19.976	0,04
2.292	Gilead Sciences	148.934	0,29
678	Halfmoon Parent	138.644	0,27
497	HCA Holdings	73.462	0,14
253	Henry Schein	16.880	0,03
473	Hologic	24.695	0,05
249	Humana	91.263	0,18
150	IDEXX Laboratories	39.170	0,08
257	Illumina	85.257	0,17
310	Incyte Genomics Inc	27.069	0,06
107	Insulet Corp	18.318	0,04
203	Intuitive Surgical	120.003	0,24
211	Ionis Pharmaceuticals	12.747	0,03
286	IQVIA	44.190	0,09
101	Jazz Pharmaceuticals	15.077	0,03
4.805	Johnson & Johnson	700.905	1,38
176	Laboratory Corporation of America Holdings	29.774	0,06
2.494	Medtronic	282.944	0,55
4.587	Merck & Co	417.188	0,81
876	Mylan	17.608	0,03
157	Neurocrine Biosciences	16.876	0,03
229	Perrigo Co Ltd	11.830	0,02
9.911	Pfizer	388.313	0,76
246	Quest Diagnostics	26.270	0,05
138	Regeneron Pharms	51.816	0,10
246	Resmed	38.123	0,07
110	Sarepta Therapeutics Inc	14.194	0,03
183	Seattle Genetics	20.910	0,04
139	Steris PLC	21.186	0,04
596	Stryker	125.124	0,24
80	Teleflex	30.115	0,06
724	Thermo Fisher Scientific	235.206	0,46
1.715	UnitedHealth Group	504.176	0,98
143	Universal Health	20.515	0,04

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI USA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Gesundheitswesen (2018: 13,98 %) (Fortsetzung)			
154	Varian Medical Systems	21.870	0,04
450	Vertex Pharmaceuticals	98.528	0,19
143	Waters	33.412	0,07
85	Wellcare Group	28.068	0,05
132	West Pharmaceutical Services	19.844	0,04
352	Zimmer Holdings	52.687	0,10
893	Zoetis	118.189	0,23
		6.570.834	12,83
Industriewerte (2018: 11,08 %)			
1.088	3M	191.945	0,37
1.156	Accenture	243.419	0,48
93	Acuity Brands	12.834	0,03
550	Agilent Technologies	46.921	0,09
167	Allegion Public Limited Company	20.798	0,04
84	Alliance Data Systems	9.425	0,02
2.911	Amcor	31.555	0,06
563	Ametek	56.154	0,11
514	Amphenol	55.630	0,11
414	Aramark Holdings Corporation	17.968	0,04
126	Arrow Electronics	10.677	0,02
794	Automatic Data Processing	135.377	0,26
583	Ball	37.702	0,07
1.008	Boeing	328.366	0,65
251	Booz Allen Hamilton Holding	17.854	0,03
217	Broadridge Financial Solutions	26.808	0,05
1.009	Caterpillar	149.009	0,29
238	CH Robinson Worldwide	18.612	0,04
172	Cintas	46.282	0,09
299	Cognex	16.756	0,03
68	CoStar Group	40.684	0,08
233	Crown Holdings	16.902	0,03
1.411	CSX	102.100	0,20
297	Cummins	53.151	0,10
1.141	Danaher	175.121	0,34
615	Deere & Co	106.555	0,21
308	Dover	35.500	0,07
811	Eaton	76.818	0,15

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI USA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
<i>Industriewerte (2018: 11,08 %) (Fortsetzung)</i>			
1.275	Emerson Electric	97.232	0,19
342	Expeditors International of Washington	26.683	0,05
1.189	Fastenal	43.934	0,09
462	FedEx	69.859	0,14
1.095	Fidelity National Information Services	152.304	0,30
1.025	Fiserv	118.521	0,23
154	FleetCor Technologies	44.309	0,09
754	Flextronics International	9.515	0,02
242	FLIR Systems	12.601	0,02
385	Flowserve	19.161	0,04
416	FNFV Group	18.866	0,04
714	Fortive	54.542	0,11
368	Fortune Brands Home & Security	24.045	0,05
456	General Dynamics	80.416	0,16
16.548	General Electric	184.676	0,36
539	Global Payments	98.400	0,19
125	Grainger	42.315	0,08
299	HD Supply Holdings	12.026	0,02
409	HEICO	40.630	0,08
1.388	Honeywell International	245.676	0,48
74	Huntington Ingalls Industries	18.565	0,04
137	IDEX Corporation	23.564	0,05
600	Illinois Tool Works	107.778	0,21
475	Ingersoll-Rand	63.137	0,12
48	IPG Photonics	6.956	0,01
284	Jacobs Engineering Group	25.512	0,05
150	JB Hunt Transport Services	17.517	0,03
197	Kansas City Southern	30.173	0,06
318	Keysight	32.636	0,06
216	Knight Swift Transportation	7.741	0,02
98	Lennox International	23.909	0,05
114	Manpower	11.069	0,02
104	Martin Marietta Materials	29.083	0,06
791	Masco	37.960	0,07
44	Mettler Toledo International	34.904	0,07
513	Norfolk Southern	99.589	0,19
374	Norwegian Cruise Line Holdings	21.845	0,04

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI USA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
<i>Industriewerte (2018: 11,08 %) (Fortsetzung)</i>			
127	Old Dominion Freight Line	24.102	0,05
256	Owens Corning	16.671	0,03
725	PACCAR	57.348	0,11
165	Packaging Corp of America	18.478	0,04
256	Parker Hannifin	52.690	0,10
572	Paychex	48.654	0,09
394	Pentair	18.073	0,04
180	PerkinElmer	17.478	0,03
441	Republic Services	39.527	0,08
229	Robert Half International	14.461	0,03
238	Rockwell Automation	48.235	0,09
203	Roper Industries	71.909	0,14
312	Sealed Air	12.427	0,02
487	Sensata Technologies Ho	26.235	0,05
150	Sherwin-Williams	87.531	0,17
401	Smith Group	19.104	0,04
185	Spirit Aerosystems	13.483	0,03
589	TE Connectivity	56.450	0,11
77	Teledyne Technologies	26.684	0,05
111	TransDigm Group	62.160	0,12
378	TransUnion	32.361	0,06
427	Trimble Navigation	17.802	0,03
1.261	Union Pacific	227.976	0,45
1.234	United Parcel Service	144.452	0,28
233	United Rentals	38.857	0,08
1.503	United Technologies	225.089	0,44
298	Verisk Analytics	44.503	0,09
229	Vulcan Materials	32.974	0,06
349	Wabtec Corporation	27.152	0,05
483	Waste Connections	43.852	0,09
807	Waste Management	91.966	0,18
440	WestRock	18.880	0,04
200	XPO Logistics	15.940	0,03
520	Xylem	40.971	0,08
87	Zebra Technologies	22.223	0,04
		5.825.270	11,37

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI USA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 5,11 %) (Fortsetzung)			
649	Apache	16.608	0,03
1.133	Baker Hughes	29.039	0,06
779	Cabot Oil & Gas	13.562	0,03
394	Cheniere Energy	24.062	0,05
3.410	Chevron	410.939	0,80
352	Concho Resources	30.825	0,06
1.992	ConocoPhillips	129.540	0,25
186	Continental Resources	6.380	0,01
725	Devon Energy	18.828	0,04
277	Diamondback Energy Inc	25.722	0,05
1.012	EOG Resources	84.765	0,17
7.590	Exxon Mobil	529.630	1,03
1.516	Halliburton	37.097	0,07
493	Hess	32.937	0,06
276	HollyFrontier	13.996	0,03
3.562	Kinder Morgan	75.408	0,15
1.450	Marathon Oil	19.691	0,04
1.181	Marathon Petroleum	71.155	0,14
649	National Oilwell Varco	16.257	0,03
823	Noble Energy	20.443	0,04
1.597	Occidental Petroleum	65.812	0,13
341	OGE Energy	15.164	0,03
797	Phillips	88.794	0,17
295	Pioneer Natural Resources	44.654	0,09
2.440	Schlumberger	98.088	0,19
374	Targa Resources Partners	15.270	0,03
770	Technip	16.509	0,03
737	Valero Energy	69.020	0,13
2.131	Williams Cos	50.547	0,10
		2.070.742	4,04
Technologie (2018: 21,37 %)			
886	Adobe Systems	292.211	0,57
1.771	Advanced Micro Devices	81.218	0,16
286	Akamai Technologies	24.705	0,05
1.098	Alphabet	1.469.318	2,87
646	Analog Devices	76.770	0,15
150	Ansys	38.611	0,08

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI USA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
<i>Technologie (2018: 21,37 %) (Fortsetzung)</i>			
8.097	Apple	2.377.684	4,61
1.698	Applied Materials	103.646	0,20
87	Arista Networks	17.696	0,03
398	Autodesk	73.017	0,14
269	Black Knight	17.345	0,03
77	Booking Holdings	158.137	0,31
718	Broadcom Corporation	226.902	0,44
476	Cadence Design System	33.015	0,06
229	CDK Global	12.522	0,02
269	CDW	38.424	0,08
559	Cerner	41.025	0,08
7.669	Cisco Systems	367.805	0,72
275	Citrix Systems	30.498	0,06
1.054	Cognizant Technology Solutions	65.369	0,13
1.553	Corning	45.208	0,09
403	Dell Technologies	20.710	0,04
154	DocuSign	11.413	0,02
278	Dropbox	4.979	0,01
497	DXC Technology	18.682	0,04
87	EPAM Systems	18.458	0,04
110	F5 Networks	15.362	0,03
4.304	FaceBook	883.396	1,72
246	Fortinet	26.263	0,05
154	Gartner	23.731	0,05
291	GoDaddy	19.765	0,04
134	Grubhub	6.518	0,01
147	Guidewire Software	16.136	0,03
2.790	Hewlett Packard	44.249	0,09
2.952	HP	60.664	0,12
134	IAC	33.381	0,07
7.997	Intel	478.620	0,93
1.615	International Business Machines	216.474	0,42
460	Intuit	120.488	0,24
134	Jack Henry & Associates	19.520	0,04
645	Juniper Networks	15.886	0,03
275	KLA-Tencor	48.997	0,10
286	LAM Research	83.626	0,16

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI USA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
<i>Technologie (2018: 21,37 %) (Fortsetzung)</i>			
253	Leidos Holdings	24.766	0,05
1.124	Marvell Technology Group	29.853	0,06
101	Match Group Inc	8.293	0,02
493	Maxim Integrated Products	30.324	0,06
403	Microchip Technology	42.202	0,08
1.955	Micron Technology	105.140	0,21
13.062	Microsoft	2.059.877	4,02
61	MongoDB Inc	8.028	0,02
286	Motorola Solutions	46.086	0,09
427	NetApp	26.581	0,05
1.058	NortonLifeLock Inc	27.000	0,05
1.037	NVIDIA	244.006	0,48
178	Okta	20.536	0,04
4.184	Oracle	221.668	0,43
165	Palo Alto Networks	38.156	0,07
81	Paycom	21.446	0,04
263	Pinterest Inc	4.902	0,01
177	PTC	13.256	0,03
216	Qorvo	25.106	0,05
2.153	QUALCOMM	189.959	0,37
130	RingCentral Inc	21.927	0,04
1.480	Salesforce.com	240.707	0,47
484	Seagate Technology	28.798	0,06
341	Servicenow	96.271	0,19
319	Skyworks Solutions	38.561	0,08
1.104	Snap Inc	18.028	0,04
258	Splunk	38.641	0,08
365	SS&C Technologies Holdings	22.411	0,04
262	Synopsys	36.470	0,07
1.738	Texas Instruments	222.968	0,44
184	Twilio	18.084	0,04
1.260	Twitter	40.383	0,08
68	Tyler Technologies Inc	20.401	0,04
266	Uber Technologies Inc	7.911	0,02
216	Veeva Systems	30.383	0,06
185	VeriSign	35.646	0,07
138	Vmware	20.947	0,04

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI USA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
<i>Technologie (2018: 21,37 %) (Fortsetzung)</i>			
497	Western Digital	31.545	0,06
282	Workday Incorporation	46.375	0,09
317	Xerox Holdings	11.688	0,02
440	Xilinx	43.019	0,08
704	ON Semiconductor	17.164	0,03
304	Teradyne	20.730	0,04
		12.074.687	23,57
<i>Telekommunikation (2018: 2,18 %)</i>			
462	Altice	12.631	0,02
13.046	AT&T	509.838	1,01
1.628	CenturyLink	21.506	0,04
469	L3 Harris Technologies	92.801	0,18
1.331	Sprint	6.935	0,01
588	T-Mobile	46.111	0,09
7.465	Verizon Communications	458.351	0,89
375	Zayo Group Holdings	12.994	0,03
		1.161.167	2,27
<i>Versorger (2018: 3,40 %)</i>			
1.157	AES	23.024	0,04
398	Alliant Energy	21.779	0,04
427	Ameren	32.793	0,06
880	American Electric Power	83.169	0,16
319	American Water Works	39.189	0,08
385	Aqua America	18.072	0,04
196	Atmos Energy	21.925	0,04
858	CenterPoint Energy	23.398	0,05
484	CMS Energy	30.415	0,06
562	Consolidated Edison	50.844	0,10
1.472	Dominion Resources	121.911	0,24
319	DTE Energy	41.429	0,08
1.368	Duke Energy	124.775	0,24
605	Edison International	45.623	0,09
322	Entergy	38.576	0,08
460	Eversource Energy	29.941	0,06
550	Eversource Energy	46.789	0,09
1.705	Exelon	77.731	0,15
1.090	FirstEnergy	52.974	0,10

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI USA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Versorger (2018: 3,40 %) (Fortsetzung)			
860	NextEra Energy	208.258	0,40
625	NiSource	17.400	0,03
526	NRG Energy	20.909	0,04
718	ONEOK	54.331	0,11
187	Pinnacle West Capital	16.817	0,03
1.265	PPL	45.388	0,09
876	Public Service Enterprise Group	51.728	0,10
526	Sempra Energy	79.678	0,16
1.948	Southern	124.088	0,24
329	UGI Corporation	14.858	0,03
559	Vistra Energy	12.851	0,03
546	Wec Energy Group	50.358	0,10
935	Xcel Energy	59.363	0,12
		<u>1.680.384</u>	<u>3,28</u>
	Aktien insgesamt* (2018: 99,51 %)	<u>50.653.267</u>	<u>98,89</u>
Optionsscheine			
99.758	American International Group Warrants	-	-
	Optionsscheine insgesamt	<u>-</u>	<u>-</u>
Terminkontrakte** (2018: (0.02 %))			
3	CME S&P500 EMINI FUT Mar20	8.355	0,02
	Gesamt Futures-Kontrakte (Nennwert: 484.650 USD)	<u>8.355</u>	<u>0,02</u>
	Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	<u>50.661.622</u>	<u>98,91</u>
	Sonstiges Nettovermögen	558.419	1,09
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	<u>51.220.041</u>	<u>100,00</u>

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI USA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Gesamtvermögensanalyse	Zeitwert USD	% des Gesamt- vermögens
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	50.653.267	98,86
**Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	8.355	0,02
Sonstige Vermögenswerte	577.382	1,12
Gesamtvermögen	51.239.004	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2018 gehaltenen Aktienpositionen und Futures-Kontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Optionsscheine wurden zum 31. Dezember 2019 bzw. zum 31. Dezember 2018 in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (g) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2019	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2018
Aktien		
USA	98,89	99,51
	98,89	99,51

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Bilanz

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Vermögenswerte			
Umlaufvermögen			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Übertragbare Wertpapiere	6(g)	50.653.267	27.507.774
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	8.355	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	500.695	110.007
Forderungen gegenüber Brokern	5	20.813	16.781
Sonstige Vermögenswerte		55.874	38.182
Gesamtvermögen		51.239.004	27.672.744
Verbindlichkeiten			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	-	5.010
Sonstige Verbindlichkeiten		18.963	23.157
Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		18.963	28.167
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		51.220.041	27.644.577

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Ertrag			
Dividendenerträge		810.230	1.310.795
Sonstige Erträge		5.498	-
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		9.198.871	(66.708)
Gesamtertrag		10.014.599	1.244.087
Aufwendungen			
Managementgebühr	4	123.008	210.935
Sonstige Aufwendungen	4	3.338	6.824
Summe der betrieblichen Aufwendungen		126.346	217.759
Betriebsgewinn		9.888.253	1.026.328
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(l),13	(529.200)	(1.142.370)
Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		9.359.053	(116.042)
Abzgl.: Quellensteuer		(112.164)	(177.078)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		9.246.889	(293.120)

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anm.	2019 USD	2018 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	27.644.577	112.739.147
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	9.246.889	(293.120)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	35.027.775	6.549.250
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(20.722.125)	(91.009.650)
Ertragsausgleich	22.925	(341.050)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	51.220.041	27.644.577

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellungen der Vermögenswerte

HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
Rohstoffe (2018: 16,03 %)			
16.412	Braskem	121.783	0,30
54.191	Cia Siderurgica Nacional	190.080	0,47
94.028	Gerdau	467.487	1,16
47.081	Suzano Papel e Celulose	464.408	1,15
275.558	Vale	3.651.091	9,04
		4.894.849	12,12
Konsumgüter (2018: 8,88 %)			
410.071	Ambev	1.903.206	4,72
49.137	BRF - Brasil Foods	429.966	1,06
13.875	Cosan SA Industria e Comercio	239.959	0,59
32.842	Hypermarcas	291.379	0,72
94.907	JBS	608.696	1,51
33.788	Natura & Co Holdings	324.802	0,80
		3.798.008	9,40
Verbraucherdienstleistungen (2018: 8,56 %)			
18.106	B2W Companhia Global do Varejo	282.930	0,70
13.814	Cia Brasileira de Distribuicao Grupo Pao de Acucar	300.991	0,75
127.813	Cogna Educacao	363.165	0,90
52.465	Localiza Rent a Car	618.332	1,53
65.000	Lojas Americanas	416.100	1,03
69.148	Lojas Renner	965.875	2,39
63.600	Magazine Luiza	754.150	1,87
20.044	Raia Drogasil	556.271	1,38
		4.257.814	10,55
Finanzdienstleistungen (2018: 41,24 %)			
34.272	Atacadao Distribuicao Comercio e Indust Ltda	198.934	0,49
179.005	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	1.912.110	4,73
455.605	Banco Bradesco	4.041.674	10,02
74.809	Banco do Brasil	982.278	2,43
35.618	Banco Santander Brasil	438.463	1,09
60.529	BB Seguridade Participacoes	567.267	1,40
67.861	BR Malls Participacoes	304.663	0,75
105.663	Cielo	219.852	0,54
19.100	Hapvida Participacoes e Investimentos	303.401	0,75
61.100	Instituto de Resseguros do Brasil	591.604	1,46
421.184	Itau Unibanco	3.884.437	9,62
383.888	Itausa - Investimentos Itau	1.344.615	3,33

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 41,24 %) (Fortsetzung)			
24.599	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	202.408	0,50
8.384	Porto Seguro	130.761	0,32
24.863	Sul America	370.346	0,92
		<hr/>	
		15.492.813	38,35
Gesundheitswesen (2018: null)			
42.000	Notre Dame Intermedica	712.581	1,76
		<hr/>	
		712.581	1,76
Industriewerte (2018: 5,18 %)			
19.800	BTG Pactual	374.717	0,93
104.701	CCR	494.003	1,22
60.809	Embraer	298.248	0,74
60.473	Klabin SA	276.756	0,69
94.869	Rumo Logistica Operadora Multimodal	615.527	1,52
72.556	Weg	625.150	1,55
		<hr/>	
		2.684.401	6,65
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 12,40 %)			
365.067	Petrobras	2.738.887	6,78
60.400	Petrobras Distribuidora SA	451.495	1,12
258.699	Petroleo Brasileiro	2.057.913	5,09
		<hr/>	
		5.248.295	12,99
Telekommunikation (2018: 2,20 %)			
38.745	Telefonica Brasil	558.440	1,38
73.197	Tim Participacoes	285.131	0,71
		<hr/>	
		843.571	2,09
Versorger (2018: 5,22 %)			
39.014	Centrais Eletricas Brasileiras	367.461	0,91
79.752	Cia Energetica de Minas Gerais	273.394	0,68
14.800	Energisa	196.943	0,49
17.696	Engie Brasil	223.471	0,55
74.160	Equatorial Energia	420.142	1,04
29.593	Sabesp	445.510	1,10
62.478	Ultrapar Participacoes	395.739	0,98
		<hr/>	
		2.322.660	5,75

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
	Aktien insgesamt* (2018: 99,71 %)	40.254.992	99,66
	Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	40.254.992	99,66
	Sonstiges Nettovermögen	138.427	0,34
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	40.393.419	100,00

Gesamtvermögensanalyse		Zeitwert USD	% des Gesamtvermögens
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere		40.254.992	99,05
Sonstige Vermögenswerte		387.273	0,95
Gesamtvermögen		40.642.265	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2018 gehaltenen Aktienpositionen wurden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (g) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Nettoinventarwerts	
	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Aktien		
Brasilien	99,66	99,71
	99,66	99,71

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Bilanz

HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Vermögenswerte			
Umlaufvermögen			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Übertragbare Wertpapiere	6(g)	40.254.992	33.088.479
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	122.696	5.897
Sonstige Vermögenswerte		264.577	260.808
Gesamtvermögen		40.642.265	33.355.184
Verbindlichkeiten			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Kurzfristigen Bankverbindlichkeiten		-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		248.846	170.947
Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		248.846	170.947
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		40.393.419	33.184.237

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Ertrag			
Dividenderträge		1.353.550	1.293.771
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		7.290.198	(985.132)
Gesamtertrag/(-verlust)		8.643.748	308.639
Aufwendungen			
Managementgebühr	4	218.590	202.716
Sonstige Aufwendungen	4	5.135	6.496
Summe der betrieblichen Aufwendungen		223.725	209.212
Betriebsgewinn/(-verlust)		8.420.023	99.427
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(l), 13	(886.957)	(714.038)
Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		7.533.066	(614.611)
Abzgl.: Quellensteuer		(175.163)	(188.290)
Abzgl.: Kapitalertragsteuer	7	(148.721)	(153.109)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		7.209.182	(956.010)

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anm.	2019 USD	2018 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	33.184.237	40.097.644
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	7.209.182	(956.010)
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	-	(5.953.253)
Ertragsausgleich	-	(4.144)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	40.393.419	33.184.237

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellungen der Vermögenswerte

HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
Australien			
Rohstoffe (2018: 8,69 %)			
38.751	Alumina	62.652	0,22
46.634	BHP Billiton NPV	1.275.851	4,51
8.138	Bluescope Steel	86.152	0,30
21.961	Fortescue Metals Group	165.026	0,58
25.562	Incitec Pivot	57.141	0,20
12.177	Newcrest Mining	258.935	0,91
6.025	Orica	93.091	0,33
5.877	Rio Tinto	414.776	1,46
79.125	South32	150.177	0,53
		2.563.801	9,04
Konsumgüter (2018: 0,66 %)			
8.068	Coca-Cola Amatil	62.726	0,22
11.392	Treasury Wine Estates	130.050	0,46
		192.776	0,68
Verbraucherdienstleistungen (2018: 5,40 %)			
9.109	Aristocrat Leisure	215.595	0,76
17.972	Coles Group	187.480	0,66
5.929	Crown	50.055	0,18
885	Flight Centre	27.410	0,10
8.948	Harvey Norman Holdings	25.600	0,09
11.564	Qantas Airways	57.797	0,20
31.948	Tabcorp Holdings	101.734	0,36
17.949	Wesfarmers	522.354	1,84
19.926	Woolworths	506.493	1,79
		1.694.518	5,98
Finanzdienstleistungen (2018: 25,55 %)			
52.889	AMP	71.197	0,25
3.061	ASX	168.717	0,60
44.873	Australia & New Zealand Banking Group	776.916	2,74
7.771	Bendigo and Adelaide Bank	53.424	0,19
8.756	Challenger	49.794	0,18
28.024	Commonwealth Bank of Australia	1.573.988	5,56
7.746	Computershare	91.368	0,32
17.364	Dexus Property Group	142.811	0,50
26.050	Goodman Group	244.829	0,86
30.837	GPT Group	121.390	0,43
36.630	Insurance Australia Group	197.238	0,70

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Australien (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 25,55 %) (Fortsetzung)			
8.937	Lend Lease Group	110.568	0,39
5.119	Macquarie Group	496.040	1,75
2.019	Magellan Financial Group	80.827	0,29
43.651	Medibank Private	96.963	0,34
62.277	Mirvac Group	139.213	0,49
45.640	National Australia Bank	790.196	2,79
20.812	QBE Insurance Group	188.432	0,66
84.275	Scentre Group	226.894	0,80
37.692	Stockland	122.410	0,43
19.985	Suncorp Group	182.068	0,64
50.682	Vicinity Centres	88.711	0,31
55.248	Westpac Banking	941.010	3,32
		6.955.004	24,54
Gesundheitswesen (2018: 5,00 %)			
913	Cochlear	144.230	0,51
7.175	CSL	1.390.842	4,90
2.558	Ramsay Health Care	130.419	0,46
7.134	Sonic Healthcare	144.177	0,51
		1.809.668	6,38
Industriewerte (2018: 4,61 %)			
31.543	Aurizon Holdings	115.966	0,41
18.559	Boral	58.446	0,21
25.049	Brambles	206.368	0,73
1.549	CIMIC Group	36.085	0,13
7.010	James Hardie Industries	137.334	0,48
5.294	Seek	83.918	0,30
17.530	Sydney Airport	106.715	0,38
42.921	Transurban Group	449.854	1,58
1.906	Washington H. Soul Pattinson	28.806	0,10
		1.223.492	4,32
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 3,17 %)			
18.702	APA Group	145.927	0,51
3.953	Caltex Australia	94.339	0,33
27.888	Origin Energy	165.653	0,59
28.063	Santos	161.366	0,57
14.820	Woodside Petroleum	358.161	1,27

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Australien (Fortsetzung)			
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 3,17 %) (Fortsetzung)			
5.333	Worleyparsons	57.395	0,20
		982.841	3,47
Technologie (2018: 0,17 %)			
839	REA Group	61.101	0,22
2.267	WiseTech Global	37.242	0,13
		98.343	0,35
Telekommunikation (2018: 0,64 %)			
65.978	Telstra	164.183	0,58
5.908	TPG Telecom Limited	27.867	0,10
		192.050	0,68
Versorger (2018: 0,73 %)			
10.395	AGL Energy	150.016	0,53
29.073	Ausnet Services	34.743	0,12
		184.759	0,65
Hongkong			
Konsumgüter (2018: 0,76 %)			
21.000	Budweiser Brewing Co APAC	70.882	0,25
21.559	Techtronic Industries	175.835	0,62
11.515	Vitasoy	41.749	0,15
11.781	Yue Yuen Industrial Holdings	34.775	0,12
		323.241	1,14
Verbraucherdienstleistungen (2018: 3,61 %)			
5.400	Dairy Farm International	30.834	0,11
34.210	Galaxy Entertainment Group	252.015	0,89
3.323	Melco Crown Entertainment	80.317	0,28
24.411	MTR	144.270	0,50
38.613	Sands China	206.401	0,73
31.479	SJM Holdings	35.835	0,13
151.549	WH Group	156.571	0,55
24.735	Wynn Macau	60.950	0,22
		967.193	3,41
Finanzdienstleistungen (2018: 19,95 %)			
191.371	AIA Group	2.009.054	7,09
20.661	Bank of East Asia	46.139	0,16
58.745	BOC Hong Kong Holdings	203.939	0,72
41.030	CK Asset Holdings	296.201	1,04

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Australien (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 19,95 %) (Fortsetzung)			
42.577	CK Hutchison Holdings	406.000	1,43
31.996	Hang Lung Properties	70.219	0,25
12.070	Hang Seng Bank	249.399	0,88
22.975	Henderson Land Development	112.784	0,40
18.961	Hong Kong Exchanges and Clearing	615.665	2,17
18.503	Hongkong Land Holdings	106.392	0,38
10.263	Kerry Properties	32.600	0,12
33.313	Link REIT	352.720	1,24
97.582	New World Development	133.753	0,47
49.465	Sino Land	71.863	0,25
25.469	Sun Hung Kai Properties	389.955	1,38
18.628	Swire Properties	61.800	0,22
18.909	Wharf Real Estate Investment	115.393	0,41
12.508	Wheelock & Co	83.394	0,29
		<hr/>	
		5.357.270	18,90
Gesundheitswesen (2018: 0,29 %)			
571	BeiGene	94.649	0,33
		<hr/>	
		94.649	0,33
Industriewerte (2018: 2,70 %)			
10.548	CK Infrastructure Holdings	75.064	0,27
3.530	Jardine	196.268	0,70
3.538	Jardine Strategic	108.440	0,38
25.038	NWS Holdings	35.090	0,12
7.950	Swire Pacific	73.870	0,26
37.894	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	31.563	0,11
		<hr/>	
		520.295	1,84
Technologie (2018: 0,19 %)			
4.865	ASM Pacific Technology	67.495	0,24
		<hr/>	
		67.495	0,24
Telekommunikation (2018: 0,50 %)			
59.518	HKT Trust	83.871	0,30
67.585	PCCW	39.987	0,14
		<hr/>	
		123.858	0,44

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Australien (Fortsetzung)			
Versorger (2018: 3,18 %)			
25.880	CLP Holdings	272.026	0,96
160.837	HK & China Gas	314.169	1,10
42.082	HK Electric Investments	41.478	0,15
21.957	Power Assets Holdings	160.624	0,57
		<u>788.297</u>	<u>2,78</u>
Neuseeland			
Konsumgüter (2018: 0,35 %)			
11.626	A2 Milk Company	117.809	0,42
		<u>117.809</u>	<u>0,42</u>
Gesundheitswesen (2018: 0,50 %)			
9.094	Fisher & Paykel Healthcare	136.203	0,48
6.368	Ryman Healthcare	70.157	0,25
		<u>206.360</u>	<u>0,73</u>
Industriewerte (2018: 0,47 %)			
15.313	Auckland International Airport	90.396	0,32
13.584	Fletcher Building	46.647	0,16
		<u>137.043</u>	<u>0,48</u>
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,44 %)			
21.735	Oil Search	110.770	0,39
		<u>110.770</u>	<u>0,39</u>
Telekommunikation (2018: 0,32 %)			
29.068	Telecom	84.914	0,30
		<u>84.914</u>	<u>0,30</u>
Versorger (2018: 0,19 %)			
10.783	Mercury NZ	36.737	0,13
20.287	Meridian Energy	68.433	0,24
		<u>105.170</u>	<u>0,37</u>
Singapur			
Konsumgüter (2018: 0,35 %)			
30.412	Wilmar International	93.182	0,33
		<u>93.182</u>	<u>0,33</u>
Verbraucherdienstleistungen (2018: 1,21 %)			
7.184	City Developments	58.502	0,21
34.290	ComfortDelGro	60.693	0,21
95.764	Genting Singapore	65.521	0,23
1.635	Jardine Cycle & Carriage	36.599	0,13

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Singapur (Fortsetzung)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 1,21 %) (Fortsetzung)			
8.565	Singapore Airlines	57.582	0,20
25.507	Singapore Press Holdings	41.353	0,15
		320.250	1,13
Finanzdienstleistungen (2018: 6,95 %)			
45.733	Ascendas Real Estate Investment Trust	101.013	0,36
42.751	CapitaCommercial Trust	63.269	0,22
40.524	CapitaLand	113.014	0,40
40.829	CapitaMall Trust	74.696	0,26
28.420	DBS Group Holdings	546.989	1,92
31.900	Mapletree Commercial Trust	56.700	0,20
51.327	Oversea-Chinese Banking	419.121	1,48
12.791	Singapore Exchange	84.281	0,30
30.898	Suntec Real Estate Investment Trust	42.280	0,15
20.000	United Overseas Bank	392.816	1,39
7.365	UOL Group	45.571	0,16
		1.939.750	6,84
Industriewerte (2018: 1,10 %)			
23.046	Keppel	116.031	0,41
10.780	SATS	40.566	0,13
15.690	SembCorp Industries	26.721	0,09
24.703	Singapore Technologies Engineering	72.383	0,26
4.364	Venture Corporation	52.576	0,19
		308.277	1,08
Telekommunikation (2018: 1,12 %)			
129.232	Singapore Telecommunications	323.885	1,14
		323.885	1,14
Aktien insgesamt* (2018: 98,80 %)		27.886.960	98,38
Terminkontrakte**			
3	HKG HSCEI Futures Jan 20	2.291	0,01
Gesamt Futures-Kontrakte (Nennwert: 215.823 USD)		2.291	0,01
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		27.889.251	98,39

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
	Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
	Terminkontrakte (2018: 0,00 %)		
2	SFE SPI 200 Futures Mar20	(7.205)	(0,03)
	Gesamt Futures-Kontrakte (Nennwert: 232.079 USD)	(7.205)	(0,03)
	Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(7.205)	(0,03)
	Sonstiges Nettovermögen	464.010	1,64
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	28.346.056	100,00

	Zeitwert USD	% des Gesamtvermögens
Gesamtvermögensanalyse		
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	27.886.960	98,18
** Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	2.291	0,01
Sonstige Vermögenswerte	515.568	1,81
Gesamtvermögen	28.404.819	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2018 gehaltenen Aktienpositionen und Futures-Kontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (g) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2019	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2018
Aktien		
Australien	56,09	54,62
Hongkong	29,08	31,18
Singapur	10,52	10,73
Sonstige*	2,69	2,27
	98,38	98,80

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

Bilanz

HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Vermögenswerte			
Umlaufvermögen			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Übertragbare Wertpapiere	6(g)	27.886.960	32.038.014
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	2.291	1.758
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	258.864	247.060
Forderungen gegenüber Brokern	5	207.810	123.971
Sonstige Vermögenswerte		48.894	49.449
Gesamtvermögen		28.404.819	32.460.252
Verbindlichkeiten			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	7.205	634
Sonstige Verbindlichkeiten		51.558	34.155
Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		58.763	34.789
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		28.346.056	32.425.463

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Ertrag			
Dividendenerträge		1.359.665	1.525.769
Sonstige Erträge		138	-
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		4.151.855	(5.209.933)
Gesamtertrag/(-verlust)		5.511.658	(3.684.164)
Aufwendungen			
Managementgebühr	4	126.703	150.274
Sonstige Aufwendungen	4	5.266	4.896
Summe der betrieblichen Aufwendungen		131.969	155.170
Betriebsgewinn/(-verlust)		5.379.689	(3.839.334)
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(I), 13	(1.286.781)	(1.393.911)
Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		4.092.908	(5.233.245)
Abzgl.: Quellensteuer		(15.405)	(16.103)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		4.077.503	(5.249.348)

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anm.	2019 USD	2018 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	32.425.463	41.899.033
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	4.077.503	(5.249.348)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	-	-
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(8.068.320)	(4.151.772)
Ertragsausgleich	(88.590)	(72.450)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	28.346.056	32.425.463

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellungen der Vermögenswerte

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
China			
Rohstoffe (2018: 0,69 %)			
2.700	Aluminium Corp Of China	1.372	0,01
3.800	China Molybdenum	2.379	0,02
9.897	China Shenhua Energy	20.679	0,16
7.600	Hesteel	2.815	0,02
1.400	Hubei Biocause Pharmaceutical	1.415	0,01
4.500	Hunan Valin Steel	3.088	0,02
6.830	Jinduicheng Molybdenum Group	7.855	0,06
1.200	JPMF Guangdong	1.869	0,01
500	Kingboard Chemical Holdings	1.585	0,01
18.473	Maanshan Iron & Steel	8.142	0,06
3.100	Rongsheng Petro Chemical	5.514	0,04
300	Shandong Gold Mining	1.405	0,01
1.400	Shandong Sun Paper Industry	1.978	0,01
2.400	Shanxi Taigang Stainless Steel	1.409	0,01
3.400	Shanying International Holding	1.840	0,01
700	Suzhou Dongshan Precision	2.327	0,02
390	Tianqi Lithium Industries	1.690	0,01
20.995	Tongling Nonferrous Metals Group	7.023	0,05
600	Wanhua Chemical	4.839	0,04
1.900	Xinyu Iron and Steel	1.399	0,01
5.079	Yanzhou Coal Mining	4.563	0,03
100	Zhejiang Dingli Machinery	1.027	0,01
300	Zhejiang Huayou Cobalt	1.697	0,01
5.554	Zhongjin Gold	6.762	0,05
5.700	Zigin Mining Group	3.756	0,03
		98.428	0,72
Konsumgüter (2018: 2,08 %)			
5.633	Alibaba Group Holding	1.194.759	8,73
300	Anhui Kouzi Distillery	2.365	0,02
4.305	Anta Sports Products	38.537	0,28
19.264	AviChina Industry & Technology	8.678	0,06
11.241	Brilliance China Automotive Holdings	11.657	0,09
500	Byd	3.422	0,03
600	By-health	1.403	0,01
700	China Avionics Systems	1.431	0,01
23.112	China Huishan Diary	-	-

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
Konsumgüter (2018: 2,08 %) (Fortsetzung)			
400	Chongqing Brewery	2.984	0,02
500	Chongqing Fuling Zhacai	1.919	0,01
805	Contemporary Ampere Technology	12.297	0,09
15.209	Dongfeng Motor Group	14.308	0,10
300	Foshan Haitian Flavouring And Food	4.631	0,03
400	Fuyao Group Glass	1.378	0,01
20.000	Geely Automobile Holdings	39.118	0,29
15.573	Great Wall Automobiles	11.512	0,08
1.200	Gree Electric Appliances	11.299	0,08
15.597	Guangzhou Automobile Group	19.417	0,14
600	Haier Smart Home	1.680	0,01
300	Hangzhou Robam Appliances	1.456	0,01
2.600	Heilan Home	2.867	0,02
700	Henan Shuanghui	2.918	0,02
17.191	Huaneng Renewables Corp Ltd	6.685	0,05
900	Inner Mongolia Yili Industrial	3.998	0,03
300	Jiangsu Yanghe Brewery Joint	4.759	0,04
400	Juwei	2.668	0,02
241	Kweichow Moutai	40.933	0,30
5.761	Li-Ning	17.264	0,13
400	Luzhou Laojiao	4.978	0,04
900	NanJi E-Commerce	1.410	0,01
2.862	New Hope Liuhe	8.198	0,06
6.803	Nexteer Automotive	6.164	0,05
2.803	NIO	11.268	0,08
1.200	SAIC Motor	4.109	0,03
2.283	Shandong Linglong Tyre	7.516	0,06
2.285	Shenzou International Group	33.402	0,24
300	Sichuan Swellfun	2.229	0,02
500	Suofeiya Home Collection	1.504	0,01
5.997	Tingyi Cayman Islands Holding	10.236	0,07
300	Toly Bread	1.828	0,01
2.371	Tsingtao Brewery	15.930	0,12
19.563	Want Want China Holding	18.278	0,13
800	Wens Foodstuffs	3.859	0,03
400	Wuhu Shunrong Sanqi Interactiv	1.547	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
Konsumgüter (2018: 2,08 %) (Fortsetzung)			
983	Wuliangye Yibin	18.772	0,14
2.631	Yihai International	15.431	0,11
1.000	Zhengzhou Yutong Bus	2.046	0,01
500	Zhongsheng Group Holdings	2.047	0,01
		<hr/>	
		1.637.095	11,95
Verbraucherdienstleistungen (2018: 7,64 %)			
9.600	Air China	9.746	0,07
46.193	Alibaba Pictures	8.122	0,06
900	Beijing Enlight Media	1.525	0,01
9.193	China Eastern Airlines	7.668	0,06
3.300	China Grand Automotive Service	1.545	0,01
300	China International Travel	3.831	0,03
1.726	China Resources	7.850	0,06
3.734	China South Publishing	6.401	0,05
3.800	China Southern Airlines	3.917	0,03
2.700	CITIC Guoan Information	1.372	0,01
1.500	Focus Media Information	1.348	0,01
16.352	Guangshen Railway	7.184	0,05
1.444	Haidilao International	5.801	0,04
599	Huazhu Group	24.002	0,18
478	iQiyi	10.091	0,07
600	Liaoning Cheng	1.312	0,01
518	New Oriental Education & Technology	62.808	0,46
200	Shanghai M&G	1.400	0,01
900	Suning.com	1.306	0,01
1.147	TAL Education	55.285	0,40
1.834	Vipshop Holdings	25.988	0,19
300	Walvax Biotechnology	1.397	0,01
600	Wanda Film	1.564	0,01
500	Winning Health Technology Group	1.075	0,01
600	Yifan Pharmaceutical	1.400	0,01
1.245	Yum China Holding	59.772	0,44
900	Zhejiang Semir Garment	1.275	0,01
3.500	Zoomlion Heavy Industry	3.357	0,02
		<hr/>	
		318.342	2,33

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 12,60 %)			
109.314	Agricultural Bank of China	49.106	0,36
281.151	Bank of China	120.156	0,88
36.367	Bank Of Communications	25.857	0,19
900	Bank of Ningbo	3.637	0,03
1.200	Caitong Securities	1.954	0,01
2.736	Chailease Holding	12.595	0,09
41.178	China Citic Bank	24.680	0,18
327.109	China Construction Bank	282.533	2,05
8.009	China Evergrande Group	22.202	0,16
6.951	China International Capital	13.399	0,10
26.243	China Life Insurance	73.586	0,54
17.323	China Merchants Bank	90.275	0,66
31.978	China Minsheng Banking	24.173	0,18
900	China Pacific Insurance	4.889	0,04
10.351	China Pacific Insurance Group	40.783	0,30
10.924	China Resources Land	54.397	0,40
6.807	China Vanke	30.252	0,22
15.295	CIFI Holdings	12.936	0,09
8.649	CITIC Securities	21.762	0,16
28.425	Country Garden Holdings	51.824	0,38
500	CSC Financial	2.182	0,02
6.850	First Capital Securities	8.143	0,06
2.600	GF Securities	5.663	0,04
1.600	Grandjoy Holdings	1.649	0,01
5.680	Guangzhou R&F Properties	10.483	0,08
3.671	Guotai Junan Securities	9.745	0,07
10.911	Haitong Securities	13.935	0,10
3.640	Huatai Securities	10.614	0,08
3.857	Huatai Securities Co Ltd	6.821	0,05
5.191	Huaxia Bank	8.206	0,06
4.400	Industrial & Commercial Bank	3.714	0,03
226.213	Industrial & Commercial Bank of China	174.193	1,27
6.151	Industrial Bank	17.486	0,13
7.759	Jinke Properties Group	8.555	0,06
5.444	Logan Property Holdings	9.139	0,07
3.100	New China Life Insurance	13.328	0,10

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 12,60 %) (Fortsetzung)			
182	Noah Holdings	6.437	0,05
30.196	People s Insurance Company Group of China	12.556	0,09
27.240	PICC Property & Casualty	32.827	0,24
5.444	Ping An Bank	12.857	0,09
21.072	Ping An Insurance	249.969	1,83
1.800	Poly Developmnt	4.181	0,03
18.923	Postal Savings Bank of China	12.871	0,09
300	Seazen	1.668	0,01
9.030	Shanghai Pudong Development Bank	16.037	0,12
600	Shanghai Zhangjiang Hi-Tech	1.319	0,01
5.324	Shimao Property Holdings	20.635	0,15
6.077	Sinolink Securities	8.114	0,06
1.600	Sunshine City Group	1.953	0,01
2.300	Xinhu Zhongbao	1.248	0,01
1.100	Zheshang Securities	1.758	0,01
		1.649.282	12,05
Gesundheitswesen (2018: 0,70 %)			
600	Aier Eye Hospital Group	3.408	0,02
100	Asymchem Laboratories	1.859	0,01
400	Beijing Tiantan Biological Products	1.605	0,01
100	BGI Genomics	986	0,01
6.009	China Medical System Holdings	8.653	0,06
1.075	Chongqing Zhifei Biological Products	7.665	0,06
5.840	Genscript Biotech Corporation	13.266	0,10
200	Guangzhou Kingmed Diagnostics	1.471	0,01
283	Hutchison China MediTech	7.095	0,05
500	Innovent Biologics	1.704	0,01
200	Jafron Biomedical	2.063	0,02
900	Jiangsu Hengrui Medicine	11.309	0,08
900	Joincare Pharmaceutical Group Industry	1.337	0,01
900	Jointown Pharmaceutical	1.828	0,01
100	Laobaixing Pharmacy Chain	920	0,01
1.538	Lepu Medical Technology	7.305	0,05
300	Livzon Pharmaceutical	1.452	0,01
12.224	Shandong Weigao Group Medical Polymer	14.653	0,11
1.973	Shanghai Fosun Pharmace	7.535	0,06

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
Gesundheitswesen (2018: 0,70 %) (Fortsetzung)			
1.100	Shanghai Pharmaceutical	2.901	0,02
200	Shenzhen Mindray	5.223	0,04
400	Sichuan Kelun Pharmaceutical	1.349	0,01
5.422	Sinopharm Group	19.797	0,14
600	Tonghua Dongbao Pharmaceutical	1.090	0,01
830	WuXi AppTec	10.895	0,08
1.992	Wuxi Biologics	25.220	0,18
100	Yunnan Baiyao	1.284	0,01
1.300	Zhejiang Conba Pharmaceutical	1.148	0,01
500	Zhejiang Huahai Pharmaceutical	1.239	0,01
200	Zhejiang Wolwo Bio Pharmaceutical	1.268	0,01
		167.528	1,22
Industriewerte (2018: 2,54 %)			
139	51 Jobs	11.801	0,09
277	58 Com	17.930	0,13
4.936	Anhui Conch Cement	36.386	0,27
1.400	AVIC Electromechanical Systems	1.395	0,01
300	AVIC Helicopter	2.055	0,02
1.500	AVIC Shenyang Aircraft	6.805	0,05
11.900	BBMG	6.373	0,05
24.005	Beijing Enterprises Water Group	12.138	0,09
1.556	Byd	7.758	0,06
600	Centre Testing International Group	1.284	0,01
500	Chaozhou Three-Circle Group	1.599	0,01
47.966	China Cinda Asset Management	10.896	0,08
20.037	China Communications Construction	16.329	0,12
2.600	China Cosco	1.967	0,01
3.400	China Gezhouba Group	3.261	0,02
800	China Merchants Shekou	2.282	0,02
17.626	China National Building Material	19.680	0,14
3.700	China National Chemical Engineering	3.421	0,02
7.205	China Railway Construction	7.888	0,06
900	China Railway Erju	1.486	0,02
19.529	China Railway Group	12.056	0,09
5.315	China Resources Cement Holdings	6.767	0,05
3.400	China Shipbuilding Industry	2.558	0,02

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 2,54 %) (Fortsetzung)			
17.402	China Shipping Development	6.471	0,05
6.500	China State Construction Engineering	5.245	0,04
116.715	China Tower	25.764	0,19
14.042	COSCO Pacific	11.498	0,08
18.282	CSR Corporation Limited	13.327	0,10
1.100	Dongfang Electrical Machinery	1.451	0,01
600	GoerTek	1.716	0,01
2.719	Hangzhou Hikvision	12.781	0,09
200	Hefei Meiya Optoelectronic	1.123	0,01
1.000	Hengli Petrochemical	2.309	0,02
1.900	Holitech Technology	1.514	0,01
1.500	Jiangsu Zhongnan	2.272	0,02
3.851	Lens Technology	7.641	0,06
1.300	Leyard Optoelectronic	1.432	0,01
1.100	Luxshare Precision	5.764	0,04
500	NARI Technology Development	1.520	0,01
500	SANAN OPTOELECTRONICS	1.318	0,01
1.700	Sany Heavy Industry	4.161	0,03
8.700	Shanghai Construction	4.422	0,03
500	Shanghai Wai Gaoqiao	1.247	0,01
400	Shengyi Technology	1.201	0,01
1.500	Shenzhen Energy	1.337	0,01
7.595	Shenzhen Zhongjin Lingnan Nonfemet	4.689	0,03
2.700	Sinotrans	1.651	0,01
1.500	Soochow Securities	2.151	0,02
2.518	Sunny Optical Tech Group	43.594	0,32
600	Sunwoda Electronic	1.682	0,01
1.400	Tangshan Jidong Cement	3.419	0,02
1.500	TBEA	1.432	0,01
700	Tianma Microelectronics	1.637	0,01
1.529	Trip Com	51.283	0,36
4.716	Weichai Power	10.752	0,08
5.858	Western Securities	8.242	0,06
300	Westone Information	1.111	0,01
400	WUS Printed Circuit Kunshan	1.275	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 2,54 %) (Fortsetzung)			
4.900	XCMG Construction Machinery	3.848	0,03
1.600	Xinjiang Goldwind Science	2.745	0,02
8.312	Zhejiang Expressway	7.574	0,05
2.825	Zhen Ding Technology Holding	13.476	0,10
200	Zhongji Innolight	1.497	0,01
2.486	Zhuzhou CSR Times Electric	8.997	0,07
916	ZTO Express	21.389	0,15
		<hr/>	
		502.073	3,67
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 2,44 %)			
500	Beijing Sinnet Technology	1.441	0,01
26.268	CGN Power	7.012	0,05
4.067	China Conch Venture Holdings	17.747	0,13
19.400	China Longyuan Power Group	12.275	0,09
95.077	China Petroleum & Chemical	57.228	0,43
1.300	East Money	2.943	0,02
200	Eve Energy	1.440	0,01
100	Hithink RoyalFlush Information	1.567	0,01
17.600	Kunlun Energy	15.540	0,11
10.000	Xinyi Solar	7.097	0,05
		<hr/>	
		124.290	0,91
Technologie (2018: 11,15 %)			
8.454	Alibaba Health Information Technology	9.765	0,07
272	Autohome	21.763	0,16
973	Baidu	122.987	0,90
199	Baozun	6.591	0,05
1.400	Beijing Originwater	1.528	0,01
600	China Greatwall Computer	1.340	0,01
600	China Spacesat	1.841	0,01
500	China TransInfo	1.295	0,01
400	Dawning Information Industry	1.986	0,01
400	Fiberhome Telecommunication Technologies	1.576	0,01
158.019	Hanergy Thin Film Power Group	-	-
600	Hengtong Optic-electric	1.401	0,01
100	Hundsun Technologies	1.116	0,01
300	Inspur Electronic Information	1.296	0,01
2.624	JD.com	92.444	0,68

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
Technologie (2018: 11,15 %) (Fortsetzung)			
1.300	Jiangsu Zhongtian Technology	1.549	0,01
133	JOYY	7.021	0,05
3.929	Kingsoft	10.186	0,07
3.102	Meituan Dianping	40.567	0,30
500	NavInfo	1.156	0,01
236	NetEase	72.367	0,53
686	Pinduoduo	25.945	0,19
13.801	Semiconductor Manufacturing International	21.148	0,15
300	Shai Baosight Software	1.417	0,01
193	Sina Com	7.707	0,06
5.471	Travelsky Technology	13.355	0,10
300	Venustech Group	1.456	0,01
1.000	Wangsu Science & Technology	1.368	0,01
132	Weibo	6.118	0,04
22.825	Xiaomi	31.579	0,23
300	Yonyou Network Technology	1.223	0,01
500	Zhejiang Dahua	1.427	0,01
4.877	ZTE	14.928	0,11
100	Gigadevice Semiconductor	2.942	0,02
1.400	GCL System Integration	1.188	0,01
600	Hangzhou Silan Microelectronics	1.333	0,01
300	Hongfa Technology	1.484	0,01
700	Longi Green Energy Technology	2.495	0,02
100	Will Semiconductor	2.059	0,02
		538.947	3,94
Telekommunikation (2018: 0,32 %)			
62.065	China Telecom	25.569	0,19
4.800	China United Network	4.059	0,03
3.200	Foxconn Industrial Internet	8.394	0,06
161	GDS Holdings	8.304	0,06
		46.326	0,34
Versorger (2018: 0,40 %)			
3.944	China Yangtze Power	10.408	0,08
6.100	Huadian Power International	3.214	0,02
22.114	Huaneng Power International	11.182	0,08
1.000	Midea Group	8.363	0,06
		33.167	0,24

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Hongkong			
Rohstoffe (2018: 0,15 %)			
8.271	Nine Dragons Paper Holdings	8.598	0,06
5.976	Zijin Mining Group	2.976	0,02
		<hr/>	<hr/>
		11.574	0,08
Konsumgüter (2018: 0,46 %)			
11.204	China Mengniu Dairy	45.295	0,34
4.479	Haier Electronics Group	13.997	0,10
2.558	Hengan International Group	18.220	0,13
		<hr/>	<hr/>
		77.512	0,57
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,13 %)			
102.050	GOME Electrical Appliances Holding	9.430	0,07
5.600	Sun Art Retail Group	6.792	0,05
		<hr/>	<hr/>
		16.222	0,12
Finanzdienstleistungen (2018: 1,32 %)			
6.370	Agile Property Holdings	9.581	0,07
8.000	China Ding Yi Feng Holdings	-	-
23.502	China Everbright	23.407	0,17
19.288	China Everbright International	15.471	0,11
13.565	China Overseas Land & Investment	52.837	0,40
6.146	China Taiping Insurance Holdings	15.239	0,11
13.818	Far East Horizon	12.946	0,09
25.600	Franshion Properties China	19.943	0,15
7.000	Longfor Properties	32.791	0,24
10.296	Shanghai Commercial Bank	17.860	0,13
5.346	Shanghai Industrial Urban Development Group	672	-
21.235	Sino-Ocean Land Holdings	8.530	0,06
21.174	Soho China	7.989	0,06
8.511	Sunac China Holdings	50.847	0,37
1.000	Wharf Holdings	2.544	0,02
		<hr/>	<hr/>
		270.657	1,98
Gesundheitswesen (2018: 0,48 %)			
1.000	3SBio	1.296	0,01
16.923	China Traditional Chinese Medicine	8.166	0,06
17.527	CSPC Pharmaceutical	41.794	0,31
25.605	Sino Biopharmaceutical	35.819	0,26
		<hr/>	<hr/>
		87.075	0,64

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Hongkong (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 1,20 %)			
2.745	AAC Technologies Holdings	23.956	0,18
2.800	Beijing Enterprises Holdings	12.847	0,09
5.522	China Merchants Holdings International	9.341	0,07
5.494	China Resources Enterprise	30.390	0,22
8.927	China State Construction International Holdings	8.112	0,06
19.864	Citic Pacific	26.564	0,19
12.317	Fosun International	17.957	0,13
5.346	Shanghai Industrial Holdings	10.292	0,08
6.263	Shenzhen International Holdings	13.761	0,10
3.113	Weichai Power	6.568	0,05
		<hr/>	
		159.788	1,17
Öl- und Gasgesellschaften (2018: null)			
6.200	China Gas Holdings	23.235	0,17
64.418	CNOOC	107.146	0,78
84.762	PetroChina	42.534	0,31
		<hr/>	
		172.915	1,26
Technologie (2018: 0,09 %)			
12.690	Kingdee International Software Group	12.687	0,09
27.084	Lenovo Group	18.179	0,14
200	Ping An Healthcare and Technology	1.459	0,01
		<hr/>	
		32.325	0,24
Telekommunikation (2018: 2,18 %)			
20.865	China Mobile	175.397	1,28
23.693	China Unicom Hong Kong	22.319	0,16
		<hr/>	
		197.716	1,44
Versorger (2018: 0,50 %)			
3.821	China Resources Gas Group	20.989	0,15
10.056	China Resources Power Holdings	14.119	0,10
3.023	ENN Energy Holdings	33.036	0,25
12.925	Guangdong Investment	27.038	0,20
		<hr/>	
		95.182	0,70
Indonesien			
Rohstoffe (2018: 0,08 %)			
11.212	Pabrik Kertas Tjiwi Kimia	8.298	0,06
		<hr/>	
		8.298	0,06

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Indonesien (Fortsetzung)			
Konsumgüter (2018: 0,97 %)			
67.192	Astra International	33.517	0,23
34.451	Charoen Pokphand Indonesia	16.130	0,12
1.621	Gudang Garam	6.189	0,05
8.100	Indofood CBP Sukses Makmur	6.506	0,05
25.200	Indofood Sukses Makmur	14.386	0,11
5.849	Unilever Indonesia	17.696	0,13
		<hr/>	
		94.424	0,69
Finanzdienstleistungen (2018: 1,59 %)			
33.551	Bank Central Asia	80.781	0,59
62.660	Bank Mandiri	34.642	0,25
28.281	Bank Negara Indonesia Persero	15.992	0,12
187.178	Bank Rakyat Indonesia Persero	59.325	0,43
		<hr/>	
		190.740	1,39
Gesundheitswesen (2018: 0,09 %)			
14.462	Kalbe Farma	1.688	0,01
		<hr/>	
		1.688	0,01
Industriewerte (2018: 0,36 %)			
92.900	Barito Pacific	10.105	0,07
8.400	Indocement Tunggal Prakarsa	11.512	0,08
15.055	Semen Gresik Persero	13.014	0,11
6.512	United Tractors	10.097	0,07
		<hr/>	
		44.728	0,33
Telekommunikation (2018: 0,44 %)			
180.218	Telekomunikasi Indonesia	51.537	0,38
		<hr/>	
		51.537	0,38
Versorger (2018: 0,07 %)			
53.328	Perusahaan Gas Negara	8.336	0,06
		<hr/>	
		8.336	0,06
Malaysia			
Rohstoffe (2018: 0,31 %)			
9.286	Petronas Chemicals Group	16.686	0,12
8.109	Press Metal	9.218	0,07
		<hr/>	
		25.904	0,19
Konsumgüter (2018: 0,28 %)			
1.200	IOI	1.352	0,01
797	Kuala Lumpur Kepong	4.832	0,04

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Malaysia (Fortsetzung)			
Konsumgüter (2018: 0,28 %) (Fortsetzung)			
98	Nestle	3.522	0,03
3.371	PPB Group	15.526	0,10
		<hr/>	
		25.232	0,18
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,40 %)			
11.713	AirAsia	4.868	0,04
7.205	Genting	10.656	0,08
11.456	Genting Malaysia	9.214	0,07
10.577	Sime Darby Plantation	14.092	0,09
		<hr/>	
		38.830	0,28
Finanzdienstleistungen (2018: 1,35 %)			
10.894	AMMB Holdings	10.413	0,08
15.374	CIMB Group Holdings	19.356	0,14
2.317	Hong Leong Bank	9.799	0,07
13.772	Malayan Banking	29.089	0,21
11.484	Public Bank Berhad	54.577	0,40
957	RHB Capital	1.352	0,01
15.928	RHB Capital	-	-
		<hr/>	
		124.586	0,91
Gesundheitswesen (2018: 0,13 %)			
1.000	Hartalega Holdings	1.340	0,01
9.760	IHH Healthcare	13.052	0,10
		<hr/>	
		14.392	0,11
Industriewerte (2018: 0,28 %)			
10.400	Gamuda	9.916	0,07
20.994	IJM	11.137	0,08
5.909	Malaysia Airports Holdings	10.979	0,09
600	Misc	1.225	0,01
10.873	Sime Darby	5.901	0,04
		<hr/>	
		39.158	0,29
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,14 %)			
20.046	Dialog Group	16.907	0,12
		<hr/>	
		16.907	0,12
Technologie (2018: 0,14 %)			
11.493	Maxis	14.948	0,11
		<hr/>	
		14.948	0,11

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Malaysia (Fortsetzung)			
Telekommunikation (2018: 0,21 %)			
12.193	Axiata Group	12.341	0,09
11.352	DiGi.Com	12.377	0,09
		<hr/>	
		24.718	0,18
Versorger (2018: 0,53 %)			
3.359	Petronas Gas	13.648	0,10
11.846	Tenaga Nasional	38.401	0,28
		<hr/>	
		52.049	0,38
Philippinen			
Rohstoffe (2018: 0,09 %)			
Konsumgüter (2018: 0,13 %)			
10.150	JG Summit Holdings	16.194	0,11
2.636	Universal Robina	7.547	0,06
		<hr/>	
		23.741	0,17
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,27 %)			
1.834	Jollibee Foods	7.822	0,06
972	SM Investments	20.018	0,14
		<hr/>	
		27.840	0,20
Finanzdienstleistungen (2018: 0,79 %)			
27.480	Ayala Land	24.688	0,18
3.130	Bank of the Philippine Islands	5.432	0,04
4.595	BDO Unibank	14.335	0,10
457	GT Capital Holdings	7.643	0,06
89.963	Megaworld Corporation	7.123	0,05
1.287	Metropolitan Bank & Trust	1.685	0,01
19.660	Robinsons Land Corporation	10.695	0,08
36.244	SM Prime Holdings	30.129	0,22
		<hr/>	
		101.730	0,74
Industriewerte (2018: 0,26 %)			
10.639	Aboitiz Equity Ventures	10.819	0,08
986	Ayala	15.293	0,11
842	International Container Terminal	2.138	0,02
		<hr/>	
		28.250	0,21
Telekommunikation (2018: 0,09 %)			
487	Philippine Long Distance Telephone	9.501	0,07
		<hr/>	
		9.501	0,07

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Philippinen (Fortsetzung)			
Versorger (2018: 0,06 %)			
780	Manila Electric	4.882	0,04
		<u>4.882</u>	<u>0,04</u>
Singapur			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,04 %)			
100	BOC Aviation	1.017	0,01
		<u>1.017</u>	<u>0,01</u>
Südkorea			
Rohstoffe (2018: 1,57 %)			
524	Hanwha Chemical	8.541	0,06
64	Honam Petrochemical	12.397	0,09
300	Hyundai Steel	8.159	0,06
40	Korea Zinc	14.700	0,11
171	LG Chem	46.948	0,34
82	OCI Company	4.439	0,03
253	Pohang Iron Steel	51.740	0,38
		<u>146.924</u>	<u>1,07</u>
Konsumgüter (2018: 3,31 %)			
152	Amorepacific	24.258	0,18
60	CJ	5.012	0,04
36	CJ CheilJedang	7.860	0,06
216	Coway	17.389	0,13
43	Hankook Tire	1.247	0,01
221	Hyundai Mobis	48.922	0,36
694	Hyundai Motor	67.053	0,48
960	Kia Motors	36.775	0,27
436	KT & G	35.364	0,26
395	LG Electronics	24.627	0,18
37	LG Household & Healthcare	40.345	0,29
64	N C Soft	29.940	0,22
93	Orion	8.484	0,06
9	PearlAbyss	1.441	0,01
		<u>348.717</u>	<u>2,55</u>
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,77 %)			
427	Cheil Communications	8.880	0,06
109	E-Mart	12.017	0,09
78	Fila Korea	3.575	0,03

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Südkorea (Fortsetzung)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,77 %) (Fortsetzung)			
95	Hotel Shilla	7.459	0,05
409	Kangwon Land	10.469	0,08
277	Korean Airlines	6.826	0,05
40	Shinsegae Co Ltd	9.996	0,07
		<hr/>	
		59.222	0,43
Finanzdienstleistungen (2018: 2,67 %)			
1.436	BS Financial Group	9.512	0,07
1.336	Daewoo Securities	8.722	0,06
238	Dongbu Insurance	10.763	0,08
956	Hana Financial Holdings	30.504	0,22
54	Hyundai Marine & Fire Insurance	1.258	0,01
540	Industrial Bank of Korea	5.510	0,04
1.413	KB Financial Group	58.221	0,44
210	Korea Investment Holdings	13.147	0,10
126	Samsung Fire & Marine	26.530	0,19
192	Samsung Life Insurance	12.369	0,09
356	Samsung Securities	11.883	0,09
1.441	Shinhan Financial Group	54.016	0,39
1.392	Woori Financial Group	13.963	0,10
670	Woori Investment & Security	7.358	0,05
		<hr/>	
		263.756	1,93
Gesundheitswesen (2018: 1,39 %)			
374	Celltrion	55.216	0,41
27	Hanmi Pharmaceuticals	6.922	0,05
108	HLB Inc	10.730	0,08
26	Medytox	6.765	0,05
53	Samsung Biologics	19.844	0,14
49	Viromed	3.928	0,03
55	Yuhan Corporation	11.248	0,08
		<hr/>	
		114.653	0,84
Industriewerte (2018: 2,21 %)			
322	Cheil Industries	30.211	0,22
150	Daelim Industrial	11.739	0,09
294	GS Engineering and Construction	7.894	0,06
165	HDC Hyundai Development	3.660	0,03
74	Hyundai Glovis	9.150	0,07

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Südkorea (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 2,21 %) (Fortsetzung)			
391	Hyundai Engineering & Construction	14.302	0,10
140	Hyundai Heavy Industries	15.314	0,11
36	Hyundai Robotics	10.522	0,08
25	KCC**	5.048	0,04
251	Korea Aerospace Industries	7.390	0,05
360	LG	22.974	0,17
224	Samsung Electro Mechanics	24.212	0,18
129	Samsung Engineering	2.142	0,02
2.356	Samsung Heavy Industries	14.811	0,10
203	Samsung SDI	41.427	0,29
		<hr/>	
		220.796	1,61
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,50 %)			
222	GS Holdings	9.905	0,07
228	SK Innovation	29.573	0,22
104	S-Oil	8.570	0,06
		<hr/>	
		48.048	0,35
Technologie (2018: 8,55 %)			
184	Daum Kakao	24.423	0,18
949	LG Display	13.335	0,10
504	Naver	81.280	0,59
70	Netmarble Games	5.593	0,04
18.734	Samsung Electronics	879.098	6,43
115	Samsung SDS	19.342	0,14
145	SK C&C	32.851	0,24
1.870	Sk hynix	152.161	1,11
		<hr/>	
		1.208.083	8,83
Telekommunikation (2018: 0,15 %)			
445	SK Telecom	10.284	0,08
		<hr/>	
		10.284	0,08
Versorger (2018: 0,26 %)			
967	Korea Electric Power	23.246	0,17
		<hr/>	
		23.246	0,17
Taiwan			
Rohstoffe (2018: 1,53 %)			
31.383	China Steel	25.021	0,18
12.334	Formosa Chemicals & Fibre	36.002	0,26

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Taiwan (Fortsetzung)			
Rohstoffe (2018: 1,53 %) (Fortsetzung)			
14.621	Formosa Plastics	48.677	0,36
17.424	Nan Ya Plastics	42.315	0,31
		<hr/>	
		152.015	1,11
Konsumgüter (2018: 1,40 %)			
8.022	Cheng Shin Rubber Industry	11.186	0,08
24.315	China Airlines	7.349	0,05
956	Eclat Textile Company	12.852	0,09
17.800	Eva Airways	8.165	0,06
7.653	Far Eastern New Century	7.621	0,06
990	Feng Tay Enterprise	6.440	0,05
1.981	Giant Manufacturing	14.076	0,10
367	Largan Precision	61.214	0,45
11.847	Pou Chen	15.492	0,11
18.440	Uni-President Enterprises	45.643	0,33
		<hr/>	
		190.038	1,38
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,30 %)			
1.156	Hotai Motor	26.338	0,20
2.495	President Chain Store	25.302	0,18
		<hr/>	
		51.640	0,38
Finanzdienstleistungen (2018: 3,13 %)			
3.000	Bank of the Philippine Islands	1.261	0,01
28.554	Cathay Financials Holding	40.530	0,30
18.441	Chang Hwa Commercial Bank	13.964	0,10
59.609	China Development Financials Holding	19.348	0,14
1.355	China Life Insurance/Taiwan	1.157	0,01
66.100	Chinatrust Financial Holding	49.393	0,36
31.544	E.Sun Financial Holding	29.358	0,21
38.704	First Financial Holding	30.600	0,22
24.413	Fubon Financials Holding	37.788	0,28
31.246	Hua Nan Financials Holdings	22.931	0,17
37.702	Mega Financial Holding	38.486	0,28
18.494	Shin Kong Financial Holding	6.385	0,05
50.894	SinoPac Financial Holdings	22.071	0,16
43.572	Taishin Financial Holding	21.076	0,15
21.876	Taiwan Cooperative Financial Holding	15.143	0,11
29.532	Yuanta Financials Holding	19.900	0,15
		<hr/>	
		369.391	2,70

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Taiwan (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 1,91 %)			
10.397	Asia Cement	16.631	0,12
2.254	Catcher Technology	17.068	0,12
7.440	Delta Electronics	37.601	0,27
26.177	Evergreen Marine	10.828	0,08
1.064	Hiwin Technologies	9.974	0,07
41.388	Hon Hai Precision Industry	125.364	0,92
18.435	Taiwan Cement	26.874	0,20
1.812	Taiwan High Speed Rail	2.321	0,02
717	Yageo Corporation	10.452	0,08
		257.113	1,88
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,09 %)			
3.034	Formosa Petrochemical	9.868	0,07
		9.868	0,07
Technologie (2018: 8,44 %)			
1.000	Accton Technology	5.604	0,04
15.311	Acer	9.117	0,07
1.263	Advantech	12.724	0,09
2.373	Asustek Computer	18.326	0,13
43.580	AU Optronics	14.611	0,11
24.132	Compal Electronics	15.175	0,11
5.855	Foxconn Technology	12.930	0,09
932	Globalwafers	11.892	0,09
6.000	Innolux Crop	1.667	0,01
2.000	Inventec	1.525	0,01
11.231	Lite-On Technology	18.489	0,14
5.397	MediaTek	79.847	0,58
395	Momo	13.233	0,10
2.136	Novatek Microelectronics	15.605	0,11
8.252	Pegatron	18.829	0,14
1.179	Phison Electronics	13.392	0,10
3.604	Powertech Technology	11.999	0,09
6.079	Quanta Computer	13.039	0,10
7.983	Synnex Technology International	9.986	0,07
82.482	Taiwan Semiconductor Manufacturing	910.750	6,65
19.282	Tencent Holdings	929.480	6,79

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Taiwan (Fortsetzung)			
Technologie (2018: 8,44 %) (Fortsetzung)			
42.608	United Microelectronics	23.381	0,17
1.446	Win Semiconductors	14.182	0,10
16.189	Wistron	15.310	0,11
1.000	WPG Holdings	1.304	0,01
11.919	ASE Industrial Holding	33.081	0,24
1.800	Nanya Technology	5.008	0,04
665	Realtek Semiconductor	5.213	0,04
1.000	Vanguard International Semiconductors	2.645	0,02
		<hr/>	
		2.238.344	16,35
Telekommunikation (2018: 0,68 %)			
12.552	Chunghwa Telecom	46.059	0,33
6.252	Far EasTone Telecommunicationcations	15.037	0,11
4.294	Taiwan Mobile	16.043	0,12
		<hr/>	
		77.139	0,56
Thailand			
Rohstoffe (2018: 0,35 %)			
56.860	IRPC	6.986	0,05
9.259	PTT Global Chemical	17.619	0,13
		<hr/>	
		24.605	0,18
Konsumgüter (2018: 0,10 %)			
14.883	Charoen Pokphand Foods	13.664	0,09
36.111	Land and Houses	11.814	0,09
23.549	Thai Union Group	10.613	0,08
		<hr/>	
		36.091	0,26
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,47 %)			
22.016	CP ALL	53.104	0,39
10.616	Home Product Center	5.671	0,04
8.173	Minor International	9.823	0,07
4.668	Robinson Department Store	10.285	0,08
		<hr/>	
		78.883	0,58
Finanzdienstleistungen (2018: 0,85 %)			
606	Bangkok Bank	3.227	0,03
5.940	Central Pattana	12.345	0,09
7.902	Kasikornbank	39.754	0,29
17.633	Krung Thai Bank	9.654	0,07

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Thailand (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 0,85 %) (Fortsetzung)			
4.469	Siam Commercial Bank	18.202	0,13
		83.182	0,61
Gesundheitswesen (2018: 0,22 %)			
31.538	Bangkok Dusit Medical Services	27.375	0,20
2.713	Bumrungrad Hospital	13.314	0,10
		40.689	0,30
Industriewerte (2018: 0,51 %)			
14.303	Airports of Thailand	35.455	0,26
39.449	Bangkok Expressway	14.355	0,11
900	Berli Jucker	1.262	0,01
26.351	BTS Group Holdings	11.612	0,08
2.559	Siam Cement	33.489	0,24
		96.173	0,70
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,90 %)			
3.560	Energy Absolute	5.200	0,04
41.503	PTT	60.965	0,44
6.320	PTT Exploration & Production	26.269	0,19
6.184	Thai Oil	14.400	0,11
		106.834	0,78
Technologie (2018: null)			
4.517	Intouch Holdings	8.633	0,06
		8.633	0,06
Telekommunikation (2018: 0,33 %)			
4.778	Advanced Info Service	33.976	0,25
59.911	True Corporation	9.201	0,07
		43.177	0,32
Versorger (2018: 0,02 %)			
1.065	Electricity Generating	11.662	0,08
400	Global Power Synergy	1.145	0,01
699	Gulf Energy Development	3.874	0,03
		16.681	0,12
	Aktien insgesamt* (2018: 98,84 %)	13.534.105	98,88

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Optionsscheine (2018: null)			
2.635	BTS Group Warrants	-	-
	Optionsscheine insgesamt	-	-
Terminkontrakte*** (2018: 0,01 %)			
3	EUX MSCI Emerging Markets As Mar 20	2.070	0,02
	Gesamt Futures-Kontrakte *** (Nennwert: 178.650 USD)	2.070	0,02
	Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	13.536.175	98,90
	Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-
	Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	-	-
	Sonstiges Nettovermögen	151.363	1,10
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	13.687.538	100,00

	Zeitwert USD	% des Gesamtvermögens
Gesamtvermögensanalyse		
*An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	13.529.057	98,47
**Andere als die vorstehend genannten Wertpapiere	5.048	0,04
*** Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	2.070	0,02
Sonstige Vermögenswerte	203.203	1,47
Gesamtvermögen	13.739.378	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2019 bzw. 31. Dezember 2018 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen in China Huishan Diary, Hanergy Mobile Energy Holding, China Ding Yi Feng, RHB Capital und KCC) und Futures-Kontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Optionsscheine wurden in Stufe 2 eingeordnet und Anlagen in China Huishan Diary, Hanergy Mobile Energy Holding, China Ding Yi Feng, RHB Capital und KCC wurden zum 31. Dezember 2019 in Stufe 3 eingeordnet. Die Anlagen in China Huishan Diary, RHB Capital, Hanergy Thin Film Power Group, CJ und Tencent Holdings wurden zum 31. Dezember 2018 in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (g) zu entnehmen.

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Länderkonzentrationsrisiko	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2019	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2018
Aktien		
China	37,38	40,56
Hongkong	8,21	6,51
Südkorea	17,86	21,38
Taiwan	24,44	17,54
Sonstige*	10,99	12,85
	98,88	98,84

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil dieses geprüften Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

Bilanz

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD		
Vermögenswerte					
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet					
- Übertragbare Wertpapiere	6(g)	13.534.105	27.897.145		
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	2.070	3.440		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	-	63.609		
Forderungen gegenüber Brokern	5	37.862	206.294		
Sonstige Vermögenswerte		165.341	103.260		
Gesamtvermögen		13.739.378	28.273.748		
Verbindlichkeiten					
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Kurzfristigen Bankverbindlichkeiten				28.709	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet					
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	-	-		
Sonstige Verbindlichkeiten		23.131	50.484		
Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		51.840	50.484		
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		13.687.538	28.223.264		

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Ertrag			
Dividenderträge		507.588	949.498
Sonstige Erträge		38	69
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		3.216.856	(6.987.363)
Gesamtertrag/(-verlust)		3.724.482	(6.037.796)
Aufwendungen			
Managementgebühr	4	123.482	222.000
Sonstige Aufwendungen	4	39.056	21.703
Summe der betrieblichen Aufwendungen		162.538	243.703
Betriebsgewinn/(-verlust)		3.561.944	(6.281.499)
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(I), 13	(447.456)	(541.944)
Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		3.114.488	(6.823.443)
Abzgl.: Quellensteuer		(68.916)	(135.728)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		3.045.572	(6.959.171)

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anm.	2019 USD	2018 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	28.223.264	39.378.725
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	3.045.572	(6.959.171)
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(17.515.153)	(4.159.560)
Ertragsausgleich	(66.145)	(36.730)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	13.687.538	28.223.264

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellungen der Vermögenswerte

HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
Rohstoffe (2018: 8,88 %)			
425.880	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	646.943	6,96
		646.943	6,96
Konsumgüter (2018: 9,20 %)			
63.041	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii	244.494	2,63
61.667	Arcelik	215.954	2,32
21.349	Ford Otomotiv Sanayi	254.172	2,74
		714.620	7,69
Verbraucherdienstleistungen (2018: 17,03 %)			
129.297	BIM Birlesik Magazalar	1.013.779	10,91
167.918	Turk Hava Yollari	408.015	4,39
		1.421.794	15,30
Finanzdienstleistungen (2018: 38,99 %)			
870.011	Akbank TAS	1.185.648	12,76
279.311	Haci Omer Sabanci Holding	447.761	4,82
231.426	KOC Holding	790.216	8,51
702.702	Turkiye Garanti Bankasi	1.315.426	14,16
479.112	Turkiye Is Bankasi	516.066	5,55
		4.255.117	45,80
Industriewerte (2018: 2,70 %)			
55.255	Tav Havalimanlari Holding	270.936	2,92
		270.936	2,92
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 9,09 %)			
38.089	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	811.575	8,73
		811.575	8,73
Technologie (2018: 5,12 %)			
104.036	Aselsan	366.075	3,94
		366.075	3,94
Telekommunikation (2018: 8,32 %)			
334.620	Turkcell Iletisim Hizmetleri	775.963	8,35
		775.963	8,35
Aktien insgesamt* (2018: 99,33 %)		9.263.023	99,69
Terminkontrakte** (2018: null)			
12	IST BIST 30 FUTURES Feb20	731	0,01
Gesamt Futures-Kontrakte (Nennwert: 28.493 USD)		731	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
	Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	9.263.754	99,70
	Sonstiges Nettovermögen	28.257	0,30
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	9.292.011	100,00

Gesamtvermögensanalyse		Zeitwert USD	% des Gesamtvermögens
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere		9.263.023	99,64
** Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden		731	0,01
Sonstige Vermögenswerte		33.073	0,35
Gesamtvermögen		9.296.827	100,00

Alle vom Fonds zum 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2018 gehaltenen Aktienpositionen und Futures-Kontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (g) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2019	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2018
Aktien		
Türkei	99,69	99,33
	99,69	99,33

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Bilanz

HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Vermögenswerte			
Umlaufvermögen			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Übertragbare Wertpapiere	6(g)	9.263.023	9.962.519
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	731	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	30.421	71.750
Forderungen gegenüber Brokern	5	2.652	6.296
Gesamtvermögen		9.296.827	10.040.565
Verbindlichkeiten			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	-	743
Sonstige Verbindlichkeiten		4.816	10.133
Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		4.816	10.876
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		9.292.011	10.029.689

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Ertrag			
Dividenderträge		341.853	279.211
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		1.092.203	(2.290.378)
Gesamtertrag/(-verlust)		1.434.056	(2.011.167)
Aufwendungen			
Managementgebühr	4	55.222	42.533
Sonstige Aufwendungen	4	9.815	4.181
Summe der betrieblichen Aufwendungen		65.037	46.714
Betriebsgewinn/(-verlust)		1.369.019	(2.057.881)
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(l), 13	(258.780)	(252.420)
Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		1.110.239	(2.310.301)
Abzgl.: Quellensteuer		(46.184)	(38.045)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		1.064.055	(2.348.346)

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anm.	2019 USD	2018 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	10.029.689	6.681.520
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.064.055	(2.348.346)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	6.786.216	5.640.085
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(8.588.339)	-
Ertragsausgleich	390	56.430
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	9.292.011	10.029.689

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellungen der Vermögenswerte

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
Australien			
Rohstoffe (2018: 0,46 %)			
127.247	Alumina	205.731	0,01
120.499	BHP Billiton NPV	3.296.710	0,20
23.489	Fortescue Metals Group	176.509	0,01
174.603	Incitec Pivot	390.304	0,02
36.035	Newcrest Mining	766.257	0,05
9.416	Orica	145.485	0,01
10.337	Rio Tinto	729.546	0,04
240.600	South32	456.650	0,03
		<hr/>	
		6.167.192	0,37
Konsumgüter (2018: 0,05 %)			
37.653	Treasury Wine Estates	429.843	0,03
		<hr/>	
		429.843	0,03
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,28 %)			
28.372	Aristocrat Leisure	671.518	0,04
29.935	Coles Group	312.275	0,02
98.750	Tabcorp Holdings	314.456	0,02
49.318	Wesfarmers	1.435.259	0,09
58.951	Woolworths	1.498.456	0,09
		<hr/>	
		4.231.964	0,26
Finanzdienstleistungen (2018: 1,07 %)			
5.595	ASX	308.387	0,02
110.622	Australia & New Zealand Banking Group	1.915.272	0,12
29.717	Challenger	168.997	0,01
69.047	Commonwealth Bank of Australia	3.878.074	0,23
18.056	Dexus Property	148.502	0,01
67.372	Goodman Group	633.192	0,04
49.331	GPT Group	194.193	0,01
94.949	Insurance Australia Group	511.262	0,03
12.929	Lend Lease Group	159.957	0,01
15.368	Macquarie Group	1.489.185	0,09
88.033	Medibank Private Ltd	195.550	0,01
127.961	Mirvac Group	286.042	0,02
115.003	National Australia Bank	1.991.123	0,12
44.903	QBE Insurance Group	406.552	0,02
207.025	Scentre Group	557.373	0,03
55.070	Stockland	178.847	0,01
82.297	Suncorp Group	749.745	0,05

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Australien (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 1,07 %) (Fortsetzung)			
123.182	Westpac Banking	2.098.095	0,13
		<u>15.870.348</u>	0,96
Gesundheitswesen (2018: 0,19 %)			
964	Cochlear	152.287	0,01
18.524	CSL	3.590.795	0,22
7.248	Sonic Healthcare	146.481	0,01
		<u>3.889.563</u>	0,24
Industriewerte (2018: 0,16 %)			
128.992	Aurizon Holdings	474.230	0,03
49.226	Boral	155.023	0,01
81.568	Brambles	672.004	0,04
9.842	Seek	156.011	0,01
46.532	Sydney Airport	283.266	0,02
107.832	Transurban Group	1.130.186	0,06
		<u>2.870.720</u>	0,17
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,13 %)			
65.194	APA Group	508.692	0,03
101.451	Origin Energy	602.612	0,04
40.041	Santos	230.241	0,01
43.755	Woodside Petroleum	1.057.446	0,06
		<u>2.398.991</u>	0,14
Technologie (2018: 0,03 %)			
3.374	REA Group	245.714	0,01
8.139	WiseTech	133.707	0,01
		<u>379.421</u>	0,02
Telekommunikation (2018: 0,01 %)			
60.307	Telstra Corporation	150.071	0,01
32.828	TPG Telecom Limited	154.843	0,01
		<u>304.914</u>	0,02
Versorger (2018: 0,02 %)			
13.196	AGL Energy Limited	190.439	0,01
		<u>190.439</u>	0,01
Österreich			
Rohstoffe (2018: 0,02 %)			
6.424	Voestalpine	179.264	0,01
		<u>179.264</u>	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Österreich (Fortsetzung)			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 0,03 %)</i>			
16.737	Erste Group Bank	630.501	0,04
		<u>630.501</u>	<u>0,04</u>
<i>Industriewerte (2018: null)</i>			
3.859	Andritz AG	166.338	0,01
		<u>166.338</u>	<u>0,01</u>
<i>Versorger (2018: 0,01 %)</i>			
3.192	Verbund	160.304	0,01
		<u>160.304</u>	<u>0,01</u>
Belgien			
<i>Rohstoffe (2018: 0,01 %)</i>			
3.697	Umicore	179.939	0,01
		<u>179.939</u>	<u>0,01</u>
<i>Konsumgüter (2018: 0,16 %)</i>			
31.210	Anheuser-Busch	2.547.265	0,15
		<u>2.547.265</u>	<u>0,15</u>
<i>Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,01 %)</i>			
3.758	Colruyt	196.069	0,01
781	Galapagos	163.499	0,01
		<u>359.568</u>	<u>0,02</u>
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 0,10 %)</i>			
5.831	Ageas	344.806	0,02
5.278	Groupe Bruxelles Lambert	556.671	0,03
11.927	KBC Groep	897.802	0,06
		<u>1.799.279</u>	<u>0,11</u>
<i>Gesundheitswesen (2018: null)</i>			
1.842	UCB	146.596	0,01
		<u>146.596</u>	<u>0,01</u>
<i>Telekommunikation (2018: 0,04 %)</i>			
13.635	Belgacom	390.591	0,02
		<u>390.591</u>	<u>0,02</u>
Bermuda			
<i>Rohstoffe (2018: null)</i>			
5.177	Axalta Coating Systems	157.381	0,01
		<u>157.381</u>	<u>0,01</u>
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 0,05 %)</i>			
3.345	Athene Holding	157.315	0,01
13.748	IHS Markit	1.035.912	0,06
		<u>1.193.227</u>	<u>0,07</u>

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Bermuda (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 0,04 %)			
2.579	Jardine Matheson Holdings	143.392	0,01
4.644	Jardine Strategic Com	142.339	0,01
7.309	Norwegian Cruise Line Holdings	426.919	0,02
		<hr/>	
		712.650	0,04
Kanada			
Rohstoffe (2018: 0,32 %)			
8.556	Agnico-Eagle Mines	527.711	0,03
61.509	Barrick Gold	1.144.089	0,07
15.628	Cameco	139.076	0,01
16.351	First Quantum Minerals	166.063	0,01
40.289	Kinross Gold	191.386	0,01
2.998	Kirkland Lake Gold	132.335	0,01
4.171	Methanex	161.308	0,01
27.215	Nutrien	1.304.767	0,08
26.502	Silver Wheaton	789.695	0,05
11.990	Teck Resources	208.224	0,01
		<hr/>	
		4.764.654	0,29
Konsumgüter (2018: 0,11 %)			
16.780	Magna International	921.331	0,05
14.615	Saputo	453.073	0,03
		<hr/>	
		1.374.404	0,08
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,22 %)			
37.597	Alimentation Couche-Tard	1.194.812	0,07
4.511	Canadian Tire	486.148	0,03
14.288	Dollarama	491.747	0,03
5.457	George Weston	433.530	0,03
2.738	Loblaw	141.466	0,01
3.369	Metro	139.229	0,01
8.507	Restaurant Brands International	543.057	0,03
7.113	Shaw Communications	144.536	0,01
9.792	Thomson Reuters	701.430	0,04
		<hr/>	
		4.275.955	0,26
Finanzdienstleistungen (2018: 1,38 %)			
27.663	Bank of Montreal	2.146.909	0,13
49.950	Bank of Nova Scotia	2.825.396	0,17
34.625	Brookfield Asset Management	2.003.404	0,12

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Kanada (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 1,38 %) (Fortsetzung)			
20.229	Canadian Imperial Bank of Commerce	1.685.711	0,10
625	Fairfax Financial Holdings	293.879	0,02
9.043	First Capital Real Estate Investment	144.144	0,01
9.856	Franco-Nevada	1.019.156	0,06
10.583	Great West Lifeco	271.441	0,02
9.060	H&R	147.419	0,01
10.458	iA Financial	575.261	0,03
89.161	Manulife Financial	1.812.442	0,11
1.896	MarketAxess Holdings	205.310	0,01
5.874	National Bank of Canada	326.507	0,02
55.146	Royal Bank of Canada	4.369.579	0,27
7.225	Smartcentres Real Estate Investment Trust	173.890	0,01
22.027	Sun Life Financial	1.005.760	0,06
70.831	Toronto-Dominion Bank	3.978.116	0,24
		22.984.324	1,39
Gesundheitswesen (2018: 0,02 %)			
8.142	Bausch Health	244.056	0,01
		244.056	0,01
Industriewerte (2018: 0,36 %)			
116.399	Bombardier	173.241	0,01
19.091	CAE	506.149	0,03
29.976	Canadian National Railway	2.715.466	0,17
5.231	Canadian Pacific Railway	1.335.352	0,08
3.379	CCL Industries	144.150	0,01
9.702	Waste Connections	880.845	0,05
		5.755.203	0,35
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,59 %)			
11.712	Altagas Income	178.649	0,01
45.436	Canadian Natural Resources	1.471.611	0,09
36.664	Cenovus Energy	373.214	0,02
70.191	Enbridge	2.794.649	0,18
34.838	Encana	163.343	0,01
8.741	Inter Pipeline	151.935	0,01
23.991	Pembina Pipeline	890.447	0,05
19.671	Prairiesky Royalty	231.031	0,01
65.814	Suncor Energy	2.160.049	0,13
40.239	TC Energy	2.146.080	0,13
		10.561.008	0,64

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Kanada (Fortsetzung)			
Technologie (2018: 0,17 %)			
30.514	Blackberry	196.485	0,01
5.304	CGI Inc.	444.485	0,03
1.046	Constellation Software	1.017.292	0,06
17.450	Open Text	769.993	0,05
4.332	Shopify Inc	1.724.782	0,10
		<hr/>	
		4.153.037	0,25
Telekommunikation (2018: 0,06 %)			
3.035	BCE	140.802	0,01
17.658	Rogers Communications	878.032	0,05
		<hr/>	
		1.018.834	0,06
Versorger (2018: 0,05 %)			
10.510	Algonquin Power & Utilities Corporation	148.887	0,01
3.518	Emera	151.355	0,01
24.413	Fortis	1.014.361	0,06
		<hr/>	
		1.314.603	0,08
Kaimaninseln			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,11 %)			
135.570	CK Hutchison Holdings	1.292.750	0,08
6.794	Melco Crown Entertainment	164.211	0,01
201.896	WH Group	208.586	0,01
		<hr/>	
		1.665.547	0,10
Kanalinseln			
Industriewerte (2018: 0,07 %)			
China			
Gesundheitswesen (2018: null)			
700	BeiGene	116.032	0,01
		<hr/>	
		116.032	0,01
Dänemark			
Konsumgüter (2018: 0,08 %)			
4.639	Carlsberg	692.540	0,04
4.733	Christian Hansen Holding	376.393	0,02
3.596	Pandora	156.545	0,01
		<hr/>	
		1.225.478	0,07

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Dänemark (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 0,03 %)			
10.888	Danske Bank	176.314	0,01
5.794	Tryg	171.897	0,01
		<u>348.211</u>	0,02
Gesundheitswesen (2018: 0,33 %)			
6.898	Coloplast	856.318	0,05
2.701	Genmab	601.101	0,04
3.940	Lundbeck	150.569	0,01
60.590	Novo Nordisk	3.519.171	0,21
8.226	Novozymes	402.836	0,02
		<u>5.529.995</u>	0,33
Industriewerte (2018: 0,09 %)			
398	AP Moeller - Maersk	574.430	0,03
9.325	DSV	1.075.520	0,07
		<u>1.649.950</u>	0,10
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,07 %)			
7.663	Vestas Windsystems	774.933	0,05
		<u>774.933</u>	0,05
Versorger (2018: 0,02 %)			
6.796	DONG Energy	703.387	0,04
		<u>703.387</u>	0,04
Finnland			
Rohstoffe (2018: 0,10 %)			
26.170	Stora Enso	380.857	0,02
29.168	UPM-Kymmene	1.012.026	0,06
		<u>1.392.883</u>	0,08
Konsumgüter (2018: 0,02 %)			
10.042	Nokian Renkaat	288.905	0,02
		<u>288.905</u>	0,02
Finanzdienstleistungen (2018: 0,12 %)			
135.427	Nordea Bank	1.094.289	0,06
14.259	Sampo	622.783	0,04
		<u>1.717.072</u>	0,10
Gesundheitswesen (2018: null)			
3.321	Orion oyj	153.847	0,01
		<u>153.847</u>	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Finnland (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 0,05 %)			
7.146	Kone	467.486	0,03
20.016	Wartsilap	221.310	0,01
		<hr/>	
		688.796	0,04
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,02 %)			
9.464	Neste	329.536	0,02
		<hr/>	
		329.536	0,02
Technologie (2018: 0,06 %)			
177.836	Nokia	657.950	0,04
		<hr/>	
		657.950	0,04
Telekommunikation (2018: 0,02 %)			
4.896	Elisa	270.666	0,02
		<hr/>	
		270.666	0,02
Versorger (2018: 0,06 %)			
28.475	Fortum	703.190	0,04
		<hr/>	
		703.190	0,04
Frankreich			
Rohstoffe (2018: 0,19 %)			
19.071	Air Liquide	2.701.587	0,16
1.580	Arkema	167.955	0,01
		<hr/>	
		2.869.542	0,17
Konsumgüter (2018: 0,84 %)			
5.770	Cie Generale des Etablissements Michelin	706.621	0,04
26.381	Danone	2.188.376	0,13
1.220	Hermes International	912.327	0,06
10.281	L'Oreal	3.046.670	0,18
10.225	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	4.754.004	0,29
7.306	Pernod-Ricard	1.307.236	0,08
19.394	Peugeot	463.696	0,03
2.357	Remy Cointreau SA	289.708	0,02
3.021	Renault	143.035	0,01
1.188	SEB	176.559	0,01
6.524	Valeo	230.021	0,01
		<hr/>	
		14.218.253	0,86
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,29 %)			
11.518	Accor	539.784	0,03
29.431	Carrefour	493.892	0,03

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Frankreich (Fortsetzung)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,29 %) (Fortsetzung)			
3.147	Casino Guichard Perrachon	147.306	0,01
2.818	Kering	1.851.107	0,11
6.131	Publicis Groupe	277.759	0,02
1.486	Sodexo	176.228	0,01
43.176	Vivendi	1.251.367	0,08
		<hr/>	
		4.737.443	0,29
Finanzdienstleistungen (2018: 0,51 %)			
73.093	AXA	2.060.197	0,12
42.643	BNP Paribas	2.528.800	0,15
1.295	Covivio	147.108	0,01
50.971	Credit Agricole	739.503	0,04
2.384	Gecina	427.096	0,03
1.504	ICADE	163.844	0,01
4.405	Klepierre	167.375	0,01
46.367	Natixis Banques Populai	206.002	0,01
3.835	SCOR SE	161.085	0,01
21.079	Societe Generale	733.851	0,04
4.577	Unibail-Rodamco	722.615	0,04
1.089	Wendel	144.855	0,01
		<hr/>	
		8.202.331	0,48
Gesundheitswesen (2018: 0,40 %)			
10.172	Cie Generale d'Optique Essilor International	1.550.573	0,09
280	Eurofins Scientific	155.327	0,01
1.386	Ipsen Promesses	122.907	0,01
44.670	Sanofi	4.493.731	0,27
984	Sartorius	163.140	0,01
		<hr/>	
		6.485.678	0,39
Industriewerte (2018: 0,58 %)			
3.299	Alstom	156.383	0,01
3.784	Bouygues	160.897	0,01
16.864	Cie de St-Gobain	690.939	0,04
125	Dassault Aviation	164.166	0,01
11.148	Edenred	576.878	0,03
2.691	Eiffage	308.106	0,02
35.738	Groupe Eurotunnel	622.197	0,04
11.946	Legrand	974.057	0,06

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Frankreich (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 0,58 %) (Fortsetzung)			
12.542	Safran	1.937.890	0,12
23.329	Schneider Electric	2.396.091	0,14
6.288	Thales	653.032	0,04
16.352	Vinci	1.817.156	0,11
		<hr/>	
		10.457.792	0,63
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,38 %)			
93.766	Total	5.178.413	0,31
		<hr/>	
		5.178.413	0,31
Technologie (2018: 0,17 %)			
2.355	AtoS	196.464	0,01
5.855	Cap Gemini	715.716	0,04
6.877	Dassault Systemes	1.131.282	0,08
1.380	Iliad	178.993	0,01
1.573	Ingenico	170.919	0,01
749	SR Teleperformance	182.780	0,01
3.561	Ubisoft Entertainment	246.149	0,01
2.388	Worldline	169.275	0,01
		<hr/>	
		2.991.578	0,18
Telekommunikation (2018: 0,11 %)			
91.208	France Telecom	1.343.238	0,08
		<hr/>	
		1.343.238	0,08
Versorger (2018: 0,14 %)			
16.503	EDF	183.912	0,01
57.106	GDF Suez	923.061	0,06
31.906	Veolia Environnement	849.161	0,05
		<hr/>	
		1.956.134	0,12
Deutschland			
Rohstoffe (2018: 0,46 %)			
38.093	BASF	2.879.844	0,17
37.005	Bayer	3.024.389	0,18
2.972	Brenntag	161.733	0,01
3.475	Covestro	161.683	0,01
10.192	Fuchs Petrolub	505.213	0,03
4.261	Lanxess	286.117	0,02
1.539	Symrise	162.042	0,01
		<hr/>	
		7.181.021	0,43

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Deutschland (Fortsetzung)			
Konsumgüter (2018: 0,61 %)			
7.533	Adidas	2.450.487	0,16
15.077	Bayerische Motoren Werke	1.237.816	0,07
1.263	Beiersdorf	151.200	0,01
3.926	Continental	507.943	0,03
35.796	Daimler	1.983.736	0,12
9.017	Henkel AG & Co KGaA	909.067	0,05
9.554	Porsche Automobil Holding	714.671	0,04
7.581	Volkswagen	1.499.744	0,09
		<hr/>	
		9.454.664	0,57
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,04 %)			
9.800	Deutsche Lufthansa	180.518	0,01
5.877	Zalando	298.049	0,02
		<hr/>	
		478.567	0,03
Finanzdienstleistungen (2018: 0,70 %)			
16.734	Allianz	4.102.405	0,26
25.535	Commerzbank	158.134	0,01
16.625	Deutsche Annington	895.755	0,05
58.073	Deutsche Bank	450.898	0,03
7.399	Deutsche Boerse	1.163.998	0,07
21.450	Deutsche Wohnen	876.907	0,05
3.616	Hannover Rueckversicherung	699.358	0,04
6.366	Muenchener Rueckversicherungs	1.879.354	0,11
		<hr/>	
		10.226.809	0,62
Gesundheitswesen (2018: 0,09 %)			
1.243	Carl Zeiss Meditec AG	158.642	0,01
9.712	Fresenius Medical Care & Co KGaA	719.077	0,04
17.677	Fresenius SE & Co KGaA	995.693	0,06
3.814	Merck KGaA	451.026	0,03
3.034	Siemens Healthineers	145.831	0,01
		<hr/>	
		2.470.269	0,15
Industriewerte (2018: 0,47 %)			
34.359	Deutsche Post	1.311.696	0,08
1.681	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	142.991	0,01
6.474	HeidelbergCement	472.068	0,03
1.274	Hochtief	162.598	0,01
2.905	MTU Aero Engines	830.215	0,05

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Deutschland (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 0,47 %) (Fortsetzung)			
838	Sartorius	179.477	0,01
26.382	Siemens	3.451.190	0,21
12.475	ThyssenKrupp	168.598	0,01
4.697	Wirecard	566.781	0,03
		<hr/>	
		7.285.614	0,44
Technologie (2018: 0,38 %)			
2.925	Delivery Hero	231.670	0,01
57.841	Infineon Technologies	1.318.657	0,08
37.766	SAP	5.100.643	0,31
4.456	United Internet	146.454	0,01
		<hr/>	
		6.797.424	0,41
Telekommunikation (2018: 0,14 %)			
115.129	Deutsche Telekom	1.882.914	0,11
		<hr/>	
		1.882.914	0,11
Versorger (2018: 0,08 %)			
77.378	E.ON	827.224	0,05
23.640	RWE	725.757	0,04
		<hr/>	
		1.552.981	0,09
Hongkong			
Konsumgüter (2018: 0,02 %)			
22.345	Techtronic Industries	182.246	0,01
38.029	Vitasoy International	137.878	0,01
62.883	Yue Yuen Industrial Holdings	185.619	0,01
		<hr/>	
		505.743	0,03
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,06 %)			
74.974	Galaxy Entertainment Group	552.312	0,03
		<hr/>	
		552.312	0,03
Finanzdienstleistungen (2018: 0,84 %)			
450.662	AIA Group	4.731.147	0,30
149.301	BOC Hong Kong Holdings	518.313	0,03
139.157	CK Asset Holdings Ltd	1.004.592	0,06
185.631	Hang Lung Properties	407.389	0,02
27.511	Hang Seng Bank	568.453	0,03
51.660	Hong Kong Exchanges and Clearing	1.677.402	0,10
49.672	Kerry Properties	157.779	0,01
108.402	Link REIT	1.147.766	0,07

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Hongkong (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 0,84 %) (Fortsetzung)			
456.430	New World Development	625.616	0,04
194.298	Sino Land	282.278	0,02
80.051	Sun Hung Kai Properties	1.225.658	0,07
26.718	Wharf REIC	163.048	0,01
		<u>12.509.441</u>	<u>0,76</u>
Industriewerte (2018: 0,05 %)			
225.675	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	187.972	0,01
		<u>187.972</u>	<u>0,01</u>
Technologie (2018: 0,01 %)			
12.079	ASM Pacific Technology	167.579	0,01
		<u>167.579</u>	<u>0,01</u>
Telekommunikation (2018: 0,04 %)			
721.287	PCCW	426.748	0,03
		<u>426.748</u>	<u>0,03</u>
Versorger (2018: 0,16 %)			
70.938	CLP Holdings	745.633	0,05
425.869	HK & China Gas	831.865	0,04
292.943	HK Electric	288.740	0,02
57.289	Power Assets Holdings	419.091	0,03
		<u>2.285.329</u>	<u>0,14</u>
Irland			
Rohstoffe (2018: 0,18 %)			
18.493	Linde	3.937.160	0,24
		<u>3.937.160</u>	<u>0,24</u>
Konsumgüter (2018: 0,07 %)			
8.397	Kerry Group	1.047.187	0,06
		<u>1.047.187</u>	<u>0,06</u>
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,05 %)			
1.746	Paddy Power	212.353	0,01
56.742	WPP	801.677	0,05
		<u>1.014.030</u>	<u>0,06</u>
Finanzdienstleistungen (2018: 0,06 %)			
36.974	Bank of Ireland	202.619	0,01
4.594	Willis Towers	927.712	0,06
		<u>1.130.331</u>	<u>0,07</u>

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Irland (Fortsetzung)			
Gesundheitswesen (2018: 0,66 %)			
12.665	Allergan	2.421.168	0,15
3.042	Jazz Pharmaceuticals	454.110	0,03
50.164	Medtronic	5.691.106	0,34
3.000	Perrigo	154.980	0,01
967	Steris	147.390	0,01
		<hr/>	
		8.868.754	0,54
Industriewerte (2018: 0,44 %)			
21.905	Accenture	4.612.536	0,28
1.325	Allegion Public Limited Company	165.016	0,01
28.812	CRH	1.153.620	0,07
2.590	DCC	224.531	0,01
37.580	Experian	1.270.491	0,08
9.621	Ingersoll-Rand	1.278.823	0,08
10.312	James Hardie Industries	202.025	0,01
7.748	Smurfit Kappa	297.964	0,02
		<hr/>	
		9.205.006	0,56
Israel			
Finanzdienstleistungen (2018: 0,07 %)			
33.704	Bank Hapoalim	279.566	0,02
83.866	Bank Leumi Le Israel	610.420	0,04
14.463	Mizrahi Tefahot Bank	385.233	0,02
		<hr/>	
		1.275.219	0,08
Gesundheitswesen (2018: 0,03 %)			
22.332	Teva Pharm	218.854	0,01
		<hr/>	
		218.854	0,01
Technologie (2018: 0,05 %)			
6.037	Check Point Software	669.866	0,04
1.433	Wix.com	175.371	0,01
		<hr/>	
		845.237	0,05
Telekommunikation (2018: 0,05 %)			
3.774	Nice Systems	585.221	0,04
		<hr/>	
		585.221	0,04
Italien			
Konsumgüter (2018: 0,05 %)			
15.840	Davide Campari-Milano	144.732	0,01
17.233	Fiat Chrysler Automobiles	255.225	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Italien (Fortsetzung)			
Konsumgüter (2018: 0,05 %) (Fortsetzung)			
3.519	Monclear	158.280	0,01
		558.237	0,03
Finanzdienstleistungen (2018: 0,20 %)			
35.927	Assicurazioni Generali	741.834	0,04
510.171	Intesa Sanpaolo	1.344.908	0,08
14.517	Mediobanca	159.922	0,01
12.150	Poste Italiane	138.020	0,01
89.437	Unicredit	1.307.117	0,08
		3.691.801	0,22
Gesundheitswesen (2018: null)			
3.475	Recordati	146.549	0,01
		146.549	0,01
Industriewerte (2018: 0,07 %)			
20.843	Atlantia	486.408	0,03
12.857	Finmeccanica	150.814	0,01
18.314	Prysmian	441.780	0,03
		1.079.002	0,07
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,08 %)			
85.593	ENI	1.330.297	0,08
		1.330.297	0,08
Telekommunikation (2018: 0,03 %)			
479.911	Telecom Italia	299.733	0,02
		299.733	0,02
Versorger (2018: 0,24 %)			
337.090	Enel	2.675.927	0,16
113.016	Snam SpA	594.468	0,04
103.488	Terna Rete Elettrica Nazionale	691.648	0,04
		3.962.043	0,24
Japan			
Rohstoffe (2018: 0,47 %)			
33.783	Asahi Kasei	383.604	0,02
13.108	JFE Holdings	170.190	0,01
16.499	Kansai Paint	406.421	0,02
13.380	Maruichi Steel Tube	379.208	0,02
33.131	Mitsubishi Chemical Holdings	249.226	0,02
11.670	Mitsubishi Gas Chemical	179.761	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Rohstoffe (2018: 0,47 %) (Fortsetzung)			
6.114	Nippon Paint	317.304	0,02
42.205	Nippon Steel	642.347	0,03
6.200	Nissan Chemical Industries	262.149	0,02
10.338	Nitto Denko	587.889	0,04
14.369	Shin-Etsu Chemical	1.594.572	0,09
5.438	Showa Denko	145.063	0,01
21.450	Toray Industries	146.276	0,01
29.438	Tosoh	459.143	0,03
12.306	Toyota Tsusho	437.094	0,03
		6.360.247	0,38
Konsumgüter (2018: 1,99 %)			
2.203	ABC-Mart	150.820	0,01
8.902	Aisin Seiki	333.390	0,02
8.610	Ajinomoto	143.797	0,01
13.592	Asahi Group Holdings	623.224	0,04
2.892	Bandai Namco Holdings	176.461	0,01
22.664	Bridgestone	848.792	0,05
13.090	Calbee	428.203	0,03
6.216	Coca-Cola West Japan	159.640	0,01
20.200	Daiwa House Industry	630.117	0,04
22.676	Denso	1.036.200	0,06
32.118	Fuji Heavy Industries	801.953	0,05
66.570	Honda Motor	1.898.325	0,11
35.002	Japan Tobacco	783.459	0,05
18.034	Kao	1.497.648	0,09
4.014	Kikkoman	198.345	0,01
34.481	Kirin Holdings	758.312	0,05
4.353	Konami	179.648	0,01
41.354	Konica Minolta Holdings	271.317	0,02
1.644	Kose	242.043	0,01
9.589	Makita	336.178	0,02
23.194	Mazda Motor	200.193	0,01
2.152	Meiji Holdings	146.140	0,01
23.000	Nikon	284.444	0,02
4.502	Nintendo	1.821.513	0,11
6.917	Nippon Ham	287.055	0,02

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Konsumgüter (2018: 1,99 %) (Fortsetzung)			
40.408	Nissan Motor	236.517	0,01
110.062	Panasonic	1.042.639	0,06
7.003	Pigeon Corporation	258.726	0,02
11.947	Sega Sammy Holdings	174.024	0,01
7.792	Sekisui House	167.312	0,01
3.073	Shimano	502.482	0,03
14.422	Shiseido	1.032.731	0,06
48.414	Sony	3.297.097	0,20
46.113	Sumitomo Electric Industries	700.977	0,04
19.015	Suzuki Motor	799.094	0,05
7.685	Toyo Suisan Kaisha	327.412	0,02
2.485	Toyota Industries	144.744	0,01
85.911	Toyota Motor	6.098.159	0,36
17.506	Unicharm	596.017	0,04
3.966	Yakult Honsha	220.060	0,01
7.955	Yamazaki Baking	142.667	0,01
		29.977.875	1,81
Verbraucherdienstleistungen (2018: 1,05 %)			
38.294	Aeon	794.774	0,05
9.638	All Nippon Airways	322.996	0,02
10.877	Benesse Holdings	287.651	0,02
4.890	Central Japan Railway	989.924	0,06
18.062	Dai Nippon Printing	491.958	0,03
14.168	East Japan Railway	1.285.191	0,07
6.435	FamilyMart	155.435	0,01
2.134	Fast Retailing	1.276.375	0,07
3.312	Hankyu	142.629	0,01
17.098	Kakaku	439.427	0,03
10.238	Keihan Electric Railway	499.300	0,03
23.894	Keikyu	463.918	0,03
2.233	Keio	135.819	0,01
3.441	Keisei Electric Railway	134.252	0,01
12.050	Kintetsu	656.416	0,04
7.219	McDonald's Holdings	348.080	0,02
4.609	Nitori Holdings	730.527	0,04
9.639	Oriental Land	1.319.791	0,08

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 1,05 %) (Fortsetzung)			
7.779	Park24	191.048	0,01
31.564	Rakuten	271.565	0,02
22.960	Ryohin Keikaku	540.012	0,03
35.710	Seven & I Holdings	1.315.364	0,08
28.348	So-Net	862.113	0,05
6.924	Start Today	132.969	0,01
3.526	Toho	147.464	0,01
7.235	Tokyu	134.414	0,01
2.366	Tsuruha Holdings	305.234	0,02
19.794	USS	376.300	0,02
2.301	West Japan Railway	199.896	0,01
		14.950.842	0,90
Finanzdienstleistungen (2018: 1,27 %)			
30.456	Dai-ichi Life Insurance	509.071	0,03
2.727	Daito Trust Construction	338.256	0,02
88.673	Daiwa Securities Group	451.218	0,03
20.078	Japan Exchange Group	356.573	0,02
22.356	Japan Post Holdings	211.063	0,01
8.614	Japan Post Insurance	147.589	0,01
47	Japan Prime Realty Investment	206.078	0,01
21	Japan Real Estate Investment	139.130	0,01
235	Japan Retail Fund Investment	504.490	0,03
60.445	Mitsubishi Estate	1.162.179	0,07
451.167	Mitsubishi UFJ Financial Group	2.462.685	0,15
36.851	Mitsui Fudosan	906.058	0,05
811.935	Mizuho Financial Group	1.257.407	0,08
12.246	MS&AD Insurance Group Holdings	406.904	0,02
22	Nippon Building Fund	160.939	0,01
189	Nippon Prologis REIT	480.696	0,03
16.945	NKSJ Holdings	670.472	0,04
136.297	Nomura Holding	706.600	0,04
78	Nomura Real Estate Master Fund	133.212	0,01
59.572	ORIX	992.730	0,06
61.590	Resona Holdings	271.466	0,02
15.025	SBI Holdings	320.063	0,02
128.742	Seven Bank	424.105	0,03

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 1,27 %) (Fortsetzung)			
52.165	Sumitomo Mitsui Financial Group	1.938.277	0,12
12.277	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	489.950	0,03
20.776	Sumitomo Realty & Development	728.761	0,04
17.828	T&D Holdings	228.848	0,01
22.663	Tokio Marine Holdings	1.276.052	0,08
		<hr/>	
		17.880.872	1,08
Gesundheitswesen (2018: 0,50 %)			
6.412	Alfresa Holdings	131.456	0,01
5.356	Asahi Intecc	157.711	0,01
86.660	Astellas Pharma	1.491.182	0,09
7.651	Chugai Pharmaceutical	709.658	0,04
18.421	Daiichi Sankyo	1.225.185	0,07
12.522	Eisai	945.300	0,06
3.623	Hisamitsu Pharmaceutical	178.358	0,01
1.880	Kobayashi Pharmaceutical	160.364	0,01
1.673	Nippon Shinyaku	145.786	0,01
62.308	Olympus	968.376	0,06
21.717	ONO Pharmaceutical	499.986	0,03
11.801	Otsuka Holdings	530.244	0,03
3.211	PeptiDream	165.462	0,01
7.909	Santen Pharmaceutical	151.812	0,01
11.174	Shionogi	695.785	0,04
7.733	Sumitomo Dainippon Pharma	151.565	0,01
8.411	Systemex Corporation	576.522	0,03
57.807	Takeda Pharmaceutical	2.304.301	0,14
25.500	Terumo	911.594	0,06
		<hr/>	
		12.100.647	0,73
Industriewerte (2018: 1,76 %)			
12.437	Asahi Glass	449.757	0,03
2.634	Daifuku	161.421	0,01
11.403	Daikin Industries	1.621.130	0,10
7.410	Fanuc	1.386.200	0,08
2.136	GMO Payment Gateway	147.019	0,01
35.895	Hitachi	1.527.953	0,09
9.731	Hitachi Construction Machinery	294.146	0,02
1.629	Hoshizaki Electric	145.999	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 1,76 %) (Fortsetzung)			
13.988	Hoya	1.345.062	0,08
6.953	IHI Corporation	164.684	0,01
31.449	Isuzu Motors	375.912	0,02
59.053	ITOCHU	1.377.224	0,08
5.765	Japan Airport Terminal	323.063	0,02
12.612	JGC	203.672	0,01
14.374	Kawasaki Heavy Industries	318.496	0,02
6.884	Keyence	2.438.143	0,14
46.237	Komatsu	1.124.069	0,07
58.641	Kubota	931.349	0,06
12.624	Kyocera	868.898	0,05
97.471	Marubeni	727.030	0,04
7.640	Minebea	160.076	0,01
6.088	Misumi	152.487	0,01
62.216	Mitsubishi	1.660.238	0,10
89.373	Mitsubishi Electric	1.232.348	0,07
11.585	Mitsubishi Heavy Industries	452.846	0,03
79.521	Mitsui & Co	1.423.951	0,09
6.250	Monotaro	168.104	0,01
20.921	Murata Manufacturing	1.298.671	0,08
6.063	Nabtesco	182.155	0,01
22.994	NGK Insulators	402.858	0,02
8.094	Nidec	1.117.557	0,07
21.229	Nippon Yusen	386.976	0,02
13.495	Obayashi	151.124	0,01
2.505	Omron	147.983	0,01
8.168	Persol Holdings	154.153	0,01
46.747	Recruit Holdings	1.763.202	0,11
9.735	Secom	875.814	0,05
14.726	Shimizu	151.224	0,01
2.082	SMC	963.458	0,06
7.331	Sohgo Security Services	399.351	0,02
64.828	Sumitomo	968.766	0,06
15.454	Sumitomo Heavy Industries	445.098	0,03
7.617	Taisei	318.558	0,02
6.562	TDK	748.131	0,05

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 1,76 %) (Fortsetzung)			
6.854	THK	187.188	0,01
22.471	Toshiba	766.092	0,05
8.696	Yaskawa Electric	333.677	0,02
		<hr/>	
		32.943.313	1,99
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,09 %)			
24.949	Inpex	260.911	0,02
91.161	JX Holdings	417.659	0,02
		<hr/>	
		678.570	0,04
Technologie (2018: 0,48 %)			
21.575	Brother Industries	450.856	0,03
43.548	Canon	1.196.744	0,07
4.504	Cyber Agent	158.111	0,01
14.371	FUJIFILM Holdings	691.606	0,04
9.533	Fujitsu	900.887	0,05
7.020	Hitachi High-Technologies	499.975	0,03
3.518	NEC	146.320	0,01
13.676	Nexon Company	182.473	0,01
27.330	Nomura Research Institute	587.969	0,04
10.589	NTT Data	142.941	0,01
2.317	Obic	314.690	0,02
3.017	Oracle Japan	276.228	0,02
1.919	Rohm	155.039	0,01
10.874	Sumco	182.709	0,01
6.972	Tokyo Electron	1.534.899	0,09
6.576	Trend Micro	338.860	0,02
51.828	Z Holdings	219.855	0,01
3.044	Advantest	172.542	0,01
22.745	Renesas Electronics	156.970	0,01
		<hr/>	
		8.309.674	0,50
Telekommunikation (2018: 0,49 %)			
634	Hikari Tsushin	160.024	0,01
75.525	KDDI	2.260.712	0,14
47.706	Nippon Telegraph & Telephone	1.210.264	0,07
60.251	NTT DoCoMo	1.684.311	0,10
61.483	Softbank	2.690.712	0,17
55.438	SoftBank Corp.	744.530	0,04
		<hr/>	
		8.750.553	0,53

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Versorger (2018: 0,27 %)			
37.766	Chubu Electric Power	535.692	0,04
18.133	Chugoku Electric Power	238.603	0,01
20.168	Kansai Electric Power	234.667	0,01
23.472	Kyushu Electric Power	204.104	0,01
15.534	Osaka Gas	298.887	0,02
9.319	Toho Gas	382.450	0,03
76.452	Tokyo Electric Power	328.531	0,02
14.579	Tokyo Gas	355.705	0,02
		<hr/>	
		2.578.639	0,16
Jersey			
Rohstoffe (2018: 0,03 %)			
Industriewerte (2018: null)			
25.620	Amcor	277.721	0,02
		<hr/>	
		277.721	0,02
Luxemburg			
Rohstoffe (2018: 0,04 %)			
12.964	ArcelorMittal	227.624	0,01
13.575	Tenaris	153.141	0,01
		<hr/>	
		380.765	0,02
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,03 %)			
10.760	SES	150.976	0,01
		<hr/>	
		150.976	0,01
Finanzdienstleistungen (2018: null)			
17.262	Aroundtown	154.703	0,01
		<hr/>	
		154.703	0,01
Telekommunikation (2018: 0,02 %)			
5.637	Millicom International Cellular	270.136	0,02
		<hr/>	
		270.136	0,02
Macau			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,06 %)			
95.797	Sands China	512.070	0,03
		<hr/>	
		512.070	0,03
Niederlande			
Rohstoffe (2018: 0,20 %)			
11.828	AkzoNobel	1.203.420	0,07
9.134	Koninklijke DSM	1.190.363	0,08

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Niederlande (Fortsetzung)			
Rohstoffe (2018: 0,20 %) (Fortsetzung)			
11.038	Lyondell Basell Industries	1.042.870	0,06
		<u>3.436.653</u>	0,21
Konsumgüter (2018: 0,42 %)			
6.083	Ferrari	1.009.886	0,06
8.004	Heineken	852.807	0,05
1.525	Heineken Holding	147.901	0,01
39.831	Koninklijke Philips Electronics	1.945.791	0,12
50.847	Unilever	2.923.990	0,18
		<u>6.880.375</u>	0,42
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,17 %)			
55.823	Koninklijke Ahold	1.397.033	0,08
11.001	Wolters Kluwer	802.907	0,05
		<u>2.199.940</u>	0,13
Finanzdienstleistungen (2018: 0,20 %)			
36.670	Aegon	167.406	0,01
3.354	EXOR Holding	260.077	0,02
169.833	ING Groep	2.037.533	0,11
12.107	NN Group	459.617	0,03
14.842	Prosus	1.108.399	0,07
		<u>4.033.032</u>	0,24
Gesundheitswesen (2018: 0,05 %)			
6.497	Qiagen	222.141	0,01
		<u>222.141</u>	0,01
Industriewerte (2018: 0,27 %)			
2.821	Aercap Holdings	173.407	0,01
24.058	CNH Industrial	264.380	0,02
20.858	European Aeronautic Defence and Space	3.054.941	0,19
7.260	Koninklijke Vopak	393.858	0,02
5.781	Randstad Holding	353.270	0,02
		<u>4.239.856</u>	0,26
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,65 %)			
293.538	Royal Dutch Shell	8.699.042	0,53
		<u>8.699.042</u>	0,53
Technologie (2018: 0,21 %)			
200	Adyen	164.109	0,01
14.650	ASML Holding	4.336.446	0,26

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Niederlande (Fortsetzung)			
Technologie (2018: 0,21 %) (Fortsetzung)			
11.195	NXP Semiconductors	1.424.676	0,09
		5.925.231	0,36
Telekommunikation (2018: 0,02 %)			
25.575	Altice	165.013	0,01
62.511	Koninklijke KPN	184.614	0,01
		349.627	0,02
Neuseeland			
Konsumgüter (2018: 0,02 %)			
27.522	A2 Milk Company	278.887	0,02
		278.887	0,02
Gesundheitswesen (2018: 0,02 %)			
10.970	Fisher & Paykel Healthcare	164.300	0,01
23.699	Ryman Healthcare	261.093	0,02
		425.393	0,03
Industriewerte (2018: 0,01 %)			
62.160	Fletcher Building	213.455	0,01
		213.455	0,01
Versorger (2018: 0,03 %)			
48.408	Mercury NZ Ltd	164.925	0,01
97.446	Meridian Energy	328.710	0,02
		493.635	0,03
Norwegen			
Rohstoffe (2018: 0,03 %)			
44.836	Norsk Hydro	166.541	0,01
6.747	Yara International	280.405	0,02
		446.946	0,03
Konsumgüter (2018: null)			
5.995	Marine Harvest	155.686	0,01
		155.686	0,01
Finanzdienstleistungen (2018: 0,04 %)			
33.872	DNB	632.163	0,04
7.882	Gjensidige Forsikring	165.268	0,01
		797.431	0,05
Industriewerte (2018: 0,03 %)			
26.304	Orkla	266.294	0,02
		266.294	0,02

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Norwegen (Fortsetzung)			
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,09 %)			
53.950	Statoil	1.077.490	0,07
		<u>1.077.490</u>	<u>0,07</u>
Telekommunikation (2018: 0,06 %)			
40.675	Telenor	728.811	0,04
		<u>728.811</u>	<u>0,04</u>
Portugal			
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,01 %)			
9.846	Galp Energia	164.677	0,01
		<u>164.677</u>	<u>0,01</u>
Versorger (2018: 0,05 %)			
174.222	EDP - Energias de Portugal	755.659	0,05
		<u>755.659</u>	<u>0,05</u>
Singapur			
Konsumgüter (2018: 0,02 %)			
59.306	Wilmar International	181.713	0,01
		<u>181.713</u>	<u>0,01</u>
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,06 %)			
40.348	City Developments	328.570	0,02
143.463	ComfortDelGro	253.926	0,02
227.115	Genting Singapore	155.390	0,01
120.255	Singapore Press Holdings	194.962	0,01
		<u>932.848</u>	<u>0,06</u>
Finanzdienstleistungen (2018: 0,29 %)			
214.732	CapitaLand	598.851	0,04
193.674	CapitaLand Commercial Trust REIT	286.626	0,02
81.279	DBS Group Holdings	1.564.348	0,09
105.441	Oversea-Chinese Banking	860.999	0,05
48.232	Singapore Exchange	317.804	0,02
41.951	United Overseas Bank	823.951	0,05
		<u>4.452.579</u>	<u>0,27</u>
Industriewerte (2018: 0,04 %)			
12.458	Flex	157.220	0,01
48.505	Keppel	244.211	0,01
91.157	SembCorp Industries	155.245	0,01
47.770	Singapore Technologies Engineering	139.972	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Singapur (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 0,04 %) (Fortsetzung)			
12.813	Venture Corporation	154.368	0,01
		851.016	0,05
Telekommunikation (2018: 0,02 %)			
238.883	Singapore Telecommunications	598.695	0,04
		598.695	0,04
Spanien			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,06 %)			
37.731	Industria De Diseno Textil	1.332.003	0,08
		1.332.003	0,08
Finanzdienstleistungen (2018: 0,38 %)			
259.809	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.453.220	0,09
138.029	Banco de Sabadell	161.135	0,01
566.271	Banco Santander	2.370.933	0,14
42.237	Bankinter	309.689	0,02
93.206	CaixaBank	292.737	0,02
56.476	Mapfre	149.611	0,01
		4.737.325	0,29
Gesundheitswesen (2018: 0,03 %)			
16.972	Grifols	598.775	0,04
		598.775	0,04
Industriewerte (2018: 0,16 %)			
7.212	ACS Actividades de Construccion y Servicios	288.603	0,02
4.144	Aena	793.104	0,05
16.483	Amadeus IT Holding	1.346.957	0,07
19.182	Ferrovial	580.712	0,04
		3.009.376	0,18
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,06 %)			
10.357	Gamesa	181.768	0,01
106.790	Repsol	899.755	0,06
		1.081.523	0,07
Telekommunikation (2018: 0,13 %)			
3.579	Cellnex Telecom	154.149	0,01
206.113	Telefonica	1.440.690	0,09
		1.594.839	0,10

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Spanien (Fortsetzung)			
Versorger (2018: 0,20 %)			
6.115	Enagas	156.089	0,01
248.468	Iberdrola	2.560.350	0,16
8.849	Naturgy	222.499	0,01
7.657	Red Electrica	154.065	0,01
		<hr/>	
		3.093.003	0,19
Schweden			
Rohstoffe (2018: 0,01 %)			
6.470	Boliden AB	171.754	0,01
		<hr/>	
		171.754	0,01
Konsumgüter (2018: 0,09 %)			
12.836	Electrolux	315.242	0,02
22.306	Essity Aktiebolag	719.145	0,05
4.701	Swedish Match	242.456	0,01
		<hr/>	
		1.276.843	0,08
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,06 %)			
45.346	Hennes & Mauritz	922.707	0,06
		<hr/>	
		922.707	0,06
Finanzdienstleistungen (2018: 0,16 %)			
14.146	Industrivarden	341.370	0,02
18.008	Investor	983.404	0,06
13.448	Kinnevik	328.979	0,02
29.703	Skandinaviska Enskilda Banken	279.481	0,02
30.432	Svenska Handelsbanken	328.018	0,02
11.789	Swedbank	175.619	0,01
		<hr/>	
		2.436.871	0,15
Gesundheitswesen (2018: 0,08 %)			
45.060	Atlas Copco	1.713.940	0,10
		<hr/>	
		1.713.940	0,10
Industriewerte (2018: 0,25 %)			
14.393	Alfa Laval	362.706	0,02
41.227	Assa Abloy	964.498	0,06
30.330	Epiroc	365.530	0,02
8.623	Hexagon	483.608	0,03
51.445	Sandvik	1.003.779	0,06
6.628	Skanska	149.892	0,01
8.425	SKF	170.461	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Schweden (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 0,25 %) (Fortsetzung)			
63.749	Volvo	1.068.493	0,07
		4.568.967	0,28
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,04 %)			
13.039	Lundin Petroleum	443.360	0,03
		443.360	0,03
Technologie (2018: 0,09 %)			
131.157	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1.142.731	0,07
		1.142.731	0,07
Telekommunikation (2018: 0,02 %)			
99.317	TeliaSonera	427.036	0,03
		427.036	0,03
Schweiz			
Rohstoffe (2018: 0,19 %)			
7.575	Clariant	168.968	0,01
271	Givaudan	848.248	0,05
355.601	Glencore International	1.108.693	0,07
5.123	SIKA	962.067	0,06
		3.087.976	0,19
Konsumgüter (2018: 0,90 %)			
22.968	Cie Financiere Richemont	1.804.044	0,11
21	Lindt & Spruengli	162.973	0,01
2	Lindt & Sprüngli	176.589	0,01
112.503	Nestle	12.173.351	0,74
711	Swatch Group	198.244	0,01
		14.515.201	0,88
Finanzdienstleistungen (2018: 0,72 %)			
16.780	ACE	2.611.975	0,16
1.573	Baloise Holding	284.272	0,02
100.092	Credit Suisse Group	1.354.578	0,08
11.572	Julius Baer Group	596.675	0,04
2.626	Pargesa Holding	218.167	0,01
1.094	Partners Group Holding	1.002.546	0,06
767	Swiss Life Holding	384.787	0,02
1.373	Swiss Prime Site	158.660	0,01
10.316	Swiss Re	1.158.000	0,07
151.393	UBS	1.911.271	0,12

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Schweiz (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 0,72 %) (Fortsetzung)			
4.846	Zurich Financial Services	1.987.243	0,12
		<u>11.668.174</u>	<u>0,71</u>
Gesundheitswesen (2018: 1,10 %)			
17.493	Alcon	989.948	0,06
2.464	Lonza Group	898.730	0,05
82.225	Novartis	7.803.457	0,47
24.887	Roche Holding	8.069.931	0,49
2.666	Sonova Holding	609.820	0,04
163	Straumann Holdings	159.979	0,01
1.759	Vifor Pharma	320.883	0,02
		<u>18.852.748</u>	<u>1,14</u>
Industriewerte (2018: 0,39 %)			
82.678	ABB	1.995.338	0,12
2.376	Adecco	150.213	0,01
1.977	Geberit	1.109.006	0,07
16.608	Holcim	920.999	0,06
891	Kuehne + Nagel International	150.164	0,01
2.244	Schindler Holding	570.530	0,03
325	SGS	889.735	0,05
15.414	TE Connectivity	1.477.278	0,09
		<u>7.263.263</u>	<u>0,44</u>
Technologie (2018: 0,06 %)			
32.965	STMicroelectronics	886.967	0,05
3.257	Temenos	515.281	0,03
		<u>1.402.248</u>	<u>0,08</u>
Telekommunikation (2018: 0,03 %)			
630	Swisscom	333.493	0,02
		<u>333.493</u>	<u>0,02</u>
Vereinigtes Königreich			
Rohstoffe (2018: 0,50 %)			
47.987	Anglo American	1.381.394	0,08
16.076	Antofagasta	195.248	0,01
80.224	BHP Billiton	1.888.326	0,11
10.051	Croda	681.732	0,04
31.963	Evraz Group	171.066	0,01
9.785	Johnson Matthey	388.362	0,02

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Rohstoffe (2018: 0,50 %) (Fortsetzung)			
7.161	Mondi	168.149	0,01
47.209	Rio Tinto	2.816.183	0,18
		<hr/>	
		7.690.460	0,46
Konsumgüter (2018: 1,09 %)			
12.498	Associated British Foods	430.144	0,03
60.619	Barratt Developments	599.558	0,04
6.988	Berkeley Group Holdings	449.815	0,03
2.615	British American Tobacco	111.033	0,01
85.371	British American Tobacco Malaysia	3.654.674	0,22
13.916	Burberry Group	406.497	0,02
7.572	Coca-Cola European Partners	385.263	0,02
94.943	Diageo	4.025.455	0,24
33.970	Imperial Tobacco Group	841.083	0,05
17.277	Persimmon	616.824	0,04
26.704	Reckitt Benckiser Group	2.168.204	0,13
156.000	Taylor Wimpey	399.683	0,02
45.272	Unilever	2.609.174	0,16
		<hr/>	
		16.697.407	1,01
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,39 %)			
58.880	Compass Group	1.474.225	0,08
45.601	Informa	517.713	0,03
2.437	Intercontl Hotels	168.136	0,01
145.400	ITV	290.854	0,02
14.874	JD Sports	165.004	0,01
115.915	Marks & Spencer Group	327.847	0,02
2.526	Next	234.845	0,01
8.310	Nielsen Holdings	168.693	0,01
9.772	Ocado Group	165.572	0,01
30.520	Pearson	257.548	0,02
49.774	Reed Elsevier	1.256.451	0,08
9.328	Relx	235.171	0,01
380.451	TESCO	1.286.215	0,08
7.318	Whitbread	469.797	0,03
		<hr/>	
		7.018.071	0,42

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 1,23 %)			
37.235	3i Group	541.611	0,03
12.852	Admiral Group	393.123	0,02
92.698	Aviva	514.171	0,03
579.026	Barclays	1.377.956	0,08
61.010	British Land	516.298	0,03
55.478	Direct Line Insurance Group	229.670	0,01
17.049	Hargreaves Lansdown	437.033	0,03
699.004	HSBC Holdings	5.481.030	0,34
34.523	Land Securities	452.770	0,03
165.364	Legal & General Group	663.770	0,04
2.359.517	Lloyds Banking Group	1.953.607	0,12
8.321	London Stock Exchange Group	854.302	0,05
105.364	M&G Prudential	331.086	0,02
101.176	Prudential	1.942.138	0,12
87.635	Royal Bank of Scotland	278.975	0,02
21.974	RSA Insurance Group	164.647	0,01
68.238	Segro	811.054	0,05
130.812	Standard Chartered	1.234.541	0,07
37.895	Standard Life Aberdeen	164.711	0,01
		18.342.493	1,11
Gesundheitswesen (2018: 0,64 %)			
49.362	AstraZeneca	4.974.396	0,30
189.858	GlaxoSmithKline	4.474.443	0,27
4.566	NMC Health	106.883	0,01
46.128	Smith & Nephew	1.119.806	0,07
		10.675.528	0,65
Industriewerte (2018: 0,30 %)			
27.721	Ashtead Group	886.504	0,05
129.410	BAE Systems	968.270	0,06
6.354	Bunzl	173.821	0,01
12.000	Ferguson plc	1.088.945	0,07
64.760	G4S	187.024	0,01
5.519	Halma	154.707	0,01
7.593	Intertek Group	588.643	0,04
51.422	Meggitt	447.421	0,03
217.137	Melrose Industries	690.653	0,04

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 0,30 %) (Fortsetzung)			
25.773	Rentokil Initial	154.667	0,01
3.013.138	Rolls Royce Holdings (Preference Shares)**	-	-
78.243	Rolls Royce Holdings (Ordinary Shares)	708.154	0,04
2.861	Sensata Technologies Holding	154.122	0,01
1.449	Spirax Sarco Engineering	170.649	0,01
9.369	Weir Group	187.353	0,01
		<hr/>	
		6.560.933	0,40
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,35 %)			
730.055	BP	4.561.036	0,27
11.798	TechnipFMC	252.949	0,02
		<hr/>	
		4.813.985	0,29
Technologie (2018: 0,09 %)			
70.324	Auto Trader Group	553.940	0,03
2.562	Aveva Group	158.025	0,01
10.458	Micro Focus	147.171	0,01
35.561	Sage Group	352.850	0,02
		<hr/>	
		1.211.986	0,07
Telekommunikation (2018: 0,18 %)			
306.427	BT Group	781.190	0,05
961.375	Vodafone Group	1.869.109	0,11
		<hr/>	
		2.650.299	0,16
Versorger (2018: 0,20 %)			
214.899	Centrica	254.226	0,02
154.663	National Grid	1.934.776	0,11
4.922	Severn Trent	163.989	0,01
34.562	SSE	658.632	0,04
27.310	United Utilities Group	341.312	0,02
		<hr/>	
		3.352.935	0,20
USA			
Rohstoffe (2018: 1,04 %)			
9.385	Air Products & Chemicals	2.205.381	0,13
5.404	Albemarle	394.708	0,02
24.992	Arconic	769.004	0,05
1.109	Avery Dennison	145.079	0,01
7.217	Celanese	888.557	0,05
12.509	CF Industries Holdings	597.180	0,04

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Rohstoffe (2018: 1,04 %) (Fortsetzung)			
29.529	Dow Chemi	1.616.122	0,10
27.253	DuPont	1.749.643	0,11
2.155	Eastman Chemical	170.805	0,01
7.958	Ecolab	1.535.814	0,09
2.447	FMC	244.260	0,01
34.656	Freeport-McMoRan Copper & Gold	454.687	0,03
4.482	International Flavors & Fragrances	578.268	0,03
17.449	International Paper	803.526	0,05
8.095	Mosaic	175.176	0,01
22.820	Newmont Mining	991.529	0,06
14.113	Nucor	794.280	0,05
7.151	PPG Industries	954.587	0,06
2.028	RPM International	155.669	0,01
4.589	Steel Dynamics	156.210	0,01
2.140	Westlake Chemical	150.121	0,01
		15.530.606	0,94
Konsumgüter (2018: 4,92 %)			
26.766	Activision Blizzard	1.590.436	0,10
74.618	Altria Group	3.724.184	0,22
22.374	Archer-Daniels-Midland	1.037.035	0,06
1.837	Autoliv	155.061	0,01
3.464	BorgWarner	150.268	0,01
9.492	Brown-Forman	641.659	0,04
2.670	Bunge	153.659	0,01
3.114	Campbell Soup	153.894	0,01
5.287	Capri Holdings	201.699	0,01
6.840	Church & Dwight	481.126	0,03
3.750	Clorox	575.775	0,03
152.381	Coca-Cola	8.434.288	0,51
34.345	Colgate-Palmolive	2.364.310	0,14
12.316	ConAgra Foods	421.700	0,03
5.746	Constellation Brands	1.090.304	0,07
12.485	Coty	140.456	0,01
7.592	Delphi Automotive	721.012	0,04
17.262	DR Horton	910.571	0,06
11.091	Electronic Arts	1.192.393	0,07

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Konsumgüter (2018: 4,92 %) (Fortsetzung)			
6.937	Estee Lauder Cos	1.432.768	0,09
125.165	Ford Motor	1.164.035	0,07
7.012	Garmin	684.091	0,04
24.550	General Mills	1.314.898	0,08
39.750	General Motors	1.454.850	0,09
2.112	Genuine Parts	224.358	0,01
20.016	Hanesbrands	297.238	0,02
6.672	Harley-Davidson	248.132	0,01
3.825	Hasbro	403.958	0,02
3.664	Hershey	538.535	0,03
3.503	Hormel Foods	158.020	0,01
3.711	Ingredion	344.937	0,02
7.109	Jefferies	151.919	0,01
3.083	JM Smucker	321.033	0,02
8.574	Kellogg	592.978	0,04
14.887	Kimberly-Clark	2.047.707	0,12
30.367	Kraft Heinz	975.692	0,06
1.964	Lamb Weston	168.963	0,01
1.257	Lear Corporation	172.460	0,01
10.100	Leggett & Platt	513.383	0,03
12.498	Lennar	697.263	0,04
4.452	LKQ	158.936	0,01
4.651	Lululemon Athletica	1.077.497	0,07
4.045	McCormick & Co	686.558	0,04
1.276	Middleby Corporation	139.748	0,01
1.447	Mohawk Industries	197.342	0,01
6.506	Molsonors Brewing	350.673	0,02
58.532	Mondelez International	3.223.943	0,19
16.471	Monster Beverage	1.046.732	0,06
8.183	Newell Rubbermaid	157.277	0,01
49.553	NIKE	5.020.214	0,30
40	NVR	152.336	0,01
53.044	PepsiCo	7.249.523	0,44
59.782	Philip Morris International	5.086.850	0,31
1.560	Polaris Industries	158.652	0,01
93.615	Procter & Gamble	11.692.514	0,71

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Konsumgüter (2018: 4,92 %) (Fortsetzung)			
10.102	Pulte Group	391.958	0,02
1.531	PVH	160.985	0,01
1.407	Ralph Lauren	164.929	0,01
2.360	Roku Inc	316.004	0,02
2.453	Snap-on	415.538	0,03
5.408	Stanley Black & Decker	896.322	0,05
4.118	Take Two Interactive	504.166	0,03
5.503	Tesla Motors	2.302.070	0,14
14.263	Tyson Foods	1.298.504	0,08
18.730	Under Armour	380.615	0,02
11.410	VF	1.137.121	0,07
2.152	Wabco Holding	291.596	0,02
1.772	Wayfair	160.136	0,01
3.144	Whirlpool	463.834	0,03
		83.329.621	5,03
Verbraucherdienstleistungen (2018: 8,58 %)			
2.098	Advance Auto Parts	336.016	0,02
15.323	Amazon.Com	28.314.452	1,71
403	Amerco	151.456	0,01
5.397	American Airlines Group	154.786	0,01
4.843	AmerisourceBergen	411.752	0,02
817	AutoZone	973.300	0,06
8.623	Best Buy	757.099	0,05
832	Burlington Stores	189.721	0,01
10.141	Cardinal Health	512.932	0,03
5.087	CarMax	445.977	0,03
20.100	Carnival.com	1.021.683	0,06
6.385	Charter Communications	3.097.236	0,19
1.373	Chipotle Mexican Grill	1.149.352	0,07
173.837	Comcast	7.817.450	0,47
7.935	Copart	721.609	0,04
17.163	Costco Wholesale	5.044.549	0,30
46.207	CVS Caremark	3.432.718	0,21
7.075	Darden Restaurants	771.246	0,05
2.637	Delta Air Lines	154.212	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 8,58 %) (Fortsetzung)			
23.091	Discovery, Inc.	714.257	0,04
4.420	Dish Network	156.777	0,01
7.893	Dollar General	1.231.150	0,07
11.564	Dollar Tree	1.087.594	0,07
874	Domino's Pizza	256.764	0,02
38.176	eBay	1.378.535	0,08
6.701	Expedia	724.646	0,04
566	Factset Research Systems	151.858	0,01
19.941	Fox Corporation	728.590	0,04
13.654	Gap	241.403	0,01
8.993	Hilton Worldwide Holdings	997.414	0,06
41.725	Home Depot	9.111.906	0,55
6.556	Interpublic Group of Companies	151.444	0,01
27.723	Johnson Controls	1.128.603	0,07
4.810	Kohl's	245.070	0,01
29.427	Kroger	853.089	0,05
14.793	Las Vegas Sands	1.021.309	0,06
3.680	Liberty Broadband	462.760	0,03
49.564	Liberty Global	1.373.049	0,08
7.946	Liberty Media	365.238	0,02
3.051	Liberty SiriusXM	147.485	0,01
2.205	Live Nation	157.591	0,01
31.221	Lowe's Cos	3.739.027	0,23
9.313	Marriott International	1.410.268	0,09
29.411	McDonald's	5.811.908	0,35
8.819	McKesson	1.219.844	0,07
1.601	Mercadolibre	915.676	0,06
19.825	MGM Resorts International	659.578	0,04
16.872	NetFlix	5.459.273	0,33
12.750	News Corp	180.285	0,01
4.251	Nordstrom	173.993	0,01
5.767	Omnicom Group	467.242	0,03
3.539	O'Reilly Automotive	1.551.002	0,09
44.107	PayPal Holdings	4.771.054	0,29
7.060	Rollins	234.110	0,01
11.589	Ross Stores	1.349.191	0,08

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 8,58 %) (Fortsetzung)			
9.159	Royal Caribbean Cruises	1.222.818	0,07
6.625	Sabre	148.665	0,01
102.621	Sirius XM Holdings	733.740	0,04
4.899	Southwest Airlines	264.448	0,02
47.731	Starbucks	4.196.510	0,26
14.527	Sysco	1.242.640	0,08
7.955	Tapestry	214.546	0,01
21.203	Target	2.718.437	0,16
4.116	Tiffany & Co	550.103	0,03
47.542	TJX Cos	2.902.915	0,18
2.356	Tractor Supply	220.145	0,01
5.199	TripAdvisor	157.946	0,01
2.293	Ulta Salon Cosmetic	580.450	0,04
1.701	United Continental Holdings	149.841	0,01
618	Vail Resorts	148.215	0,01
20.410	ViacomCBS Inc	856.608	0,05
33.394	Walgreens Boots Alliance	1.968.910	0,12
49.891	Wal-Mart Stores	5.929.046	0,36
68.363	Walt Disney	9.887.341	0,60
2.703	Wynn Resorts	375.366	0,02
10.593	Yum! Brands	1.067.033	0,07
		141.622.252	8,57
Finanzdienstleistungen (2018: 10,84 %)			
32.799	Aflac	1.735.067	0,10
8.462	AGNC Investment	149.608	0,01
4.764	Alexandria Real Estate Equities	769.767	0,05
186	Alleghany	148.720	0,01
14.854	Allstate	1.670.332	0,10
8.020	Ally Financial	245.091	0,01
28.332	American Express	3.527.050	0,21
1.362	American Financial Group	149.343	0,01
33.973	American International Group	1.743.834	0,11
15.732	American Tower	3.615.528	0,22
6.848	Ameriprise Financial	1.140.740	0,07
17.459	Annaly Capital Management	164.464	0,01
8.200	Aon	1.707.978	0,10

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 10,84 %) (Fortsetzung)			
14.945	Arch Capital Group	640.991	0,04
2.807	Assurant	367.942	0,02
4.626	AvalonBay Communities	970.072	0,06
6.078	AXA Equitable Holdings	150.613	0,01
333.861	Bank of America	11.758.584	0,71
37.599	Bank of New York Mellon	1.892.358	0,11
46.984	Berkshire Hathaway	10.641.876	0,64
3.951	BlackRock	1.986.168	0,12
21.375	BlackStone Group Inc	1.195.718	0,07
5.042	Boston Properties	695.090	0,04
3.867	Brown & Brown Inc	152.669	0,01
5.627	Camden Property Trust	597.025	0,04
16.350	Capital One Financial	1.682.579	0,10
1.421	CBOE Global Markets	170.520	0,01
17.207	CBRE Group	1.054.617	0,06
40.893	Charles Schwab	1.944.871	0,12
13.315	Chicago Mercantile Exchange	2.672.587	0,16
4.289	Cincinnati Financial	450.988	0,03
86.969	Citigroup	6.947.953	0,42
17.819	Citizens Financial Group	723.630	0,04
7.990	Comerica	573.283	0,03
13.860	Crown Castle REIT	1.970.199	0,12
7.924	Digital Realty Trust	948.820	0,06
15.524	Discover Financial Services	1.316.746	0,08
22.695	Duke Realty	786.836	0,05
3.280	East West Bancorp	159.736	0,01
11.093	Eaton Vance	517.932	0,03
4.605	Equifax	645.253	0,04
3.245	Equinix	1.894.107	0,11
2.800	Equity Lifestyle Properties	197.092	0,01
10.954	Equity Residential	886.398	0,05
853	Erie Indemnity	141.598	0,01
2.179	Essex Property	655.574	0,04
5.063	E-Trade	229.708	0,01
714	Everest Re Group	197.664	0,01
4.690	Extra Space Storage	495.358	0,03

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 10,84 %) (Fortsetzung)			
3.858	Federal Realty Investment Trust	496.640	0,03
33.424	Fifth Third Bancorp	1.027.454	0,06
3.289	First Republic Bank	386.293	0,02
10.071	Franklin Resources	261.645	0,02
4.944	Gallagher (Arthur J)	470.817	0,03
1.454	Globe Life Inc	153.034	0,01
13.354	Goldman Sachs	3.070.485	0,19
18.329	Hartford Financial Services Group	1.113.853	0,07
14.963	Healthpeak Properties Inc	515.775	0,03
36.016	Host Hotels & Resorts	668.097	0,04
39.777	Huntington Bancshares	599.837	0,04
23.642	Intercontinental Exchange	2.188.067	0,13
18.329	Invesco	329.555	0,02
15.346	Invitation Homes REIT	459.920	0,03
9.573	Iron Mountain	305.092	0,02
1.866	Jones Lang Lasalle	324.852	0,02
119.608	JPMorgan Chase & Co	16.673.355	1,00
37.927	KeyCorp	767.642	0,05
12.836	Kimco Realty	265.834	0,02
6.623	KKR	193.193	0,01
9.798	Liberty Property Trust	588.370	0,04
13.133	Lincoln National	774.978	0,05
8.556	Loews	449.104	0,03
2.772	M&T Bank	470.547	0,03
442	Markel	505.281	0,03
1.193	MarketAxess	452.278	0,03
16.220	Marsh & McLennan Cos	1.807.070	0,11
32.175	Mastercard	9.607.133	0,58
9.880	Medical Properties Trust	208.567	0,01
35.738	MetLife	1.821.566	0,11
5.599	Mid-America Apartment Communities	738.284	0,04
7.658	Moody's	1.818.086	0,11
46.291	Morgan Stanley	2.366.396	0,14
3.419	MSCI	882.717	0,05
1.393	NASDAQ OMX Group	149.190	0,01
6.775	National Retail Properties	363.276	0,02

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 10,84 %) (Fortsetzung)			
8.107	Northern Trust	861.288	0,05
3.560	Omega Healthcare Investors	150.766	0,01
22.462	People's United Financial	379.608	0,02
18.392	PNC Financial Services Group	2.935.915	0,18
15.887	Principal Financial Group	873.785	0,05
19.043	Progressive	1.378.523	0,08
23.172	ProLogis	2.065.552	0,12
18.356	Prudential Financial	1.720.691	0,10
4.395	Public Storage	935.959	0,06
4.059	Raymond James Financial	363.118	0,02
10.281	Realty Income	756.990	0,05
10.730	Regency Centers	676.956	0,04
40.931	Regions Financial	702.376	0,04
890	Reinsurance Group of America	145.123	0,01
2.282	RenaissanceRe Holdings	447.318	0,03
9.772	S And P Global	2.668.245	0,16
5.456	SBA Communications	1.314.841	0,08
7.266	SEI Investments	475.778	0,03
1.171	Signature Bank	159.970	0,01
12.958	Simon Property Group	1.930.224	0,12
1.770	SL Green Realty	162.628	0,01
13.974	Square Inc	874.213	0,05
17.398	State Street	1.376.182	0,08
5.316	Sun Communities	797.932	0,05
1.383	SVB Financial Group	347.188	0,02
23.652	Synchrony Financial	851.709	0,05
8.999	T Rowe Price Group	1.096.438	0,07
5.414	TD Ameritrade Holding	269.076	0,02
11.680	Travelers Cos	1.599.576	0,10
48.212	Truist Financial Corporation	2.715.300	0,16
13.422	UDR	626.807	0,04
4.869	Unum	141.980	0,01
58.773	US Bancorp	3.484.651	0,21
11.131	Ventas	642.704	0,04
15.113	VEREIT	139.644	0,01
5.992	VICI Properties	153.096	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 10,84 %) (Fortsetzung)			
65.027	Visa	12.218.573	0,74
3.804	Vornado Realty Trust	252.966	0,02
2.550	Voya Financial	155.499	0,01
159.359	Wells Fargo & Co	8.573.514	0,52
11.379	Welltower	930.575	0,06
24.225	Western Union	648.746	0,04
38.302	Weyerhaeuser	1.156.720	0,07
2.346	WP Carey	187.774	0,01
8.688	WR Berkley	600.341	0,04
7.539	Zillow Group	346.342	0,02
2.969	Zions Bancorporation	154.150	0,01
		189.802.310	11,47
Gesundheitswesen (2018: 7,99 %)			
64.789	Abbott Laboratories	5.627.572	0,34
58.061	Abbvie	5.140.721	0,31
1.430	Abiomed	243.944	0,01
7.312	Alexion Pharmaceuticals	790.793	0,05
3.272	Align Technology	913.019	0,06
1.470	Alnylam Pharmaceuticals	169.300	0,01
23.482	Amgen	5.660.805	0,34
10.456	Anthem	3.158.026	0,19
21.586	Baxter International	1.805.021	0,11
8.806	Becton Dickinson and Co	2.394.968	0,14
7.613	Biogen Idec	2.259.005	0,14
2.771	Biomarin Pharmaceutical	234.288	0,01
405	Bio-Rad Laboratories Inc	149.862	0,01
45.279	Boston Scientific	2.047.516	0,12
87.058	Bristol-Myers Squibb	5.588.253	0,34
12.498	Centene	785.749	0,05
727	Cooper Companies	233.578	0,01
29.668	Corteva	876.986	0,05
7.353	DaVita	551.696	0,03
9.609	DENTSPLY International	543.773	0,03
4.091	Dexcom	894.865	0,05
7.680	Edwards Lifesciences	1.791.667	0,11
5.526	Elanco Animal Health	162.741	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Gesundheitswesen (2018: 7,99 %) (Fortsetzung)			
33.159	Eli Lilly & Co	4.358.087	0,26
5.058	Exact Sciences	467.764	0,03
51.440	Gilead Sciences	3.342.571	0,20
13.422	Half Moon	2.744.665	0,17
9.171	HCA Holdings	1.355.566	0,08
2.536	Henry Schein	169.202	0,01
11.085	Hologic	578.748	0,03
5.905	Humana	2.164.301	0,13
3.671	IDEXX Laboratories	958.608	0,06
6.396	Illumina	2.121.809	0,13
8.833	Incyte Genomics Inc	771.298	0,05
830	Insulet Corporation	142.096	0,01
4.425	Intuitive Surgical	2.615.839	0,16
2.416	Ionis Pharmaceuticals	145.951	0,01
5.501	IQVIA Holdings Inc	849.960	0,05
99.177	Johnson & Johnson	14.466.949	0,88
3.907	Laboratory Corporation of America Holdings	660.947	0,04
97.805	Merck & Co	8.895.365	0,54
8.398	Mylan	168.800	0,01
1.283	Neurocrine Biosciences Inc	137.910	0,01
211.812	Pfizer	8.298.794	0,50
1.858	Quest Diagnostics	198.416	0,01
2.621	Regeneron Pharms	984.133	0,06
7.413	Resmed	1.148.793	0,07
1.400	Sarepta Therapeutics Inc	180.656	0,01
1.663	Seattle Genetics	190.014	0,01
10.961	Stryker	2.301.152	0,14
1.734	Teleflex	652.747	0,04
13.806	Thermo Fisher Scientific	4.485.155	0,27
35.948	UnitedHealth Group	10.567.993	0,64
1.292	Universal Health	185.350	0,01
3.372	Varian Medical Systems	478.858	0,03
9.513	Vertex Pharmaceuticals	2.082.871	0,13
1.052	Waters	245.800	0,01
794	Wellcare Group	262.187	0,02
990	West Pharmaceutical Services	148.827	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Gesundheitswesen (2018: 7,99 %) (Fortsetzung)			
7.993	Zimmer Holdings	1.196.392	0,07
18.211	Zoetis	2.410.226	0,15
		125.158.948	7,56
Industriewerte (2018: 6,28 %)			
22.992	3M	4.056.249	0,25
1.478	Acuity Brands	203.964	0,01
15.383	Agilent Technologies	1.312.324	0,08
1.448	Alliance Data Systems	162.466	0,01
10.233	Ametek	1.020.639	0,06
8.839	Amphenol	956.645	0,06
3.438	Aramark	149.209	0,01
1.840	Arrow Electronics	155.922	0,01
17.455	Automatic Data Processing	2.976.077	0,18
12.043	Ball	778.821	0,05
20.584	Boeing	6.705.444	0,40
2.024	Booz Allen Hamilton Holding Corporation	143.967	0,01
2.046	Broadridge Financial Solutions	252.763	0,02
22.910	Caterpillar	3.383.349	0,20
4.499	CH Robinson Worldwide	351.822	0,02
3.321	Cintas	893.615	0,05
2.909	Cognex	163.020	0,01
1.347	CoStar Group	805.910	0,05
2.042	Crown	148.127	0,01
32.432	CSX	2.346.780	0,14
6.994	Cummins	1.251.646	0,08
25.558	Danaher	3.922.642	0,24
12.732	Deere & Co	2.205.946	0,13
6.656	Dover	767.171	0,05
13.165	Eaton	1.246.989	0,08
26.912	Emerson Electric	2.052.309	0,12
6.418	Expeditors International of Washington	500.732	0,03
25.720	Fastenal	950.354	0,06
10.167	FedEx	1.537.352	0,09
20.530	Fidelity National Information Services	2.855.518	0,17
18.882	Fiserv	2.183.326	0,13
3.331	FleetCor Technologies	958.395	0,06

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 6,28 %) (Fortsetzung)			
2.747	FLIR Systems	143.036	0,01
9.056	Flowserve	450.717	0,03
17.040	FNFV Group	772.764	0,05
14.172	Fortive	1.082.599	0,07
8.248	Fortune Brands Home & Security	538.924	0,03
10.486	General Dynamics	1.849.206	0,11
328.964	General Electric	3.671.238	0,22
9.908	Global Payments	1.808.804	0,11
1.593	Grainger	539.262	0,03
3.759	HD Supply Holdings	151.187	0,01
4.145	HEICO	473.152	0,03
3.314	Heico Corp	296.702	0,02
27.922	Honeywell International	4.942.194	0,30
2.854	Huntington Ingalls Industries	716.012	0,04
2.236	Ilex	384.592	0,02
13.568	Illinois Tool Works	2.437.220	0,15
1.104	IPG Photonics	159.992	0,01
7.100	Jacobs Engineering Group	637.793	0,04
2.718	JB Hunt Transport Services	317.408	0,02
4.876	Kansas City Southern	746.808	0,05
4.516	Keysight	463.477	0,03
4.022	Knight Swift Transportation	144.148	0,01
583	Lennox International	142.235	0,01
5.763	Manpower	559.587	0,03
2.827	Martin Marietta Materials	790.542	0,05
13.441	Masco	645.034	0,04
617	Mettler Toledo International	489.453	0,03
11.318	Norfolk Southern	2.197.163	0,13
2.077	Old Dominion Freight Line	394.173	0,02
2.535	Owens Corning	165.079	0,01
12.191	PACCAR	964.308	0,06
4.684	Packaging Corp of America	524.561	0,03
5.388	Parker Hannifin	1.108.958	0,07
8.543	Paychex	726.668	0,04
3.917	Pentair	179.673	0,01
1.663	PerkinElmer	161.477	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 6,28 %) (Fortsetzung)			
6.168	Republic Services	552.838	0,03
7.148	Robert Half International	451.396	0,03
5.213	Rockwell Automation	1.056.519	0,06
3.786	Roper Industries	1.341.115	0,08
3.930	Sealed Air	156.532	0,01
3.603	Sherwin-Williams	2.102.495	0,13
3.341	Smith Group	159.165	0,01
7.448	Spirit Aerosystems	542.810	0,03
482	Teledyne Technologies Inc	167.032	0,01
2.349	TransDigm Group	1.315.440	0,08
7.268	TransUnion	622.213	0,04
3.708	Trimble Navigation	154.587	0,01
27.689	Union Pacific	5.005.894	0,30
28.050	United Parcel Service	3.283.533	0,20
3.550	United Rentals	592.034	0,04
32.455	United Technologies	4.860.461	0,29
7.749	Verisk Analytics	1.157.236	0,07
5.262	Vulcan Materials	757.675	0,05
2.844	Wabtec Corporation	221.263	0,01
13.226	Waste Management	1.507.235	0,09
9.301	WestRock	399.106	0,02
2.231	XPO Logistics	177.811	0,01
7.424	Xylem	584.937	0,04
634	Zebra Technologies	161.949	0,01
		106.506.915	6,45
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 3,20 %)			
10.407	Apache	266.315	0,02
21.883	Baker Hughes	560.861	0,03
12.164	Cabot Oil & Gas	211.775	0,01
9.735	Cheniere Energy	594.516	0,04
67.451	Chevron	8.128.520	0,49
9.022	Concho Resources	790.057	0,05
46.135	ConocoPhillips	3.000.159	0,18
4.590	Continental Resources	157.437	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 3,20 %) (Fortsetzung)			
16.023	Devon Energy	416.117	0,03
8.705	Diamondback Energy	808.346	0,05
22.830	EOG Resources	1.912.241	0,12
151.535	Exxon Mobil	10.574.112	0,64
42.296	Halliburton	1.034.983	0,06
11.460	Hess	765.642	0,05
2.876	HollyFrontier	145.842	0,01
63.928	Kinder Morgan	1.353.356	0,08
23.590	Marathon Oil	320.352	0,02
24.834	Marathon Petroleum	1.496.249	0,09
13.143	National Oilwell Varco	329.232	0,02
20.648	Noble Energy	512.896	0,03
32.848	Occidental Petroleum	1.353.666	0,08
12.557	OGE Energy	558.410	0,03
18.577	Phillips	2.069.664	0,13
6.941	Pioneer Natural Resources	1.050.659	0,06
52.088	Schlumberger	2.093.938	0,13
4.892	Targa Resources	199.740	0,01
18.272	Valero Energy	1.711.173	0,10
37.857	Williams Cos	897.968	0,05
		43.314.226	2,62
Technologie (2018: 13,15 %)			
17.385	Adobe Systems	5.733.747	0,35
35.718	Advanced Micro Devices	1.638.027	0,10
6.697	Akamai Technologies	578.487	0,03
22.107	Alphabet	29.583.111	1,79
11.974	Analog Devices	1.422.990	0,09
2.886	Ansys	742.885	0,04
167.764	Apple	49.263.898	2,98
34.521	Applied Materials	2.107.162	0,13
916	Arista Networks	186.314	0,01
10.019	Autodesk	1.838.085	0,11
2.381	Black Knight	153.527	0,01
1.724	Booking Holdings	3.540.631	0,21

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Technologie (2018: 13,15 %) (Fortsetzung)			
13.721	Broadcom Corporation	4.336.110	0,26
10.221	Cadence Design System	708.929	0,04
3.075	CDK Global	168.141	0,01
3.984	CDW	569.075	0,03
12.236	Cerner	898.000	0,05
164.185	Cisco Systems	7.874.313	0,48
4.705	Citrix Systems	521.785	0,03
20.576	Cognizant Technology Solutions	1.276.124	0,08
39.826	Corning	1.159.335	0,07
1.619	CyberArk	188.743	0,01
8.879	Dell Technologies	456.292	0,03
2.465	DocuSign	182.681	0,01
7.877	Dropbox	141.077	0,01
12.029	DXC Technology	452.170	0,03
790	EPAM Systems Inc	167.606	0,01
3.999	F5 Networks	558.460	0,03
87.302	FaceBook	17.918.736	1,08
3.357	Fortinet	358.393	0,02
1.956	Gartner	301.420	0,02
3.137	GoDaddy	213.065	0,01
3.495	Grubhub	169.997	0,01
1.230	Guidewire Software Inc	135.017	0,01
3.121	Henry Jack & Associates	454.636	0,03
138.175	Hewlett Packard	2.523.789	0,15
2.902	IAC	722.917	0,04
168.027	Intel	10.056.416	0,61
34.821	International Business Machines	4.667.407	0,28
9.405	Intuit	2.463.452	0,15
14.132	Juniper Networks	348.071	0,02
7.736	KLA-Tencor	1.378.323	0,08
5.208	LAM Research	1.522.819	0,09
4.051	Leidos Holdings	396.552	0,02
21.750	Marvell Technology Group	577.680	0,03
2.083	Match Group Inc	171.035	0,01
13.933	Maxim Integrated Products	857.019	0,05

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Technologie (2018: 13,15 %) (Fortsetzung)			
7.672	Microchip Technology	803.412	0,05
41.405	Micron Technology	2.226.761	0,13
266.964	Microsoft	42.100.223	2,54
996	MongoDB	131.084	0,01
4.445	Motorola Solutions	716.267	0,04
14.000	NetApp	871.500	0,05
27.243	NortonLifeLock Inc	695.241	0,04
22.510	NVIDIA	5.296.603	0,32
5.672	Okta	654.379	0,04
91.255	Oracle	4.834.690	0,29
4.813	Palo Alto Networks	1.113.006	0,07
796	Paycom Software Inc	210.749	0,01
7.655	Pinterest Inc	142.689	0,01
1.943	PTC	145.511	0,01
2.261	Qorvo	262.796	0,02
48.264	QUALCOMM	4.258.333	0,26
1.392	RingCentral	234.789	0,01
30.786	Salesforce.com	5.007.035	0,30
14.013	Seagate Technology	833.774	0,05
8.052	Servicenow	2.273.241	0,14
4.551	Skyworks Solutions	550.125	0,03
13.530	Snap Inc	220.945	0,01
7.029	Splunk	1.052.733	0,07
4.383	SS&C Technologies Holdings	269.116	0,02
3.739	Synopsys	520.469	0,03
36.613	Texas Instruments	4.697.082	0,28
5.217	Twilio	512.727	0,03
27.662	Twitter	886.567	0,05
508	Tyler Technologies Inc	152.410	0,01
6.602	Uber Technologies Inc	196.343	0,02
6.783	Veeva Systems	954.097	0,06
5.616	VeriSign	1.082.091	0,07
1.127	Vmware	171.067	0,01
11.947	Western Digital	758.276	0,05
6.664	Workday Incorporation	1.095.895	0,07

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Technologie (2018: 13,15 %) (Fortsetzung)			
8.416	Xerox Holdings Corporation	310.298	0,02
7.633	Xilinx	746.278	0,05
7.459	ON Semiconductor	181.850	0,01
2.361	Teradyne	160.997	0,01
		249.015.898	15,03
Telekommunikation (2018: 1,36 %)			
5.507	Altice	150.561	0,01
275.053	AT&T	10.749.071	0,65
39.133	CenturyLink	516.947	0,02
9.894	L3 Harris Technologies Inc	1.957.726	0,12
25.911	Sprint	134.996	0,01
11.251	T-Mobile	882.303	0,05
154.934	Verizon Communications	9.512.947	0,57
8.600	Zayo Group Holdings	297.990	0,02
		24.202.541	1,45
Versorger (2018: 1,92 %)			
10.231	AES	203.597	0,01
14.834	Alliant Energy	811.716	0,05
7.796	Ameren	598.733	0,04
14.878	American Electric Power	1.406.119	0,08
7.468	American Water Works	917.444	0,05
3.351	Aqua America Com Inc	157.296	0,01
5.834	Atmos Energy	652.591	0,04
28.205	CenterPoint Energy	769.150	0,05
11.416	CMS Energy	717.381	0,04
15.534	Consolidated Edison	1.405.361	0,08
28.773	Dominion Resources	2.382.980	0,14
5.525	DTE Energy	717.532	0,04
23.209	Duke Energy	2.116.893	0,13
11.128	Edison International	839.162	0,05
5.559	Entergy	665.968	0,04
13.585	Eversource Energy	884.248	0,05
9.622	Eversource Energy	818.544	0,05
41.005	Exelon	1.869.418	0,11
18.843	FirstEnergy	915.770	0,06

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Versorger (2018: 1,92 %) (Fortsetzung)			
16.257	NextEra Energy	3.936.795	0,24
11.314	NiSource	314.982	0,02
3.860	NRG Energy	153.435	0,01
18.797	ONEOK	1.422.369	0,09
2.794	Pinnacle West Capital	251.264	0,02
24.144	PPL	866.287	0,05
15.099	Public Service Enterprise Group	891.596	0,05
9.001	Sempra Energy	1.363.471	0,08
40.746	Southern	2.595.520	0,16
4.775	UGI Corporation	215.639	0,01
16.667	Vistra Energy	383.174	0,02
11.676	Wec Energy Group	1.076.877	0,07
14.686	Xcel Energy	932.414	0,06
		33.253.726	2,00
	Aktien insgesamt* (2018: 98,51 %)	1.643.129.215	99,28
Terminkontrakte** (2018: null)			
164	EUX MSCI World Index Mar 20	55.680	-
	Gesamt Futures-Kontrakte (Nennwert: 11.357.000 USD)	55.680	-
	Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	1.643.184.895	99,28
	Sonstiges Nettovermögen	11.875.002	0,72
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	1.655.059.897	100,00

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Gesamtvermögensanalyse	Zeitwert USD	% des Gesamt- vermögens
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	1.643.129.215	98,65
**Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	55.680	-
Sonstige Vermögenswerte	22.424.580	1,35
Gesamtvermögen	1.665.609.475	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2019 bzw. 31. Dezember 2018 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlage in Vorzugsaktien der Rolls-Royce Holdings) und Futures-Kontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Die Anlage in Vorzugsaktien der Rolls-Royce Holdings wurde zum 31. Dezember 2019 in Stufe 3 eingeordnet. Die Anlage in Vorzugsaktien der Rolls-Royce Holdings wurden zum 31. Dezember 2018 in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (g) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2019	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2018
Aktien		
Japan	8,14	8,37
USA	61,13	59,28
Sonstige*	30,01	30,86
	99,28	98,51

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses. * Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

Bilanz

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Vermögenswerte			
Umlaufvermögen			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Übertragbare Wertpapiere	6(g)	1.643.129.215	636.615.153
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	55.680	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	16.304.855	8.209.411
Forderungen gegenüber Brokern	5	1.644.017	1.089.321
Sonstige Vermögenswerte		4.475.708	895.992
Gesamtvermögen		1.665.609.475	646.809.877
Verbindlichkeiten			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	-	308.580
Sonstige Verbindlichkeiten		10.549.578	267.151
Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		10.549.578	575.731
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		1.655.059.897	646.234.146

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Ertrag			
Dividenderträge		26.549.312	14.001.437
Sonstige Erträge		1.778	12.511
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		232.229.498	(72.945.298)
Gesamtertrag/(-verlust)		258.780.588	(58.931.350)
Aufwendungen			
Managementgebühr	4	1.609.776	860.972
Sonstige Aufwendungen	4	445.624	229.638
Summe der betrieblichen Aufwendungen		2.055.400	1.090.610
Betriebsgewinn/(-verlust)		256.725.188	(60.021.960)
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(I), 13	(20.997.063)	(11.581.356)
Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		235.728.125	(71.603.316)
Abzgl.: Quellensteuer		(3.086.213)	(1.640.759)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		232.641.912	(73.244.075)

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		646.234.146	398.881.744
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		232.641.912	(73.244.075)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen		876.388.063	405.810.975
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(102.114.894)	(86.445.023)
Ertragsausgleich		1.910.670	1.230.525
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1.655.059.897	646.234.146

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellungen der Vermögenswerte

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
Rohstoffe (2018: 2,19 %)			
913.470	Aluminum Corporation of China	338.350	0,08
62.379	Angang Steel Company	30.002	0,01
214.200	Baoshan Iron & Steel	176.523	0,04
566.012	Baotou Steel	164.127	0,04
26.500	Beijing Sanju Environmental Protection	24.045	0,01
1.900	Changchun High & New Technology	121.936	0,03
398.000	China Coal Energy	157.835	0,03
331.000	China Hongqiao Group	199.659	0,05
926.269	China Molybdenum	437.159	0,11
707.790	China Shenhua Energy	1.505.699	0,35
315.600	China Zhongwang	125.968	0,03
35.300	Guangdong Dongyangguang Aluminium	51.897	0,01
33.200	Hengyi Petrochemical Co	66.351	0,02
124.200	Hesteel Group	46.006	0,01
57.800	Hubei Biocause Pharmaceutical	58.421	0,01
49.400	Hunan Valin Steel	33.902	0,01
98.700	Inner Mongolia	44.354	0,01
224.355	Inner Mongolia Yitai Coal	181.727	0,04
3.600	Jiangsu Yangnong Chemical	35.472	0,01
24.300	Jiangxi Copper	59.065	0,01
12.800	Jiangxi Ganfeng Lithium	64.008	0,02
228.089	Jiangxiipper Copper	313.806	0,07
25.400	Jinduicheng Molybdenum Co	29.210	0,01
65.700	JPMF Guangdong	102.345	0,02
126.000	Kingboard Chemical Holdings	399.420	0,10
208.500	Kingboard Laminates	258.491	0,06
253.541	Lee & Man Paper Manufacturing	191.983	0,04
23.800	Lomon Billions Group	52.588	0,01
16.500	Luxi Chemical Group	24.898	0,01
257.800	Maanshan Iron & Steel	107.009	0,02
51.800	Nanjing Iron and Steel	25.658	0,01
317.181	Nine Dragons Paper Holdings	329.727	0,08
100.500	Pangang Grp Vanadium Titanium and Re	42.133	0,01
48.300	Rongsheng Petro Chemical	85.919	0,02
28.700	Sansteel Minguang Co Ltd Fujian	38.568	0,01
96.000	Shaanxi Coal and Chemical Industry	123.908	0,03
29.980	Shandong Gold Group	140.406	0,03
18.500	Shandong Hualu Hengsheng Chemical	52.776	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Rohstoffe (2018: 2,19 %) (Fortsetzung)			
139.800	Shandong Nanshan Aluminum	44.960	0,01
11.300	Shandong Sinocera Functional Material	37.071	0,01
30.300	Shandong Sun Paper Industry	42.806	0,01
28.300	Shanxi Lu'an Environmental Energy	29.498	0,01
66.600	Shanxi Taigang Stainless Steel	39.108	0,01
29.800	Shanxi Xishan Coal and Electricity Power	26.227	0,01
53.600	Shanying International Holdings	29.012	0,01
19.800	Shenghe Resources Holding	25.784	0,01
103.300	Sichuan Hebang Biotechnology	21.950	0,01
31.700	Sinochem International Corp	24.122	0,01
698.160	Sinopec Shanghai Petrochemical	225.226	0,05
18.800	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing	62.485	0,02
17.420	Tianqi Lithium	75.481	0,02
21.600	Tongkun Group	46.486	0,01
99.400	TongLing Nonferrous Metals Group Holding	33.252	0,01
30.800	Transfar Zhilian Co	30.866	0,01
36.300	Wanhua Chemical Group	292.739	0,07
6.100	Weihai Guangwei Composites	39.848	0,01
16.400	Xiamen Tungsten	30.704	0,01
25.100	Xinjiang Zhongtai Chemical	24.469	0,01
46.700	Xinxing Ductile Iron Pipes	27.959	0,01
37.300	Xinyu Iron and Steel	27.472	0,01
340.468	Yanzhou Coal Mining	305.869	0,07
23.266	Yanzhou Coal Mining Company	35.274	0,01
23.200	Yintai Gold	45.333	0,01
15.400	Yuan Longping High-tech Agriculture	32.524	0,01
19.500	Yunnan Tin	29.228	0,01
203.000	Zhaojin Mining	224.317	0,05
4.100	Zhejiang Dingli Machinery	42.088	0,01
10.698	Zhejiang Huayou Cobalt	60.500	0,01
16.800	Zhejiang Jiahua Energy Chemical Industry	27.135	0,01
32.100	Zhejiang Juhua	33.551	0,01
37.400	Zhejiang Longsheng Group	77.698	0,02
31.700	Zhejiang Sanhua	78.873	0,02
40.400	Zhongjin Gold	49.187	0,01
1.336.414	Zijin Mining Group	701.912	0,17
		9.222.365	2,23

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Konsumgüter (2018: 5,09 %)			
9.600	Angel Yeast	42.272	0,01
4.500	Anhui Gujing Distillery	87.814	0,02
7.000	Anhui Kouzi Distillery	55.185	0,01
208.739	Anta Sports Products	1.868.573	0,45
13.400	AVIC Aero-Engine Controls	25.145	0,01
481.457	AviChina Industry & Technology	216.883	0,05
39.700	BAIC BluePark New Energy Technology	33.287	0,01
317.000	Baic Motor Corporation	179.822	0,04
40.100	Beijing Dabeinong Technology Group	28.671	0,01
8.700	Beijing Shunxin Agriculture	65.801	0,02
33.000	Beijing Yanjing Brewery	30.891	0,01
622.000	Bosideng International Holdings	224.315	0,05
585.258	Brilliance China Automotive Holdings	606.905	0,15
20.900	BYD	143.041	0,03
18.500	By-health	43.268	0,01
3.200	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems	43.637	0,01
506.000	China Agri-Industries Holdings	268.202	0,06
13.900	China Avionics Systems	28.418	0,01
565.640	China Huishan Dairy	-	-
532.370	China Mengniu Dairy	2.152.218	0,52
5.700	Chongqing Brewery	42.522	0,01
39.700	Chongqing Changan Automobile	57.169	0,01
9.200	Chongqing Fuling Zhacai Group	35.307	0,01
25.400	Contemporary Amperex Technology	388.012	0,09
396.500	Dali Foods Group	293.617	0,07
525.108	Dongfeng Motor Group	493.986	0,12
26.000	Foshan Haitian Flavouring And Food	401.321	0,10
12.100	Fujian Sunner Development	41.832	0,01
121.111	Fuyao Glass Industry	379.681	0,09
969.270	Geely Automobile Holdings	1.895.797	0,46
599.042	Great Wall Automobiles	442.835	0,11
34.800	Gree Electric	327.658	0,08
18.200	Guangdong Haid Group	94.068	0,02
597.635	Guangzhou Automobile Group	756.054	0,18
70.400	Haier	197.096	0,05
245.187	Haier Electronics Group	766.229	0,19

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Konsumgüter (2018: 5,09 %) (Fortsetzung)			
11.100	Hangzhou Robam Appliances	53.881	0,01
28.247	Heilan Home	31.146	0,01
20.800	Heilongjiang Agriculture	29.087	0,01
31.800	Henan Shuanghui	132.539	0,03
138.601	Hengan International Group	987.237	0,24
36.400	Huayu Automotive Systems	135.824	0,03
14.700	Jiangsu King's Luck Brewery JSC	69.056	0,02
17.400	Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock	276.046	0,07
28.000	Jiangxi Zhengbang Technology	65.124	0,02
6.800	Juwei Food	45.349	0,01
14.580	Kweichow Moutai	2.476.349	0,60
14.000	Linglong Tire	46.089	0,01
379.500	Li-Ning	1.137.263	0,28
16.934	Luzhou Laojiao	210.740	0,05
40.100	Midea Group	335.359	0,08
20.120	Muyuan Foods	256.485	0,06
28.700	NanJi E-Commerce	44.955	0,01
48.694	New Hope Liuhe Co	139.472	0,03
169.609	Nexteer Automotive	153.679	0,04
15.200	Ningbo Joyson Electronic	39.063	0,01
127.139	NIO	511.099	0,12
3.288	Oppein Home Gr	55.232	0,01
89.997	SAIC Motor	308.167	0,07
7.900	Shanghai Jahwa United	35.093	0,01
40.190	Shanghai Oriental Pearl Media	54.009	0,01
10.000	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory	128.784	0,03
145.139	Shenzou International Group	2.121.632	0,51
5.700	Sichuan Swellfun	42.350	0,01
146.500	Sinohydro Group	91.284	0,02
10.700	Suofeiya Home Collection	32.184	0,01
25.300	Suzhou Gold Mantis Constr	32.038	0,01
13.600	Tech Bank Food	24.505	0,01
379.751	Tingyi Cayman Islands Holding	648.206	0,16
6.400	Toly Bread	38.996	0,01
45.400	Tongwei	85.584	0,02
85.483	Tsingtao Brewery	579.216	0,14
251.000	Uni- President China	263.505	0,06

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Konsumgüter (2018: 5,09 %) (Fortsetzung)			
16.000	Visionox Technology Inc	36.525	0,01
959.883	Want Want China Holding	896.834	0,22
26.000	Wanxiang Qianchao	20.046	-
69.100	Weichai Power	157.543	0,04
7.900	Weifu High-Technology Group	21.607	0,01
61.400	Wens Foodstuff Gr	296.195	0,07
59.200	Wuchan Zhongda Group	44.622	0,01
24.700	Wuhu Shunrong Sanqi	95.500	0,02
44.900	Wuliangye Yibin	857.433	0,21
91.000	Yihai International	533.728	0,13
70.500	Yili Group	313.169	0,08
24.700	Zhejiang NHU	82.485	0,02
25.600	Zhejiang Wanfeng Auto Wheel	25.728	0,01
18.400	Zhejiang Weixing New Building	34.792	0,01
25.900	Zhengzhou Yutong Bus	52.989	0,01
110.000	Zhongsheng Group Holdings	450.345	0,11
		28.393.700	6,87
Verbraucherdienstleistungen (2018: 16,21 %)			
398.884	Air China	422.458	0,10
326.865	Alibaba Group Holding	69.328.067	16,77
2.829.419	Alibaba Pictures Group	497.485	0,12
33.500	Beijing Enlight Media	56.754	0,01
11.600	Beijing SL Pharmaceutical	21.900	0,01
40.300	BOC Aviation	409.889	0,09
11.600	BTG Hotels Group	34.325	0,01
84.500	China East Education Holdings	176.986	0,04
459.240	China Eastern Airlines	284.614	0,06
118.000	China Education	154.470	0,03
14.676	China Film Group	32.069	0,01
83.071	China Grand Automotive	38.881	0,01
22.541	China International Travel Service	287.865	0,06
49.600	China Literature	206.884	0,05
11.400	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	51.851	0,01
16.966	China South Publishing	29.084	0,01
419.989	China Southern Airline	317.884	0,08

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 16,21 %) (Fortsetzung)			
13.000	Chinese Universe Publishing and Media	25.402	0,01
15.400	Chongqing Zhifei	109.799	0,03
41.538	CITIC Guoan Information Industry	21.111	0,01
169.260	Focus Media	152.124	0,04
1.881.449	GOME Electrical Appliances Holding	173.855	0,04
53.400	Guangshen Railway	23.460	0,01
16.500	Guizhou Bailing Group Pharmaceutical	20.633	-
72.000	Haidilao International Holding	289.227	0,07
20.480	Huadong Medicine	71.686	0,02
16.200	Hualan Biological Engineering	81.754	0,02
25.578	Huazhu hotels Group	1.024.910	0,25
24.450	IQIYI	516.140	0,12
11.700	Jiangsu Yuyue Medical Equipment	34.133	0,01
19.200	Juneyao Airlines	41.349	0,01
14.456	Liaoning Chengda	31.610	0,01
17.080	Mango Excellent Media	85.729	0,02
27.494	New Oriental Education & Technology	3.333.648	0,81
15.100	Perfect World	95.693	0,02
7.800	Shanghai Jinjiang International Hotels	32.151	0,01
10.800	Shanghai M&G Stationery Inc	75.575	0,02
37.800	Shanghai Yuyuan Tourist	42.548	0,01
12.200	Shenzhen Hepalink Pharmaceutical	34.173	0,01
94.300	Shenzhen Overseas Chinese Town	105.468	0,03
11.300	Shenzhen Sunway Communication	73.623	0,02
14.100	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical	25.163	0,01
10.700	Spring Airlines	67.425	0,02
460.627	Sun Art Retail Group	558.655	0,14
107.500	Suning.com	156.038	0,04
74.423	TAL Education Group	3.587.189	0,87
155.600	TCL Corporation	99.859	0,02
84.755	Vipshop Holdings	1.200.978	0,29
8.200	Visual China Group	20.296	-
17.700	Walvax Biotechnology Co	82.437	0,02
23.800	Wanda Film Holding	62.019	0,02
18.600	Winning Health Technology	40.003	0,01
14.400	Yifan Pharmaceutical	33.596	0,01
4.400	Yifeng Pharmacy Chain	46.254	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 16,21 %) (Fortsetzung)			
110.200	Yonghui Superstores	119.295	0,03
69.138	Yum China Holding	3.319.315	0,80
17.000	Zhejiang Semir Garment	24.090	0,01
6.400	Zhejiang Supor Cookware	70.550	0,02
75.067	Zoomlion	71.994	0,02
		88.432.423	21,40
Finanzdienstleistungen (2018: 29,16 %)			
75.250	A Living Services	259.789	0,06
266.451	Agile Property Holdings	400.781	0,10
6.506.855	Agricultural Bank of China	2.941.805	0,71
244.100	Bank Of Beijing	199.061	0,05
42.284	Bank of ChengDu Co	55.062	0,01
15.754.033	Bank of China	6.774.672	1,64
2.145.365	Bank Of Communications	1.569.536	0,38
37.681	Bank of Guiyang	51.719	0,01
59.020	Bank of Hangzhou	77.618	0,02
133.082	Bank of Jiangsu	138.334	0,03
97.700	Bank of Nanjin	123.017	0,03
65.102	Bank of Ningbo	263.113	0,06
164.152	Bank of Shanghai	223.657	0,05
30.200	Beijing Capital Development	34.557	0,01
41.100	Caitong Securities Co	66.915	0,01
235.000	China Aoyuan Group	383.031	0,09
1.791.855	China Citic Bank	1.092.968	0,26
18.686.401	China Construction Bank	16.159.303	3,90
208.000	China Ding Yi Feng	-	-
47.500	China Enterprise Stock	31.711	0,01
180.189	China Everbright	336.706	0,08
1.075.035	China Everbright Bank	577.024	0,14
712.252	China Everbright International	571.315	0,14
355.983	China Evergrande Group	986.837	0,24
582.000	China First Capital Group	20.167	-
34.651	China Fortune Land Development	142.780	0,03
677.252	China Galaxy Securities	398.956	0,09
1.934.910	China Huarong Asset Management	305.442	0,07
271.960	China International Capital Corporation	516.813	0,12

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 29,16 %) (Fortsetzung)			
1.470.326	China Life Insurance	4.156.904	1,01
993.023	China Merchants Bank	5.165.201	1,25
1.777.701	China Minsheng Banking	1.405.344	0,34
742.883	China Overseas Land & Investment	2.893.619	0,70
582.110	China Pacific Insurance	2.402.058	0,58
1.097.000	China Reinsurance	180.210	0,04
535.383	China Resources Land	2.665.990	0,64
312.453	China Taiping Insurance Holdings	774.736	0,19
402.358	China Vanke	1.756.707	0,43
462.440	Chongqing Rural Commercial Bank	236.211	0,06
532.359	CIFI Holdings	450.248	0,11
510.225	CITIC Securities	1.317.961	0,32
1.698.682	Country Garden Holdings	3.132.519	0,76
31.900	CSC Financial	139.230	0,03
32.229	Dongxing Securities	60.801	0,01
44.800	Everbright Securities	84.259	0,02
420.721	Far East Horizon	394.166	0,10
28.200	Financial Street Holding	32.876	0,01
40.972	First Capital Securities	48.707	0,01
1.022.688	Franshion Properties China	796.699	0,19
25.979	Future Land Holdings	144.420	0,03
51.868	Gemdale Corporation	107.978	0,03
331.562	GF Securities	469.300	0,11
38.300	Grandjoy Holdings Group	39.481	0,01
93.244	Greenland Holdings	93.041	0,02
216.000	Greentown China	235.910	0,06
64.200	Guanghui Energy	30.509	0,01
197.952	Guangzhou R&F Properties	365.326	0,09
235.200	Guotai Junan Securities	493.253	0,12
653.744	Haitong Securities	869.646	0,21
2.382.192	Hanergy Mobile Energy Holding	-	-
34.200	HuaAn Securities	35.844	0,01
400.904	Huatai Securities	806.539	0,20
30.700	HUAXI Securities Co	48.528	0,01
148.000	Huaxia Bank	162.977	0,04

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 29,16 %) (Fortsetzung)</i>			
11.700	Hubei Kaile Science And Technology	22.795	0,01
13.199.242	Industrial & Commercial Bank of China	10.210.359	2,47
240.500	Industrial Bank	683.675	0,17
32.100	Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank	41.985	0,01
62.478	Jinke Property Group	68.890	0,02
471.000	Kaisa Group	224.867	0,05
245.500	KWG Property	344.062	0,08
266.000	Logan Property	446.531	0,11
345.785	Longfor Properties	1.619.799	0,39
38.600	Nanjing Securities	71.546	0,02
184.110	New China Life Insurance	858.009	0,21
6.489	Noah Holdings	229.516	0,06
40.500	Oceanwide Holdings	26.457	0,01
68.590	Orient Securities	105.960	0,03
1.602.596	People s Insurance Company Group of China	666.394	0,16
1.332.946	PICC Property & Casualty	1.606.350	0,39
198.700	Ping An Bank	469.281	0,11
1.204.573	Ping An Insurance	14.294.646	3,46
137.559	Poly Real Estate	319.549	0,08
1.535.000	Postal Savings Bank of China	1.044.110	0,25
50.900	Risesun Real Estate Development	71.836	0,02
41.200	SDIC CAPITAL HOLDING	89.556	0,02
342.000	Seazen Group	420.488	0,10
19.000	Shanghai Aj	26.188	0,01
212.027	Shanghai Lujiazui	205.030	0,05
339.700	Shanghai Pudong Development Bank	603.302	0,15
16.200	Shanghai Zhangjiang Hi-Tech Park	35.609	0,01
588.000	Shenzhen Investment	235.447	0,06
223.565	Shimao Property Holdings	866.509	0,21
699.000	Shui On Land	153.404	0,04
35.200	Sichuan Languang Development	37.246	0,01
35.400	Sinolink Securities	47.267	0,01
588.638	Sino-Ocean Land Holdings	236.458	0,06
401.237	Soho China	151.395	0,04
17.001	Songcheng Performance	75.447	0,02
53.300	Southwest Securities	39.716	0,01
472.766	Sunac China Holdings	2.824.413	0,68

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 29,16 %) (Fortsetzung)			
47.400	Sunshine City Group	57.845	0,01
29.100	Thaihot Group	25.694	0,01
206.000	Wharf Holdings	524.002	0,13
100.600	Xinhu Zhongbao	54.596	0,01
1.350.000	Yuexiu Property	311.866	0,08
351.037	YUZHOU SPS	193.274	0,05
295.000	Zhenro Properties Group	212.018	0,05
32.500	Zheshang Securities	51.934	0,01
59.000	ZhongAn Online P and C Insurance	212.775	0,05
		107.817.983	26,08
Gesundheitswesen (2018: 2,60 %)			
244.959	3SBio	317.524	0,08
35.840	Aier Eye Hospital Group	203.561	0,05
2.700	Asymchem Laboratories Tianjin	50.200	0,01
3.300	Autobio Diagnostics	45.664	0,01
12.200	Beijing Tiantan Biological Products	48.939	0,01
4.700	Betta Pharmaceuticals	44.334	0,01
4.700	BGI Genomics	46.358	0,01
8.300	Chengdu Kanghong Pharmaceutical	44.055	0,01
264.360	China Medical System Holdings	380.672	0,09
12.500	China Meheco	23.420	0,01
4.400	China National Accord Medicine	28.655	0,01
8.800	China National Medicines	34.479	0,01
12.200	China Resources Double Crane Pharmaceutical	22.858	0,01
303.500	China Resources Pharmaceutical Group	281.617	0,07
438.000	China Traditional Chinese Medicine	211.361	0,05
905.228	CSPC Pharmaceutical	2.158.568	0,51
180.000	Genscript Biotech Corporation	408.891	0,09
16.100	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Hldgs	82.313	0,02
5.400	Guangzhou Kingmed Diagnostics Group	39.710	0,01
8.700	Hangzhou Tigermed	78.879	0,02
90.000	Hansoh Pharmaceutical Group	299.161	0,07
9.500	Hubei Jumpcan Pharmaceutical	32.980	0,01
11.595	Hutchison China MediTech Limited	290.687	0,07
145.500	Innovent Biologics Inc	495.781	0,12
4.900	Jafron Biomedical	50.540	0,01
51.254	Jiangsu Hengrui Medicine	644.028	0,16

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Gesundheitswesen (2018: 2,60 %) (Fortsetzung)			
13.600	Jilin Aodong Pharmaceutical	32.276	0,01
13.200	Jinyu Bio-Technology	35.477	0,01
22.700	Joincare Pharmaceutical Group Industry	33.732	0,01
22.000	Jointown Pharmaceutical	44.694	0,01
3.400	Laobaixing Pharmacy Chain	31.280	0,01
20.500	Lepu Medical Technology	97.362	0,02
7.200	Livzon Pharmaceutical Group	34.836	0,01
221.500	Luye Pharma Group	166.016	0,04
43.097	Meinian Onehealth	92.132	0,02
7.000	Nanjing King Friend Biochemical Pharma A CNY1	41.688	0,01
4.700	Ovctek China	31.938	0,01
10.200	Salubris Pharmaceutic	29.201	0,01
10.900	Shandong Buchang Pharmaceuticals	32.269	0,01
6.000	Shandong Dong-E E-Jiao Co	30.469	0,01
396.649	Shandong Weigao Group Medical Polymer	475.461	0,12
102.008	Shanghai Fosun Pharmace	307.655	0,07
23.100	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group	88.219	0,02
22.500	Shanghai Pharma	59.342	0,01
159.405	Shanghai Pharmaceuticals Holding	310.144	0,08
7.400	Shenzhen Kangtai Biological Products	93.271	0,02
4.600	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	120.132	0,03
16.800	Sichuan Kelun Pharmaceutical	56.658	0,01
1.338.384	Sino Biopharmaceutical	1.872.274	0,45
230.513	Sinopharm Group	841.666	0,20
294.000	SSY Group Limited	238.089	0,06
17.180	Tasly	38.034	0,01
16.000	Tong Ren Tang	64.734	0,02
20.400	Tonghua Dongbao Pharma	37.050	0,01
3.800	Topchoice Medical Investment	55.938	0,01
46.680	WuXi AppTec	592.992	0,14
108.000	WuXi Biologics	1.367.361	0,33
14.800	Yunnan Baiyao Group	190.027	0,05
6.929	Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical	109.300	0,03
31.200	Zhejiang Conba Pharmaceutical	27.549	0,01
15.500	Zhejiang Huahai Pharmaceutical	38.410	0,01
6.100	Zhejiang Wolwo Bio Pharmaceutical	38.666	0,01
		14.121.577	3,42

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
<i>Industriewerte (2018: 7,57 %)</i>			
49.300	Sealand Securities	37.797	0,01
15.800	360 Security Technology	53.331	0,01
5.129	51job Inc	435.452	0,11
140.486	AAC Technologies Holdings	1.226.039	0,30
21.800	AISINOCO	72.519	0,02
285.376	Anhui Conch Cement	2.107.072	0,51
57.700	Anxin Trust & Investment	36.781	0,01
25.800	Aviation Industry Corporation of China	80.306	0,02
32.400	AVIC Aircraft	76.195	0,02
105.000	Avic Capital	73.114	0,02
41.100	AVIC Electromechanical Systems	40.952	0,01
6.900	AVIC Helicopter	47.264	0,01
12.300	AVIC Jonhon Optronics Technology	68.977	0,02
525.500	BBMG	183.496	0,04
326.421	Beijing Capital International Airport	316.291	0,08
97.501	Beijing Enterprises Holdings	447.350	0,11
967.537	Beijing Enterprises Water Group	489.245	0,12
19.800	Beijing New Building Materials	72.347	0,02
17.500	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology	66.104	0,02
37.896	BEST Inc	210.702	0,05
391.200	BOE Technology Group	254.991	0,06
72.300	Bohai Capital Holding	39.445	0,01
124.345	Byd	619.985	0,15
18.900	Centre Testing International	40.458	0,01
64.700	Changjiang Securities	66.324	0,02
20.373	Chaozhou Three-Circle	65.169	0,02
31.800	China Aerospace Times Electronics	27.302	0,01
1.704.699	China Cinda Asset Management	387.243	0,09
880.330	China Communications Construction	730.388	0,18
572.500	China COSCO Holdings	258.686	0,06
40.100	China Jushi	62.754	0,02
210.000	China Lesso Group Holdings	269.244	0,07
71.000	China Merchants Energy Shipping	84.199	0,02
264.235	China Merchants Holdings International	446.959	0,11
66.025	China Merchants Securities	173.377	0,04
91.500	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	261.029	0,06

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 7,57 %) (Fortsetzung)			
746.614	China National Building Material	833.638	0,20
57.700	China National Chemical Engineering	53.350	0,01
514.006	China Railway Construction	610.618	0,15
26.000	China Railway Erju	42.928	0,01
947.137	China Railway Group	635.339	0,15
285.000	China Railway Signal & Communication	159.110	0,04
474.000	China Resources Cement Holdings	603.465	0,15
282.335	China Resources Enterprise	1.561.724	0,38
264.200	China Shipbuilding Industry Corporation	198.762	0,05
74.900	China Shipping Development	27.852	0,01
485.512	China State Construction Engineering	391.747	0,09
390.034	China State Construction International Holdings	354.403	0,09
8.112.000	China Tower	1.790.683	0,43
1.124.744	Citic Pacific	1.504.124	0,36
335.142	COSCO Pacific	274.417	0,07
290.000	COSCO SHIPPING Energy Transportation	151.163	0,04
281.200	CRRC	288.259	0,07
844.212	CSR Corporation Limited	615.406	0,15
90.500	Dalian Port PDA	26.376	0,01
171.700	Daqin Railway	202.387	0,05
26.000	Dongfang Electric	34.305	0,01
51.800	Dongxu Optoelectronic Technology	24.988	0,01
31.778	Fangda Carbon New Material	55.479	0,01
495.549	Fosun International	722.482	0,17
94.700	Founder Securities	117.880	0,03
48.500	GEM	33.911	0,01
53.900	Gezhouba Group	51.693	0,01
37.500	GoerTek	107.248	0,03
40.348	Goldwind	69.224	0,02
24.200	Guangzhou Baiyun International Airport	60.629	0,01
47.100	Guosen Securities	84.866	0,02
39.400	Guoyuan Securities	52.438	0,01
124.046	Haitian International Holdings	300.571	0,07
7.900	Hefei Meiya Optoelectronic Technology Inc	44.348	0,01
67.680	Hengli Petrochemical Co	156.249	0,04
108.100	Hikvision	508.129	0,12
36.400	Holitech Technology	29.004	0,01
8.700	Hongfa Technology	43.031	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 7,57 %) (Fortsetzung)			
15.900	Huaxin Cement	60.334	0,01
78.300	Industrial Securities	79.591	0,02
19.800	Inner Mongolia First Machinery	30.218	0,01
236.276	Jiangsu Expressway	323.857	0,08
10.300	Jiangsu Hengli Highpressure Oil Cylinder	73.570	0,02
43.400	Jiangsu Zhongnan Construction	65.737	0,02
9.300	Jonjee High Tech Ind And Comm Holding	52.541	0,01
73.600	Legend Holdings	167.002	0,04
33.400	Lens Technology	66.271	0,02
29.700	Leyard Optoelectronic	32.706	0,01
61.846	Luxshare Precision	324.096	0,08
760.051	Metallurgical Corporation of China	207.081	0,05
53.400	NARI Technology	162.382	0,04
5.300	NAURA Technology Group	66.962	0,02
12.400	Ninestar Corporation	58.607	0,01
102.700	Ningbo Zhoushan Port	56.030	0,01
27.400	Northeast Securities	36.585	0,01
29.143	Qudian Inc	137.264	0,03
18.600	S.F. Holding	99.314	0,02
46.982	SANAN OPTOELECTRONICS	123.844	0,03
96.700	Sany	236.712	0,06
76.300	Shandong Xinchao Energy Corporation	23.005	0,01
104.100	Shanghai Construction Group	52.908	0,01
608.865	Shanghai Electric Group	236.755	0,06
94.732	Shanghai Industrial Holdings	182.368	0,04
11.100	Shanghai International Airport	125.500	0,03
97.600	Shanghai International Port Group	80.853	0,02
9.400	Shanghai Mechanical and Electrical Industry	22.362	0,01
36.800	Shanghai Tunnel Engineering	31.912	0,01
9.100	Shanghai Wai Gaoqiao Free Trade Development	22.694	0,01
46.900	Shanxi Meijin Energy	63.497	0,02
26.700	Shanxi Securities	31.779	0,01
26.100	Shengyi Technology	78.392	0,02
3.900	Shennan Circuits	79.566	0,02
260.125	Shenwan Hongyuan Group	191.215	0,04
10.900	Shenyang Aircraft Corporation	49.452	0,01
24.000	Shenzhen Airport	33.665	0,01
31.200	Shenzhen Energy	27.817	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
<i>Industriewerte (2018: 7,57 %) (Fortsetzung)</i>			
136.000	Shenzhen Expressway	195.138	0,04
187.500	Shenzhen International Holdings	411.972	0,10
28.400	Shenzhen O-film Tech	63.608	0,01
33.700	Shenzhen Zhongjin Lingnan Nonfemet	20.805	0,01
17.700	Siasun Robot & Automation	35.577	0,01
268.000	Sinopec Engineering Group	160.281	0,03
392.000	Sinotrans	133.319	0,03
51.200	Sinotrans Ltd	31.315	0,01
133.500	Sinotruk (Hong Kong)	284.757	0,07
35.100	Soochow Securities	50.343	0,01
137.692	Sunny Optical Tech Group	2.383.872	0,58
18.100	Sunwoda Electronic	50.726	0,01
15.800	Tangshan Jidong Cement	38.586	0,01
69.300	TangShan Port Group	25.869	0,01
35.100	Tebian Electric Apparatus	33.512	0,01
77.400	The Pacific Securities	42.116	0,01
48.400	Tian Di Science & Technology	22.167	0,01
32.600	Tianjin Zhonghuan Semiconductor	55.276	0,01
24.000	Tianma Micro-electronics	56.131	0,01
90.927	Trip Com	3.049.692	0,73
19.652	Tsinghua Unisplendour	89.159	0,02
12.800	Tus-Sound Environmental Resources	16.870	-
7.100	Unigroup Guoxin	51.824	0,01
375.108	Weichai Power	791.444	0,19
41.000	Western Securities	57.687	0,01
9.600	Westone Information Industry	35.546	0,01
20.200	WUS Printed Circuit Kunshan	64.412	0,01
10.300	Wuxi Lead Intelligent	66.457	0,01
91.600	XCMG	71.937	0,02
26.800	Xiamen C&D Inc	34.591	0,01
17.100	Yunda Holding	81.754	0,02
7.800	Yunnan Energy New Material	56.553	0,01
24.800	Zhejiang Chint Electrics	95.424	0,02
278.490	Zhejiang Expressway	253.764	0,06
7.000	Zhongji Innolight	52.411	0,01
105.658	Zhuzhou CSR Times Electric	382.396	0,09

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 7,57 %) (Fortsetzung)			
267.200	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	223.929	0,05
61.170	ZTO EXPRESS	1.428.320	0,34
		<hr/>	
		37.545.097	9,09
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 5,68 %)			
18.000	Beijing Sinnet Technology	51.867	0,01
2.050.500	CGN Power	547.375	0,13
313.647	China Conch Venture Holdings	1.368.618	0,33
352.924	China Gas Holdings	1.322.593	0,32
613.523	China Longyuan Power Group	388.186	0,10
316.294	China Oilfield Services	496.048	0,12
5.222.949	China Petroleum & Chemical	3.182.546	0,77
3.449.966	CNOOC	5.738.284	1,40
77.562	East Money Information Co	175.610	0,04
11.300	Eve Energy	81.378	0,02
149.082	Goldwind	173.155	0,04
6.200	Hithink RoyalFlush Information Network	97.124	0,02
925.014	Huaneng Renewables	359.711	0,09
678.499	Kunlun Energy	599.100	0,14
51.700	Offshore Oil Engineering	54.779	0,01
186.800	Petro China	156.356	0,04
4.076.028	PetroChina	2.045.390	0,50
623.478	Xinyi Solar Holdings	442.495	0,11
11.200	Yantai Jereh Oilfield Services	59.432	0,01
		<hr/>	
		17.340.047	4,20
Technologie (2018: 24,04 %)			
18.265	58.com	1.182.293	0,29
7.900	Accelink Technologies	33.777	0,01
696.777	Alibaba Health Information Technology	804.820	0,19
11.435	Autohome	914.914	0,22
53.412	Baidu	6.751.277	1,63
8.339	Baozun	276.188	0,07
10.369	Beijing Shiji Information Technology	58.059	0,01
130.797	BYD Electronic International	251.462	0,06
463.053	China Communications Services	337.552	0,08
33.600	China Greatwall Computer Shenz	75.062	0,02
5.800	China National Software & Service	59.697	0,01
11.200	China Spacesat	34.363	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Technologie (2018: 24,04 %) (Fortsetzung)			
17.000	China TransInfo Technology	44.031	0,01
10.500	Dawning Information Industry	52.130	0,01
36.400	DHC Software	53.933	0,01
13.700	Fiberhome Telecommunication Technologies	53.992	0,01
800	G-bits Network Technology Xiamen	34.284	0,01
12.800	Giant Network Group	33.189	0,01
13.200	Glodon	64.397	0,02
28.200	GRG Banking Equipment	38.908	0,01
21.800	Guangzhou Haige Communications	33.896	0,01
13.300	Guoxuan High-Tech	27.783	0,01
19.100	Hengtong	44.589	0,01
9.200	Hundsun Technologies Inc	102.671	0,02
11.713	HUYA Inc	210.248	0,05
21.500	Hytera Communications Corporation	25.960	0,01
25.408	Iflytek	125.779	0,03
14.900	Inspur Electronic Information	64.391	0,02
142.500	JD.com	5.020.275	1,22
35.900	Jiangsu Zhongtian Technology	42.780	0,01
11.219	JOYY Inc	592.251	0,14
449.000	Kingdee	448.896	0,11
158.845	Kingsoft	411.801	0,10
1.393.772	Lenovo Group	935.525	0,23
195.400	Meituan Dianping	2.555.412	0,62
29.055	Momo	973.343	0,23
23.000	NavInfo	53.165	0,01
13.723	NetEase	4.208.021	1,02
12.200	Newland Digital Technology	27.815	0,01
37.317	Pinduoduo	1.411.329	0,34
61.800	Ping An Healthcare & Technology	450.901	0,11
3.900	Sangfor Technologies Inc	64.050	0,02
585.428	Semiconductor Manufacturing	897.098	0,21
9.900	Shai Baosight Software	46.763	0,01
67.450	Shanghai 2345 Network Holding	31.279	0,01
19.400	Shenzhen Inovance Tech	85.341	0,02
9.800	Shenzhen Kingdom Sci-Tech	28.956	0,01
12.102	Sina Com	483.233	0,12

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Technologie (2018: 24,04 %) (Fortsetzung)			
1.107.461	Tencent Holdings	53.384.629	12,91
17.756	Tencent Music	208.455	0,05
180.198	Travelsky Technology	439.868	0,11
17.000	Universal Scientific Industrial Shanghai	46.935	0,01
10.500	Venustech Group Inc	50.954	0,01
23.000	Wangsu Science & Technology	31.470	0,01
10.714	Weibo	496.594	0,12
11.000	Wuhan Guide Infrared	33.165	0,01
1.504.600	Xiaomi	2.081.623	0,50
28.670	Yonyou Network Technology	116.900	0,03
10.400	Youzu Interactive	34.746	0,01
146.159	Zero Tolerance Knives	447.380	0,11
34.600	Zhejiang Dahua Technology	98.756	0,02
39.700	ZTE	201.716	0,05
87.000	Hua Hong Semiconductor	197.854	0,05
58.200	GCL System Integration Technology	49.383	0,01
3.700	Gigadevice Semiconductor Beijing Inc	108.841	0,03
15.300	Hangzhou Silan Microelectronics	33.982	0,01
4.300	Shenzhen Goodix Technology	127.361	0,03
6.600	Will Semiconductor	135.882	0,03
41.802	Xi'an LONGI Silicon Materials	149.020	0,04
		89.033.393	21,55
Telekommunikation (2018: 5,08 %)			
1.186.536	China Mobile	9.974.346	2,42
2.681.132	China Telecom	1.104.550	0,27
1.181.806	China Unicom Hong Kong	1.113.280	0,27
358.900	China United Network	303.500	0,07
45.700	Foxconn Industrial Internet	119.874	0,03
11.925	GDS Holdings	615.092	0,15
5.800	Yealink Network Technology Corp	60.297	0,01
		13.290.939	3,22
Versorger (2018: 1,85 %)			
37.000	Beijing Originwater Technology	40.372	0,01
34.900	Chengdu Xingrong Environment	23.199	0,01
149.279	China National Nuclear Corporation	107.161	0,03
854.000	China Power International Development	183.036	0,04
173.371	China Resources Gas Group	952.319	0,23
372.267	China Resources Power Holdings	522.678	0,13
254.700	China Yangtze Power	672.116	0,16

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Versorger (2018: 1,85 %)			
588.000	Datang International Power Generation	112.441	0,03
152.170	ENN Energy Holdings	1.662.937	0,39
229.800	GD Power Development	77.203	0,02
570.064	Guangdong Investment	1.192.541	0,29
395.400	Huadian Power International	161.881	0,04
781.012	Huaneng Power International	411.384	0,10
40.991	Hubei Energy Group	24.541	0,01
67.900	Inner Mongolia Mengdian	26.808	0,01
78.100	SDIC Power Holdings	102.935	0,02
30.600	Shanghai Electric Power	35.366	0,01
57.500	Shenergy Group	47.964	0,01
50.481	Sichuan Chuantou Energy	71.389	0,02
194.000	Towngas China	134.449	0,03
		6.562.720	1,59
	Aktien insgesamt* (2018: 99,47 %)	411.760.244	99,66
Terminkontrakte*** (2018: 0,01 %)			
22	HKG HSCEI Futures Jan 20	16.800	-
	Gesamt Terminkontrakte*** (Nennwert: 1.582.702 USD)	16.800	-
	Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	411.777.044	99,66
	Sonstiges Nettovermögen	1.407.214	0,34
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	413.184.258	100,00

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Zeitwert USD	% des Gesamt- vermögens
Gesamtvermögensanalyse		
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	411.339.756	99,50
**Andere als die vorstehend genannten Wertpapiere	420.488	0,10
*** Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	16.800	-
Sonstige Vermögenswerte	1.618.194	0,40
Gesamtvermögen	413.395.238	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2019 bzw. 31. Dezember 2018 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen in China Huishan Diary, Hanergy Mobile Energy Holding und China Ding Yi Feng) und Futures-Kontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Die Anlagen in China Huishan Diary, Hanergy Mobile Energy Holding und China Ding Yi Feng wurden zum 31. Dezember 2019 in Stufe 3 eingeordnet. Die Anlagen in China Huishan Diary, Hanergy Thin Film Power Group, CITIC Securities und Tencent Holdings wurden zum 31. Dezember 2018 in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (g) zu entnehmen.

	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2019	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2018
Länderkonzentrationsrisiko		
Aktien		
China	99,66	99,47
	99,66	99,47

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Bilanz

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Vermögenswerte			
Umlaufvermögen			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Übertragbare Wertpapiere	6(g)	411.760.244	336.867.633
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	16.800	23.782
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	1.442.134	1.899.352
Forderungen gegenüber Brokern	5	135.494	152.987
Sonstige Vermögenswerte		40.566	45.066
Gesamtvermögen		413.395.238	338.988.820
Verbindlichkeiten			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Sonstige Verbindlichkeiten		210.980	333.023
Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		210.980	333.023
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		413.184.258	338.655.797

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Ertrag			
Dividenderträge		8.468.010	7.486.894
Sonstige Erträge		153	-
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		66.985.359	(84.880.786)
Gesamtertrag/(-verlust)		75.453.522	(77.393.892)
Aufwendungen			
Managementgebühr	4	2.323.645	2.115.748
Sonstige Aufwendungen	4	280.246	247.934
Summe der betrieblichen Aufwendungen		2.603.891	2.363.682
Betriebsgewinn/(-verlust)		72.849.631	(79.757.574)
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(l), 13	(6.783.125)	(4.117.075)
Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		66.066.506	(83.874.649)
Abzgl.: Quellensteuer		(610.009)	(554.589)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		65.456.497	(84.429.238)

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		338.655.797	303.602.427
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		65.456.497	(84.429.238)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen		95.113.990	135.184.342
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(86.157.391)	(16.073.809)
Ertragsausgleich		115.365	372.075
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		413.184.258	338.655.797

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellungen der Vermögenswerte

HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
Rohstoffe (2018: 6,41 %)			
876	Anglo American Platinum	81.898	1,71
6.709	AngloGold Ashanti	151.850	3,17
4.081	Exxaro Resources	38.272	0,80
13.468	Gold Fields	92.336	1,93
12.911	Impala Platinum	132.512	2,77
1.047	Kumba Iron Ore	31.226	0,65
5.800	Northam Platinum	51.275	1,07
36.885	Sibanye Gold Limited	94.669	1,98
		<hr/>	
		674.038	14,08
Konsumgüter (2018: 1,02 %)			
2.623	Tiger Brands	39.525	0,83
		<hr/>	
		39.525	0,83
Verbraucherdienstleistungen (2018: 38,46 %)			
4.260	Clicks Group	78.169	1,63
3.848	Foschini Group	41.137	0,86
4.177	Mr Price Group	54.514	1,14
7.132	MultiChoice Group	59.418	1,24
7.107	Naspers	1.164.275	24,33
14.017	Pepkor Holdings	18.113	0,38
6.015	Pick n Pay Stores	27.482	0,57
7.689	Shoprite Holdings	69.239	1,45
3.131	Spar Group	44.224	0,92
16.188	Woolworths Holdings	56.262	1,18
		<hr/>	
		1.612.833	33,70
Finanzdienstleistungen (2018: 33,97 %)			
11.647	ABSA	124.354	2,60
747	Capitec Bank Holdings	77.255	1,61
6.420	Discovery Holdings	55.382	1,16
54.452	FirstRand	244.544	5,11
19.339	Fortress REIT Limited	26.636	0,56
48.287	Growthpoint Properties	76.349	1,60
4.665	Investec	27.676	0,58
2.093	Liberty Holdings	16.562	0,35
14.603	Momentum Metropoli	22.808	0,48
6.023	Nedbank Group	92.304	1,93
6.189	NEPI Rockcastle	54.806	1,15
78.057	Old Mutual	109.744	2,29

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 33,97 %) (Fortsetzung)</i>			
2.452	PSG Group	41.060	0,86
12.448	Rand Merchant Investment	27.454	0,57
89.447	Redefine Properties	48.358	1,01
2.388	Reinet Investments	47.389	0,99
12.619	RMB Holdings	72.591	1,52
30.329	Sanlam	171.561	3,58
20.957	Standard Bank Group	252.260	5,26
		<u>1.589.093</u>	<u>33,21</u>
<i>Gesundheitswesen (2018: 2,73 %)</i>			
6.305	Aspen Pharmacare Holdings	53.755	1,13
22.656	Life Healthcare Group Holdings	39.938	0,83
		<u>93.693</u>	<u>1,96</u>
<i>Industriewerte (2018: 4,01 %)</i>			
4.684	Bidvest Group	68.591	1,43
8.552	Remgro	119.258	2,49
		<u>187.849</u>	<u>3,92</u>
<i>Öl- und Gasgesellschaften (2018: 5,52 %)</i>			
9.096	Sasol	197.408	4,12
		<u>197.408</u>	<u>4,12</u>
<i>Technologie (2018: 2,06 %)</i>			
5.421	Bid Corporation	128.013	2,67
		<u>128.013</u>	<u>2,67</u>
<i>Telekommunikation (2018: 5,75 %)</i>			
27.436	MTN Group	161.848	3,38
4.569	Telkom	11.377	0,24
10.381	Vodacom Group	85.596	1,79
		<u>258.821</u>	<u>5,41</u>
	Aktien insgesamt* (2018: 99,93 %)	<u>4.781.273</u>	<u>99,90</u>
	Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	<u>4.781.273</u>	<u>99,90</u>
	Sonstiges Nettovermögen	4.824	0,10
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	<u>4.786.097</u>	<u>100,00</u>

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Gesamtvermögensanalyse	Zeitwert USD	% des Gesamt- vermögens
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	4.781.273	99,85
Sonstige Vermögenswerte	6.964	0,15
Gesamtvermögen	4.788.237	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2018 gehaltenen Aktienpositionen wurden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (g) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2019	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2018
Aktien		
Südafrika	99,90	99,93
	99,90	99,93

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Bilanz

HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Vermögenswerte			
Umlaufvermögen			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Übertragbare Wertpapiere	6(g)	4.781.273	3.337.849
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	5.988	5.726
Sonstige Vermögenswerte		976	54
Gesamtvermögen		4.788.237	3.343.629
Verbindlichkeiten			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Sonstige Verbindlichkeiten		2.140	3.336
Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		2.140	3.336
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		4.786.097	3.340.293

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Ertrag			
Dividenerträge		111.445	117.693
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		265.940	(1.200.957)
Gesamtertrag/(-verlust)		377.385	(1.083.264)
Aufwendungen			
Managementgebühr	4	22.535	23.602
Sonstige Aufwendungen	4	10.187	1.612
Summe der betrieblichen Aufwendungen		32.722	25.214
Betriebsgewinn/(-verlust)		344.663	(1.108.478)
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(l),13	(77.228)	(80.581)
Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		267.435	(1.189.059)
Abzgl.: Quellensteuer		(10.833)	(11.414)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		256.602	(1.200.473)

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anm.	2019 USD	2018 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	3.340.293	4.540.766
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	256.602	(1.200.473)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	2.399.598	-
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(1.220.896)	-
Ertragsausgleich	10.500	-
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	4.786.097	3.340.293

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellungen der Vermögenswerte

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
Rohstoffe (2018: 9,49 %)			
5.107	Agnico-Eagle Mines	314.986	0,96
38.290	Barrick Gold	712.207	2,18
8.599	Cameco	76.524	0,23
14.856	First Quantum Minerals	150.880	0,46
27.161	Kinross Gold	129.024	0,39
4.310	Kirkland Lake Gold	190.248	0,58
14.440	Lundin Mining	86.412	0,27
1.395	Methanex	53.950	0,16
12.345	Nutrien	591.856	1,80
10.679	Teck Resources	185.457	0,57
1.168	West Fraser Timber	51.593	0,16
9.602	Wheaton Precious Metals	286.116	0,87
		2.829.253	8,63
Konsumgüter (2018: 2,30 %)			
4.390	Gildan Activewear	129.965	0,40
6.389	Magna International	350.798	1,07
5.072	Saputo	157.235	0,48
		637.998	1,95
Verbraucherdienstleistungen (2018: 7,60 %)			
2.839	Air Canada	106.204	0,32
18.847	Alimentation Couche-Tard	598.947	1,84
1.261	Canadian Tire	135.897	0,41
6.463	Dollarama	222.436	0,68
3.772	Empire	88.602	0,27
1.666	George Weston	132.355	0,40
3.945	Loblaw	203.829	0,62
5.486	Metro	226.717	0,69
3.173	Parkland Fuel Corp	116.741	0,36
5.727	Restaurant Brands International	365.592	1,11
10.079	Shaw Communications	204.806	0,62
4.327	Thomson Reuters	309.956	0,95
		2.712.082	8,27
Finanzdienstleistungen (2018: 40,65 %)			
13.814	Bank of Montreal	1.072.096	3,27
26.392	Bank of Nova Scotia	1.492.850	4,55
19.258	Brookfield Asset Management	1.114.269	3,40
1.785	Canadian Apartment Properties	72.969	0,22

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 40,65 %) (Fortsetzung)			
9.599	Canadian Imperial Bank of Commerce	799.898	2,44
4.848	CI Financial	81.165	0,25
579	Fairfax Financial Holdings	272.249	0,83
2.314	First Capital Real Estate Investment	36.885	0,11
4.048	Franco-Nevada	418.582	1,28
6.022	Great West Lifeco	154.457	0,47
3.059	H&R Real Estate Investment Trust	49.774	0,15
2.306	IA Financial Group	126.846	0,39
1.797	IGM Financial	51.662	0,16
3.009	Intact Financial	325.833	1,00
42.181	Manulife Financial	857.445	2,61
7.243	National Bank Of Canada	402.603	1,23
6.538	Power Corp of Canada	168.649	0,51
5.746	Power Financial	154.822	0,47
3.242	RioCan Real Estate Investment Trust	66.902	0,20
31.008	Royal Bank of Canada	2.456.967	7,50
1.552	Smartcentres Real Estate Investment Trust	37.353	0,11
12.736	Sun Life Financial	581.530	1,77
39.339	Toronto-Dominion Bank	2.209.415	6,74
		13.005.221	39,66
Gesundheitswesen (2018: 1,21 %)			
14.079	Aurora Cannabis	30.291	0,09
6.863	Bausch Health	205.718	0,63
4.099	Canopy Growth Corporation	86.326	0,26
3.675	Cronos Group	28.255	0,09
		350.590	1,07
Industriewerte (2018: 9,21 %)			
46.169	Bombardier	68.715	0,21
5.758	CAE	152.658	0,47
15.529	Canadian National Railway	1.406.741	4,30
2.986	Canadian Pacific Railway	762.256	2,32
3.244	CCL Industries	138.390	0,42
1.832	Onex	116.087	0,35
3.881	Quebecor	99.183	0,30
2.276	WSP Global	155.630	0,47
		2.899.660	8,84

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 18,18 %)			
5.983	Altagas Income	91.262	0,28
25.562	Canadian Natural Resources	827.919	2,52
22.564	Cenovus Energy	229.686	0,70
43.764	Enbridge	1.742.460	5,32
28.099	Encana	131.746	0,40
7.643	Husky Energy	61.415	0,19
5.753	Imperial Oil	152.393	0,46
8.919	Inter Pipeline	155.029	0,47
4.587	Keyera	120.339	0,37
4.586	Prairiesky Royalty	53.861	0,16
33.682	Suncor Energy	1.105.461	3,37
20.088	TC Energy	1.071.360	3,27
		<hr/>	
		5.742.931	17,51
Technologie (2018: 4,63 %)			
11.289	Blackberry	72.692	0,22
5.183	CGI	434.345	1,32
434	Constellation Software	422.089	1,29
5.797	Open Text	255.796	0,78
2.169	Shopify	863.586	2,63
4.963	The Stars Group	129.706	0,40
		<hr/>	
		2.178.214	6,64
Telekommunikation (2018: 2,59 %)			
3.305	BCE	153.329	0,47
7.773	Rogers Communications	386.507	1,18
4.301	Telus	166.766	0,51
		<hr/>	
		706.602	2,16
Versorger (2018: 3,40 %)			
11.197	Algonquin Power & Utilities	158.618	0,48
1.641	Atco Ltd	62.982	0,19
2.798	Canadian Utilities	84.517	0,26
5.165	Emera	222.214	0,68
9.410	Fortis	390.986	1,19
7.089	Hydro One	137.106	0,42
11.803	Pembina Pipeline	438.079	1,34
		<hr/>	
		1.494.502	4,56

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
	Aktien insgesamt* (2018: 99,26 %)	32.557.053	99,29
	Terminkontrakte** (2018: (0.01 %))		
	5 S & P TSX 60 mini Future Mar 20	58	-
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: 195.180 USD)	58	-
	Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	32.557.111	99,29
	Sonstiges Nettovermögen	233.018	0,71
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	32.790.129	100,00

	Zeitwert USD	% des Gesamtvermögens
Gesamtvermögensanalyse		
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	32.557.053	99,21
** Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	58	-
Sonstige Vermögenswerte	258.874	0,79
Gesamtvermögen	32.815.985	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2018 gehaltenen Aktienpositionen und Futures-Kontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (g) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2019	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2018
Aktien		
Kanada	99,29	99,26
	99,29	99,26

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Bilanz

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Vermögenswerte			
Umlaufvermögen			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Übertragbare Wertpapiere	6(g)	32.557.053	26.147.217
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	58	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	141.119	124.227
Forderungen gegenüber Brokern	5	51.412	26.814
Sonstige Vermögenswerte		66.343	244.045
Gesamtvermögen		32.815.985	26.542.303
Verbindlichkeiten			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)		3.157
Sonstige Verbindlichkeiten		25.856	196.141
Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		25.856	199.298
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		32.790.129	26.343.005

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Ertrag			
Dividenderträge		906.554	1.035.303
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		6.298.783	(6.585.552)
Gesamtertrag/(-verlust)		7.205.337	(5.550.249)
Aufwendungen			
Managementgebühr	4	101.786	121.625
Sonstige Aufwendungen	4	1.131	3.300
Summe der betrieblichen Aufwendungen		102.917	124.925
Betriebsgewinn/(-verlust)		7.102.420	(5.675.174)
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(l),13	(596.310)	(740.400)
Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		6.506.110	(6.415.574)
Abzgl.: Quellensteuer		(223.178)	(249.964)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		6.282.932	(6.665.538)

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anm.	2019 USD	2018 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	26.343.005	40.623.221
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	6.282.932	(6.665.538)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	5.296.815	10.266.623
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(5.138.728)	(17.910.866)
Ertragsausgleich	6.105	29.565
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	32.790.129	26.343.005

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellungen der Vermögenswerte

HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
Rohstoffe (2018: null)			
227.933	Grupo Mexico	625.959	6,71
9.051	Industrias Penoles	95.001	1,02
68.306	Orbia Advance Corporation	145.843	1,56
		<hr/>	
		866.803	9,29
Konsumgüter (2018: null)			
28.679	Arca Continental	151.839	1,63
34.181	Coca-Cola Femsa	207.939	2,23
126.520	Fomento Economico Mexicano	1.197.063	12,83
13.520	Gruma	138.987	1,49
105.793	Grupo Bimbo	192.886	2,07
99.134	Kimberly-Clark de Mexico	196.861	2,11
		<hr/>	
		2.085.575	22,36
Verbraucherdienstleistungen (2018: null)			
35.300	Alea	93.148	1,00
12.194	El Puerto De Liverpool	60.647	0,65
156.402	Grupo Televisa	367.483	3,94
19.500	Megacable	79.966	0,86
340.785	WalMart de Mexico	977.203	10,47
		<hr/>	
		1.578.447	16,92
Finanzdienstleistungen (2018: null)			
208.554	Fibra Uno Administration	323.477	3,47
168.901	Grupo Financiero Banorte	944.948	10,12
150.942	Grupo Financiero Inbursa	185.360	1,99
		<hr/>	
		1.453.785	15,58
Industriewerte (2018: null)			
196.705	Alfa	163.330	1,75
984.755	Cemex	369.205	3,95
13.521	Grupo Aeroportuario	253.494	2,72
23.257	Grupo Aeroportuario del Pacifico	276.697	2,97
29.672	Grupo Carso	109.707	1,18
14.762	Promotora y Operadora de Infraestructura	151.294	1,62
		<hr/>	
		1.323.727	14,19
Telekommunikation (2018: null)			
2.189.486	America Movil	1.750.754	18,77
		<hr/>	
		1.750.754	18,77

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
<i>Versorger (2018: null)</i>			
34.968	Infraestructura Energetica Nova	164.674	1,77
		<u>164.674</u>	<u>1,77</u>
	Aktien insgesamt* (2018: 99,44 %)	<u>9.223.765</u>	<u>98,88</u>
	Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	<u>9.223.765</u>	<u>98,88</u>
	Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
Terminkontrakte (2018: null)			
4	MDX Mexico Bolsa Index Future Mar 20	(2.085)	(0,02)
	Gesamt Futures-Kontrakte (Nennwert: 93.696 USD)	<u>(2.085)</u>	<u>(0,02)</u>
	Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	<u>(2.085)</u>	<u>(0,02)</u>
	Sonstiges Nettovermögen	106.874	1,14
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	<u>9.328.554</u>	<u>100,00</u>

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Zeitwert USD	% des Gesamt- Vermögens- werte
Gesamtvermögensanalyse		
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	9.223.765	98,81
Sonstige Vermögenswerte	111.466	1,19
Gesamtvermögen	<u>9.335.231</u>	<u>100,00</u>

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2018 gehaltenen Aktienpositionen und Futures-Kontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (g) zu entnehmen.

	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2019	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2018
Länderkonzentrationsrisiko		
Aktien		
Mexiko	98,88	99,53
	<u>98,88</u>	<u>99,53</u>

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Bilanz

HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Vermögenswerte			
Umlaufvermögen			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Übertragbare Wertpapiere	6(g)	9.223.765	8.464.066
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	102.912	51.669
Forderungen gegenüber Brokern	5	8.554	4.654
Gesamtvermögen		9.335.231	8.520.389
Verbindlichkeiten			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	2.085	7
Sonstige Verbindlichkeiten		4.592	8.447
Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		6.677	8.454
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		9.328.554	8.511.935

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Ertrag			
Dividenderträge		262.671	249.002
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		677.010	(1.577.896)
Gesamtertrag/(-verlust)		939.681	(1.328.894)
Aufwendungen			
Managementgebühr	4	49.046	66.150
Sonstige Aufwendungen	4	3.740	3.850
Summe der betrieblichen Aufwendungen		52.786	70.000
Betriebsgewinn/(-verlust)		886.895	(1.398.894)
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(I),13	(111.730)	(190.400)
Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		775.165	(1.589.294)
Abzgl.: Quellensteuer		(12.887)	(10.696)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		762.278	(1.599.990)

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anm.	2019 USD	2018 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	8.511.935	13.067.048
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	762.278	(1.599.990)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	4.804.781	1.905.309
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(4.761.003)	(4.857.422)
Ertragsausgleich	10.563	(3.010)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	9.328.554	8.511.935

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellungen der Vermögenswerte

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
Argentinien			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: null)</i>			
1.140	Banco Macro S.A	41.325	0,24
2.573	Grupo Financiero Galicia S.A.	41.760	0,23
		<hr/>	<hr/>
		83.085	0,47
<i>Öl- und Gasgesellschaften (2018: null)</i>			
4.376	YPF Sociedad Anónima	50.674	0,29
		<hr/>	<hr/>
		50.674	0,29
<i>Telekommunikation (2018: null)</i>			
2.194	Telecom Argentina	24.902	0,14
		<hr/>	<hr/>
		24.902	0,14
Bermuda			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 2,57 %)</i>			
1.666	Credicorp	355.075	2,03
		<hr/>	<hr/>
		355.075	2,03
Brasilien			
<i>Rohstoffe (2018: 9,82 %)</i>			
4.684	Braskem	34.757	0,20
15.480	Cia Siderurgica Nacional	54.298	0,31
26.790	Gerdau	133.194	0,76
13.424	Suzano Papel e Celulose	132.415	0,76
77.975	Vale SA	1.033.153	5,89
		<hr/>	<hr/>
		1.387.817	7,92
<i>Konsumgüter (2018: 5,44 %)</i>			
116.040	Ambev	538.560	3,07
14.011	BRF - Brasil Foods	122.601	0,70
3.938	Cosan SA Industria e Comercio	68.105	0,39
9.328	Hypermarcas	82.759	0,47
26.920	JBS	172.654	0,99
		<hr/>	<hr/>
		984.679	5,62
<i>Verbraucherdienstleistungen (2018: 5,25 %)</i>			
5.154	B2W	80.538	0,46
3.931	Cia Brasileira de Distribuicao Grupo Pao de Acucar	85.652	0,49
36.396	Cogna Educacao	103.415	0,59
14.919	Localiza Rent a Car	175.830	1,00
18.524	Lojas Americanas	118.582	0,68
19.619	Lojas Renner	274.043	1,56

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Brasilien (Fortsetzung)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 5,25 %) (Fortsetzung)			
18.000	Magazine Luiza	213.439	1,22
9.616	Natura & Co	92.438	0,53
5.690	Raia Drogasil	157.912	0,90
		<hr/>	
		1.301.849	7,43
Finanzdienstleistungen (2018: 25,25 %)			
9.800	Atacadao Distribuicao Comercio e Industria Ltda	56.885	0,32
50.685	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	541.411	3,09
128.894	Banco Bradesco	1.143.401	6,51
21.210	Banco do Brasil	278.497	1,59
10.225	Banco Santander Brasil	125.871	0,72
17.237	BB Seguridade Participacoes	161.542	0,92
19.411	BR Malls Participacoes	87.146	0,50
30.184	Cielo	62.804	0,36
5.400	Hapvida Participacoes e Investimentos	85.778	0,49
17.300	IRB Brasil	167.508	0,96
119.126	Itau Unibanco	1.098.659	6,27
108.555	Itausa - Investimentos Itau	380.227	2,17
7.034	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	57.878	0,33
2.428	Porto Seguro	37.868	0,22
7.137	Sul America	106.309	0,61
		<hr/>	
		4.391.784	25,06
Gesundheitswesen (2018: null)			
11.900	Notre Dame Intermedica	201.898	1,15
		<hr/>	
		201.898	1,15
Industriewerte (2018: null)			
5.600	BTG Pactual	105.981	0,60
		<hr/>	
		105.981	0,60
Industriewerte (2018: 3,17 %)			
29.930	CCR	141.216	0,81
17.436	Embraer	85.518	0,49
17.321	Klabin SA	79.270	0,45
26.828	Rumo Logistica Operadora Multimodal	174.065	0,99
20.686	Weg	178.233	1,02
		<hr/>	
		658.302	3,76

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Brasilien (Fortsetzung)			
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 7,58 %)			
103.265	Petrobras	774.738	4,43
17.200	Petrobras Distribuidora SA	128.571	0,73
73.235	Petroleo Brasileiro	582.574	3,32
		<hr/>	
		1.485.883	8,48
Telekommunikation (2018: 1,34 %)			
11.085	Telefonica Brasil	159.770	0,91
20.826	Tim Participacoes	81.125	0,46
		<hr/>	
		240.895	1,37
Versorger (2018: 3,22 %)			
11.117	Centrais Eletricas Brasileiras	104.703	0,60
22.819	Cia Energetica de Minas Gerais	78.225	0,45
4.200	Energisa	55.889	0,32
5.027	Engie Brasil	63.483	0,36
21.145	Equatorial Energia	119.794	0,68
8.472	Sabesp	127.542	0,72
17.862	Ultrapar Participacoes	113.139	0,65
		<hr/>	
		662.775	3,78
Chile			
Rohstoffe (2018: 1,47 %)			
27.821	Empres CMPC	68.077	0,39
2.828	Sociedad Quimica y Minera de Chile	75.631	0,43
		<hr/>	
		143.708	0,82
Konsumgüter (2018: 0,50 %)			
3.640	Cia Cervecerias Unidas	35.676	0,20
8.859	Embotelladora Andina	25.672	0,15
		<hr/>	
		61.348	0,35
Verbraucherdienstleistungen (2018: 1,86 %)			
35.402	Cencosud	46.609	0,27
7.452	Latam Airlines	74.773	0,43
18.498	SACI Falabella	79.729	0,45
		<hr/>	
		201.111	1,15
Finanzdienstleistungen (2018: 2,21 %)			
1.117.222	Banco De Chile	118.416	0,67
1.225	Banco de Credito e Inversiones	55.552	0,32
1.621.016	Banco Santander Chile	92.698	0,53

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Chile (Fortsetzung)			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 2,21 %) (Fortsetzung)</i>			
3.785.419	Itau CorpBanca	21.949	0,13
		288.615	1,65
<i>Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,79 %)</i>			
9.584	Empresas COPEC	86.032	0,49
		86.032	0,49
<i>Telekommunikation (2018: 0,20 %)</i>			
3.719	ENTEL Chile	26.450	0,15
		26.450	0,15
<i>Versorger (2018: 1,83 %)</i>			
64.394	Aguas Andinas	27.318	0,16
194.323	Colbun	31.011	0,18
681.293	Enel Americas	63.875	0,36
934.993	Enersis	207.652	1,18
		329.856	1,88
Kolumbien			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 1,89 %)</i>			
16.784	Bancolombia	231.144	1,33
96.380	Grupo Aval Acciones	42.881	0,24
5.775	Grupo De Inv Suramericana	59.835	0,34
		333.860	1,91
<i>Industriewerte (2018: 0,43 %)</i>			
7.152	Inversiones Argos	38.795	0,22
		38.795	0,22
<i>Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,68 %)</i>			
121.264	Ecopetrol	122.502	0,70
		122.502	0,70
<i>Versorger (2018: 0,32 %)</i>			
10.957	Interconexion Electrica ESP	65.445	0,37
		65.445	0,37
Luxemburg			
<i>Technologie (2018: null)</i>			
858	Globant	90.991	0,52
		90.991	0,52

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Mexiko			
Rohstoffe (2018: 1,96 %)			
86.107	Grupo Mexico	236.471	1,34
3.426	Industrias Penoles	35.960	0,21
25.966	Orbia Advance	55.441	0,32
		<hr/>	
		327.872	1,87
Konsumgüter (2018: 5,15 %)			
10.930	Arca Continental	57.868	0,33
12.912	Coca-Cola Femsa	78.550	0,45
47.871	Fomento Economico Mexicano	452.929	2,59
5.150	Gruma	52.942	0,30
40.162	Grupo Bimbo	73.225	0,42
37.486	Kimberly-Clark de Mexico	74.440	0,42
		<hr/>	
		789.954	4,51
Verbraucherdienstleistungen (2018: 3,94 %)			
13.400	Alsea	35.359	0,20
4.632	El Puerto De Liverpool	23.037	0,13
59.351	Grupo Televisa	139.452	0,80
7.500	Megacable	30.756	0,18
128.817	WalMart de Mexico	369.384	2,10
		<hr/>	
		597.988	3,41
Finanzdienstleistungen (2018: 3,72 %)			
79.072	Fibra Uno Administration	122.645	0,70
63.820	Grupo Financiero Banorte	357.053	2,04
57.052	Grupo Financiero Inbursa	70.061	0,40
		<hr/>	
		549.759	3,14
Industriewerte (2018: 3,47 %)			
74.466	Alfa	61.831	0,35
372.091	Cemex	139.505	0,80
5.107	Grupo Aeroportuario	95.747	0,55
8.873	Grupo Aeroportuario del Pacifico	105.565	0,60
11.256	Grupo Carso	41.617	0,24
5.695	Promotora y Operadora de Infraestructura	58.367	0,33
		<hr/>	
		502.632	2,87
Telekommunikation (2018: 4,04 %)			
827.176	America Movil	661.425	3,77
		<hr/>	
		661.425	3,77

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Mexiko (Fortsetzung)			
Versorger (2018: 0,34 %)			
13.302	Infraestructura Energetica Nova	62.643	0,36
		62.643	0,36
Peru			
Rohstoffe (2018: 0,50 %)			
5.300	Cia de Minas Buenaventura	80.030	0,46
		80.030	0,46
USA			
Rohstoffe (2018: 0,44 %)			
2.090	Southern Copper	88.783	0,51
		88.783	0,51
	Aktien insgesamt* (2018: 99,38 %)	17.385.398	99,21
Terminkontrakte** (2018: 0,00 %)			
2	EUX MSCI Emerging Market Latin Future Mar 20	820	-
	Gesamt Futures-Kontrakte (Nennwert: 113.260 USD)	820	-
	Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	17.386.218	99,21
	Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
	Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	-	-
	Sonstiges Nettovermögen	137.567	0,79
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	17.523.785	100,00

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Gesamtvermögensanalyse	Zeitwert USD	% des Gesamt- vermögens
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	17.385.398	99,07
** Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	820	-
Sonstige Vermögenswerte	163.182	0,93
Gesamtvermögen	17.549.400	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2018 gehaltenen Aktienpositionen und Futures-Kontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (g) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2019	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2018
Aktien		
Brasilien	65,17	61,07
Chile	6,49	8,86
Mexiko	19,93	22,62
Sonstige*	7,62	6,83
	99,21	99,38

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

Bilanz

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Vermögenswerte			
Umlaufvermögen			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Übertragbare Wertpapiere	6(g)	17.385.398	15.321.702
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	820	40.274
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	72.174	10.291
Forderungen gegenüber Brokern	5	13.618	77.079
Sonstige Vermögenswerte		77.390	
Gesamtvermögen		17.549.400	15.449.346
Verbindlichkeiten			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	-	272
Sonstige Verbindlichkeiten		25.615	31.555
Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		25.615	31.827
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		17.523.785	15.417.519

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Ertrag			
Dividenderträge		591.919	536.555
Sonstige Erträge			132
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		2.115.764	(1.572.190)
Gesamtertrag/(-verlust)		2.707.683	(1.035.503)
Aufwendungen			
Managementgebühr	4	99.218	99.342
Sonstige Aufwendungen	4	1.769	1.136
Summe der betrieblichen Aufwendungen		100.987	100.478
Betriebsgewinn/(-verlust)		2.606.696	(1.135.981)
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(l), 13	(392.400)	(367.140)
Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		2.214.296	(1.503.121)
Abzgl.: Quellensteuer		(65.206)	(65.097)
Abzgl.: Kapitalertragsteuer	7	(42.824)	(3.295)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		2.106.266	(1.571.513)

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		15.417.519	16.989.032
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		2.106.266	(1.571.513)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		17.523.785	15.417.519

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellungen der Vermögenswerte

HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
Rohstoffe (2018: 4,80 %)			
5.563.113	Adaro Energy	623.133	1,34
1.057.320	Indah Kiat Paper & Pulp	586.448	1,26
541.500	Pabrik Kertas Tjiwi Kimia	400.786	0,86
1.335.800	Tambang Batubara Bukit Asam	255.950	0,55
		<hr/>	
		1.866.317	4,01
Konsumgüter (2018: 24,09 %)			
7.823.424	Astra International	3.902.554	8,41
2.851.987	Charoen Pokphand Indonesia	1.335.344	2,88
185.953	Gudang Garam	709.924	1,53
901.549	Indofood CBP Sukses Makmur	724.097	1,56
1.696.796	Indofood Sukses Makmur	968.637	2,09
589.843	Unilever Indonesia	1.784.506	3,84
		<hr/>	
		9.425.062	20,31
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,68 %)			
2.651.300	Ace Hardware Indonesia	285.517	0,62
		<hr/>	
		285.517	0,62
Finanzdienstleistungen (2018: 44,62 %)			
3.811.718	Bank Central Asia	9.177.502	19,77
7.214.754	Bank Mandiri	3.988.708	8,59
2.883.092	Bank Negara Indonesia Persero	1.630.274	3,51
21.452.895	Bank Rakyat Indonesia Persero	6.799.405	14,65
1.637.200	Bank Tabungan Negara	250.017	0,54
2.975.574	Bumi Serpong Damai	268.997	0,58
6.514.800	Pakuwon Jati	267.490	0,58
		<hr/>	
		22.382.393	48,22
Gesundheitswesen (2018: 2,00 %)			
8.152.711	Kalbe Farma	951.370	2,05
		<hr/>	
		951.370	2,05
Industriewerte (2018: 9,84 %)			
10.320.500	Barito Pacific	1.122.561	2,42
3.596.612	Hanjaya Mandala Sampoerna	544.058	1,17
711.425	Indocement Tunggul Prakarsa	974.958	2,10
841.578	Jasa Marga Persero	313.716	0,68
1.146.254	Semen Gresik Persero	990.819	2,13
648.798	United Tractors	1.005.970	2,17
		<hr/>	
		4.952.082	10,67

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
<i>Technologie (2018: 0,46 %)</i>			
<i>Telekommunikation (2018: 11,78 %)</i>			
19.143.651	Telekomunikasi Indonesia	5.474.539	11,79
1.445.800	XL Axiata	328.059	0,71
		<hr/>	
		5.802.598	12,50
<i>Versorger (2018: 1,44 %)</i>			
4.216.249	Perusahaan Gas Negara	659.050	1,42
		<hr/>	
		659.050	1,42
Aktien insgesamt* (2018: 99,71 %)		<hr/>	
		46.324.389	99,80
Terminkontrakte** (2018: 0,01 %)			
6	SGX SGX MSCI Indonesi Jan20	120	-
	Gesamt Futures-Kontrakte (Nennwert: 87.960 USD)	<hr/>	
		120	-
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		<hr/>	
		46.324.509	99,80
Sonstiges Nettovermögen		<hr/>	
		92.607	0,20
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		<hr/>	
		46.417.116	100,00

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Zeitwert USD	% des Gesamt- vermögens
Gesamtvermögensanalyse		
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	46.324.389	99,75
** Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	120	-
Sonstige Vermögenswerte	116.489	0,25
Gesamtvermögen	46.440.998	100,00

Alle vom Fonds zum 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2018 gehaltenen Aktienpositionen und Futures-Kontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (g) zu entnehmen.

	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2019	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2018
Länderkonzentrationsrisiko		
Aktien		
Indonesien	99,80	99,71
	99,80	99,71

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Bilanz

HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Vermögenswerte			
Umlaufvermögen			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Übertragbare Wertpapiere	6(g)	46.324.389	58.571.486
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	120	3.240
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	109.859	192.428
Forderungen gegenüber Brokern	5	6.630	10.641
Sonstige Vermögenswerte		-	17.813
Gesamtvermögen		46.440.998	58.795.608
Verbindlichkeiten			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Sonstige Verbindlichkeiten		23.882	57.573
Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		23.882	57.573
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		46.417.116	58.738.035

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Ertrag			
Dividenderträge		1.223.336	1.408.596
Sonstige Erträge		-	10
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		3.835.371	(4.628.194)
Gesamtertrag/(-verlust)		5.058.707	(3.219.588)
Aufwendungen			
Managementgebühr	4	285.183	275.752
Sonstige Aufwendungen	4	37.853	64.638
Summe der betrieblichen Aufwendungen		323.036	340.390
Betriebsgewinn/(-verlust)		4.735.671	(3.559.978)
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(l), 13	(742.178)	(772.786)
Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		3.993.493	(4.332.764)
Abzgl.: Quellensteuer		(244.667)	(281.684)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		3.748.826	(4.614.448)

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		58.738.035	32.529.160
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		3.748.826	(4.614.448)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen		654.104	40.485.523
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(16.723.858)	(9.597.152)
Ertragsausgleich		9	(65.048)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		46.417.116	58.738.035

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellungen der Vermögenswerte

HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
Rohstoffe (2018: 7,20 %)			
19.942	HAP Seng Consolidated Berhad	48.654	1,34
76.923	Petronas Chemicals Group	138.219	3,81
45.300	Press Metal Berhad	51.496	1,42
		<u>238.369</u>	<u>6,57</u>
Konsumgüter (2018: 11,04 %)			
4.612	British American Tobacco Malaysia	17.003	0,47
4.700	Fraser & Neave	40.031	1,10
8.674	Genting Plantations	22.435	0,62
60.473	IOI	68.153	1,88
13.743	Kuala Lumpur Kepong	83.321	2,30
2.300	Nestle	82.655	2,28
18.299	PPB Group	84.281	2,32
20.800	QL Resources	41.341	1,14
		<u>439.220</u>	<u>12,11</u>
Verbraucherdienstleistungen (2018: 7,73 %)			
48.802	AirAsia	20.282	0,56
68.391	Genting	101.153	2,80
95.167	Genting Malaysia	76.543	2,11
66.246	Sime Darby	88.263	2,43
		<u>286.241</u>	<u>7,90</u>
Finanzdienstleistungen (2018: 36,06 %)			
53.109	AMMB Holdings	50.766	1,40
155.860	CIMB Group Holdings	196.230	5,41
20.922	Hong Leong Bank	88.486	2,44
7.394	Hong Leong Financial Group	30.548	0,84
126.120	Malayan Banking	266.392	7,35
99.511	Public Bank Berhad	472.924	13,05
51.383	RHB Capital	72.606	2,00
38.450	RHB Capital	-	-
		<u>1.177.952</u>	<u>32,49</u>
Gesundheitswesen (2018: 6,03 %)			
48.506	Hartalega Holdings	64.983	1,79
70.363	IHH Healthcare	94.093	2,60
49.300	Top Glove	56.646	1,56
		<u>215.722</u>	<u>5,95</u>

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
<i>Industriewerte (2018: 6,94 %)</i>			
55.477	Gamuda	52.893	1,46
87.515	IJM	46.426	1,28
31.984	Malaysia Airports Holdings	59.425	1,64
42.869	MISC	87.509	2,41
87.146	Sime Darby	47.296	1,30
27.316	Westports Holdings	28.114	0,78
		<hr/>	
		321.663	8,87
<i>Öl- und Gasgesellschaften (2018: 3,41 %)</i>			
117.512	Dialog Group	99.112	2,73
9.519	Petronas Dagangan	53.756	1,48
		<hr/>	
		152.868	4,21
<i>Technologie (2018: 2,58 %)</i>			
75.215	Maxis	97.823	2,70
		<hr/>	
		97.823	2,70
<i>Telekommunikation (2018: 5,68 %)</i>			
87.785	Axiata Group	88.847	2,45
99.677	DiGi.Com	108.681	3,00
36.234	Telekom Malaysia	33.838	0,93
		<hr/>	
		231.366	6,38
<i>Versorger (2018: 12,65 %)</i>			
25.377	Petronas Gas	103.109	2,84
100.205	Tenaga Nasional	324.830	8,96
88.964	YTL	21.314	0,59
		<hr/>	
		449.253	12,39
Aktien insgesamt* (2018: 99,32 %)		<hr/>	
		3.610.477	99,57
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		<hr/>	
		3.610.477	99,57
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
Terminkontrakte (2018: 0,01 %)			
1	MDE FTSE KLCI FUTURE Jan20	(226)	(0,01)
Gesamt Futures-Kontrakte (Nennwert: 19.496 USD)		<hr/>	
		(226)	(0,01)

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
	Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(226)	(0,01)
	Sonstiges Nettovermögen	15.724	0,44
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	3.625.975	100,00

Gesamtvermögensanalyse		Zeitwert USD	% des Gesamtvermögens
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere		3.610.477	99,52
Sonstige Vermögenswerte		17.595	0,48
Gesamtvermögen		3.628.072	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2019 bzw. 31. Dezember 2018 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlage in RHB Capital) und Futures-Kontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Die Anlage in RHB Capital wurde zum 31. Dezember 2019 bzw. zum 31. Dezember 2018 in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (g) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2019	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2018
Aktien		
Malaysia	99,57	99,32
	99,57	99,32

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Bilanz

HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Vermögenswerte			
Umlaufvermögen			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Übertragbare Wertpapiere	6(g)	3.610.477	4.594.433
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	-	490
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	13.554	26.923
Forderungen gegenüber Brokern	5	4.029	5.318
Sonstige Vermögenswerte		12	3.286
Gesamtvermögen		3.628.072	4.630.450
Verbindlichkeiten			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente		226	-
Sonstige Verbindlichkeiten		1.871	4.586
Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		2.097	4.586
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		3.625.975	4.625.864

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Ertrag			
Dividenderträge		145.344	161.154
Nettoverlust aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		(245.289)	(452.308)
Gesamtverlust		(99.945)	(291.154)
Aufwendungen			
Managementgebühr	4	25.014	30.233
Sonstige Aufwendungen	4	2.446	1.634
Summe der betrieblichen Aufwendungen		27.460	31.867
Betriebsverlust		(127.405)	(323.021)
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(I),13	(128.060)	(133.123)
Verlust nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		(255.465)	(456.144)
Abzgl.: Quellensteuer		-	-
Abnahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(255.465)	(456.144)

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anm.	2019 USD	2018 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	4.625.864	5.082.008
Abnahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(255.465)	(456.144)
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(742.401)	-
Ertragsausgleich	(2.023)	-
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	3.625.975	4.625.864

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellungen der Vermögenswerte

HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF*

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
Rohstoffe (2018: 8,94 %)			
233.590	China Steel	186.236	1,39
69.609	Formosa Chemicals & Fibre	203.182	1,52
88.202	Formosa Plastics	293.644	2,20
102.038	Nan Ya Plastics	247.802	1,86
		930.864	6,97
Konsumgüter (2018: 6,94 %)			
38.496	Cheng Shin Rubber Industry	53.679	0,40
50.010	China Airlines	15.115	0,11
3.802	Eclat Textile Company	51.113	0,38
46.114	Eva Airways	21.152	0,16
63.572	Far Eastern New Century	63.303	0,47
6.544	Feng Tay Enterprise	42.569	0,32
16.189	Formosa Taffeta	18.470	0,14
5.939	Giant Manufacturing	42.199	0,32
1.991	Largan Precision	332.088	2,49
43.746	Pou Chen	57.205	0,43
6.708	Ruentex Industries	16.447	0,12
7.914	Standard Foods	18.375	0,14
95.598	Uni-President Enterprises	236.627	1,77
		968.342	7,25
Verbraucherdienstleistungen (2018: 2,04 %)			
5.946	Hotai Motor	135.474	1,01
3.190	Nien Made Enterprise	29.477	0,22
11.318	President Chain Store	114.777	0,86
10.604	Ruentex Development	15.989	0,12
		295.717	2,21
Finanzdienstleistungen (2018: 17,65 %)			
154.336	Cathay Financials Holding	219.068	1,64
23.661	Chailease Holding	108.924	0,82
108.706	Chang Hwa Commercial Bank	82.317	0,62
251.799	China Development Financials Holding	81.729	0,61
53.011	China Life Insurance/Taiwan	45.271	0,34
366.624	Chinatrust Financial Holding	273.956	2,05
206.995	E.Sun Financial Holding	192.653	1,44
197.336	First Financial Holding	156.015	1,17
131.665	Fubon Financials Holding	203.798	1,53
16.164	Highwealth Construction	24.966	0,19
156.614	Hua Nan Financials Holdings	114.938	0,86

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 17,65 %) (Fortsetzung)			
215.354	Mega Financial Holding	219.830	1,65
65.837	Shanghai Commercial & Savings Bank	114.205	0,86
210.580	Shin Kong Financial Holding	72.706	0,54
211.942	SinoPac Financial Holdings	91.912	0,69
189.831	Taishin Financial Holding	91.822	0,69
105.877	Taiwan Business Bank	44.502	0,33
179.373	Taiwan Cooperative Financial Holding	124.162	0,93
196.618	Yuanta Financials Holding	132.491	0,99
		2.395.265	17,95
Gesundheitswesen (2018: 0,17 %)			
Industriewerte (2018: 11,37 %)			
2.432	AirTac International	37.847	0,28
43.248	Asia Cement	69.178	0,52
12.962	Catcher Technology	98.154	0,74
38.561	Delta Electronics	194.882	1,46
45.675	Evergreen Marine	18.893	0,14
4.596	Hiwin Technologies	43.082	0,33
246.961	Hon Hai Precision Industry	748.042	5,61
97.377	Taiwan Cement	141.955	1,06
38.992	Taiwan High Speed Rail	49.948	0,37
6.250	Walsin Technology	49.830	0,37
5.083	Yageo Corporation	74.099	0,55
10.715	Zhen Ding Technology Holding	51.114	0,38
		1.577.024	11,81
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,79 %)			
24.512	Formosa Petrochemical	79.725	0,60
		79.725	0,60
Technologie (2018: 47,28 %)			
9.939	Accton Technology	55.701	0,42
57.821	Acer	34.430	0,26
6.919	Advantech	69.705	0,52
13.967	Asustek Computer	107.862	0,81
171.451	AU Optronics	57.480	0,43
11.631	Chicony Electronics	34.531	0,26
82.873	Compal Electronics	52.112	0,39

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
<i>Technologie (2018: 47,28 %) (Fortsetzung)</i>			
18.199	Foxconn Technology	40.190	0,30
4.327	Globalwafers	55.212	0,41
167.441	Innolux Crop	46.528	0,35
49.707	Inventec	37.889	0,28
41.879	Lite-On Technology	68.944	0,52
29.893	MediaTek	442.257	3,31
13.378	Micro-Star	38.692	0,29
24.176	Nanya Technology	67.261	0,50
11.443	Novatek Microelectronics	83.598	0,63
38.770	Pegatron	88.463	0,66
2.926	Phison Electronics	33.236	0,25
14.651	Powertech Technology	48.776	0,37
53.519	Quanta Computer	114.797	0,86
9.554	Realtek Semiconductor	74.897	0,56
26.412	Synnex Technology International	33.040	0,25
387.303	Taiwan Semiconductor Manufacturing	4.276.522	32,03
37.047	Tatung	25.953	0,19
220.466	United Microelectronics	120.982	0,91
17.843	Vanguard International Semiconductors	47.201	0,35
6.715	Win Semiconductors	65.857	0,49
59.085	Winbond Electronics	38.533	0,29
56.227	Wistron	53.175	0,40
1.555	Wiwynn	32.940	0,25
29.911	WPG Holdings	39.014	0,29
68.467	ASE Industrial Holding	190.028	1,42
		6.575.806	49,25
<i>Telekommunikation (2018: 4,27 %)</i>			
75.239	Chunghwa Telecom	276.088	2,07
31.604	Far EasTone Telecommunicationcations	76.013	0,57
32.263	Taiwan Mobile	120.541	0,90
		472.642	3,54
	Aktien insgesamt** (2018: 99,45 %)	13.295.385	99,58
	Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	13.295.385	99,58
	Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Terminkontrakte (2018: 0,01 %)			
1	SGX MSCI Taiwan Index Future Jan 20	(100)	-
	Gesamt Futures-Kontrakte (Nennwert: 45.960 USD)	(100)	-
	Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(100)	-
	Sonstiges Nettovermögen	56.494	0,42
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	13.351.779	100,00

Gesamtvermögensanalyse		Zeitwert USD	% des Gesamtvermögens
**An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere		13.295.385	99,47
Sonstige Vermögenswerte		70.533	0,53
Gesamtvermögen		13.365.918	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2018 gehaltenen Aktienpositionen und Futures-Kontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (g) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2019	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2018
Aktien		
Taiwan	99,58	99,45
	99,58	99,45

* Ehemals HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Bilanz

HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF*

Zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Vermögenswerte			
Umlaufvermögen			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Übertragbare Wertpapiere	6(g)	13.295.385	6.730.427
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	-	565
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	19.367	36.265
Forderungen gegenüber Brokern	5	18.865	7.370
Sonstige Vermögenswerte		32.301	-
Gesamtvermögen		13.365.918	6.774.627
Verbindlichkeiten			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	100	-
Sonstige Verbindlichkeiten		14.039	6.834
Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		14.139	6.834
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		13.351.779	6.767.793

* Ehemals HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF*

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Ertrag			
Dividendenerträge		647.711	419.512
Sonstige Erträge		-	130
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		3.727.159	(828.112)
Gesamtertrag/(-verlust)		4.374.870	(408.470)
Aufwendungen			
Managementgebühr	4	82.552	59.402
Sonstige Aufwendungen	4	18.525	14.539
Summe der betrieblichen Aufwendungen		101.077	73.941
Betriebsgewinn/(-verlust)		4.273.793	(482.411)
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(I), 13	(235.980)	(286.590)
Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		4.037.813	(769.001)
Abzgl.: Quellensteuer		(133.881)	(85.642)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		3.903.932	(854.643)

* Ehemals HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF*

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anm.	2019 USD	2018 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	6.767.793	11.480.092
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	3.903.932	(854.643)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	6.844.112	-
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(4.086.348)	(3.796.916)
Ertragsausgleich	(77.710)	(60.740)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	13.351.779	6.767.793

* Ehemals HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellungen der Vermögenswerte

HSBC MSCI KOREA UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
Südkorea			
Rohstoffe (2018: 7,26 %)			
1.959	Hanwha Chemical	31.931	0,23
319	Honam Petrochemical	61.789	0,45
1.481	Hyundai Steel	40.276	0,29
159	Korea Zinc	58.433	0,43
337	Kumho Petro Chemical	22.584	0,16
991	LG Chemical	254.583	1,86
351	OCI Company	19.000	0,14
1.455	Pohang Iron Steel	297.555	2,17
		<hr/>	
		786.151	5,73
Konsumgüter (2018: 14,77 %)			
767	Amorepacific Corporation	116.580	0,85
535	Amorepacific Group	38.259	0,28
271	CJ	22.637	0,17
153	CJ CheilJedang	33.406	0,24
961	Coway	77.365	0,56
3.460	Halla Visteon Climate	33.360	0,24
1.376	Hankook Tire	39.919	0,29
1.237	Hyundai Mobis	273.831	2,00
3.881	Hyundai Motor	362.201	2,65
4.905	Kia Motors	187.895	1,37
2.173	KT & G	176.253	1,29
1.980	LG Electronics	123.445	0,90
213	LG Household & Healthcare	215.732	1,57
496	Lotte Confectionery	16.706	0,12
307	N C Soft	143.618	1,05
441	Orion	40.231	0,29
24	Ottogi Corporation	11.497	0,08
119	PearlAbyss	19.057	0,14
		<hr/>	
		1.931.992	14,09
Verbraucherdienstleistungen (2018: 3,5 %)			
144	BGF Retail	21.106	0,15
1.285	Cheil Communications	26.723	0,19
199	CJ ENM	27.464	0,20
385	E-Mart	42.447	0,31
903	Fila Korea	41.384	0,30

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI KOREA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Südkorea (Fortsetzung)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 3,5 %) (Fortsetzung)			
497	GS Retail	16.868	0,12
583	Hotel Shilla	45.775	0,33
260	Hyundai Department Store	18.683	0,14
2.177	Kangwon Land	55.722	0,41
879	Korean Airlines	21.662	0,16
208	Lotte Shopping	24.371	0,18
137	Shinsegae Co Ltd	34.237	0,25
		<hr/>	
		376.442	2,74
Finanzdienstleistungen (2018: 12,41 %)			
5.080	BS Financial Group	33.648	0,25
7.355	Daewoo Securities	48.018	0,35
911	Dongbu Insurance	41.200	0,30
5.591	Hana Financial Holdings	178.398	1,30
1.159	Hyundai Marine & Fire Insurance	27.009	0,20
4.817	Industrial Bank of Korea	49.151	0,36
607	ING Life Insurance Korea	14.775	0,11
7.367	KB Financial Group	303.548	2,21
775	Korea Investment Holdings	48.519	0,35
5.628	Korea Life Insurance	11.242	0,08
5.697	Meritz Securities	18.670	0,14
536	Samsung Card	17.891	0,13
573	Samsung Fire & Marine	120.650	0,88
1.304	Samsung Life Insurance	84.005	0,61
1.164	Samsung Securities	38.852	0,28
8.355	Shinhan Financial Group	313.191	2,28
8.865	Woori Bank	88.922	0,65
2.607	Woori Investment & Security	28.630	0,21
		<hr/>	
		1.466.319	10,69
Gesundheitswesen (2018: 6,48 %)			
2.732	Celltrion	318.793	2,31
121	Hanmi Pharmaceutical	31.023	0,23
621	HLB Inc	61.700	0,45
82	Medytox	21.336	0,16
308	Samsung Biologics	115.322	0,84
357	ViroMed	28.617	0,21
173	Yuhan Corporation	35.379	0,26
		<hr/>	
		612.170	4,46

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI KOREA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Südkorea (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 10,26 %)			
1.592	Cheil Industries	149.364	1,09
169	CJ	22.651	0,17
516	Daelim Industrial	40.380	0,29
3.429	Daewoo Engineering & Construction	14.055	0,10
911	Daewoo International	14.692	0,11
692	Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering	16.665	0,12
933	Doosan Bobcat	27.713	0,20
1.139	GS Engineering and Construction	30.581	0,22
499	HDC Hyundai Development	11.068	0,08
348	Hyundai Glovis	43.032	0,31
1.446	Hyundai Engineering & Construction	52.891	0,39
722	Hyundai Heavy Industries	78.977	0,58
181	Hyundai Robotics	52.902	0,39
111	KCC**	22.412	0,16
1.356	Korea Aerospace Industries	39.925	0,29
1.760	LG	112.316	0,82
263	LG Innotek	31.839	0,23
4.900	Pan Ocean Co Ltd	19.258	0,14
455	Posco Chemtech	19.377	0,14
320	S1	25.928	0,19
1.043	Samsung Electro Mechanics	112.737	0,82
2.961	Samsung Engineering	49.160	0,36
8.267	Samsung Heavy Industries	51.970	0,38
1.024	Samsung SDI	208.971	1,53
		<hr/>	
		1.248.864	9,11
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 2,5 %)			
945	GS Holdings	42.165	0,31
1.033	SK Innovation	133.988	0,98
839	S-Oil	69.140	0,50
		<hr/>	
		245.293	1,79
Technologie (2018: 39,29 %)			
932	Daum Kakao	123.708	0,90
4.305	LG Display	60.492	0,44
2.598	Naver	418.978	3,06
472	Netmarble Games	37.713	0,27
103.724	Samsung Electronics	4.868.033	35,51

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI KOREA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Südkorea (Fortsetzung)			
Technologie (2018: 39,29 %) (Fortsetzung)			
648	Samsung SDS	108.985	0,79
652	SK C&C	147.714	1,08
10.137	Sk hynix	824.845	6,01
		<u>6.590.468</u>	<u>48,06</u>
Telekommunikation (2018: 1,13 %)			
481	KMW	21.254	0,15
2.000	LG Uplus	24.558	0,18
3.364	SK Telecom	77.742	0,57
		<u>123.554</u>	<u>0,90</u>
Versorger (2018: 1,3 %)			
4.781	Korea Electric Power	114.931	0,84
516	Korea Gas	16.888	0,12
		<u>131.819</u>	<u>0,96</u>
Aktien insgesamt* (2018: 98,88 %)		<u>13.513.072</u>	<u>98,53</u>
Terminkontrakte*** (2018: 0,01 %)			
17	KFE Kospi200 Mini Fut Jan20	2.986	0,02
Gesamt Futures-Kontrakte (Nennwert: 216.239 KRW)		<u>2.986</u>	<u>0,02</u>
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		<u>13.516.058</u>	<u>98,55</u>
Sonstiges Nettovermögen		198.266	1,45
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		<u>13.714.324</u>	<u>100,00</u>

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI KOREA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Gesamtvermögensanalyse	Zeitwert USD	% des Gesamt- vermögens
*An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	13.490.660	98,02
**Andere als die vorstehend genannten Wertpapiere	22.412	0,16
*** Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	2.986	0,02
Sonstige Vermögenswerte	247.060	1,80
Gesamtvermögen	13.763.118	100,00

Alle vom Fonds zum 31. Dezember 2019 bzw. 31. Dezember 2018 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlage in KCC) und Futures-Kontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Die Anlage in KCC wurde zum 31. Dezember 2019 in Stufe 3 eingeordnet. Zum 31. Dezember 2018 wurde die Anlage in CJ in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (g) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2019	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2018
Aktien		
Südkorea	98,53	99,61
	98,53	99,61

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Bilanz

HSBC MSCI KOREA UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Vermögenswerte			
Umlaufvermögen			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Übertragbare Wertpapiere	6(g)	13.513.072	6.085.889
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	2.986	118
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	43.010	4.746
Forderungen gegenüber Brokern		13.411	-
Sonstige Vermögenswerte	5	190.639	93.495
Gesamtvermögen		13.763.118	6.184.248
Verbindlichkeiten			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Sonstige Verbindlichkeiten		48.794	29.621
Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		48.794	29.621
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		13.714.324	6.154.627

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

HSBC MSCI KOREA UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Ertrag			
Dividenderträge		288.474	224.819
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		1.160.937	(2.648.715)
Gesamtertrag/(-verlust)		1.449.411	(2.423.896)
Aufwendungen			
Managementgebühr	4	60.596	64.713
Sonstige Aufwendungen	4	4.307	11.520
Summe der betrieblichen Aufwendungen		64.903	76.233
Betriebsgewinn/(-verlust)		1.384.508	(2.500.129)
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(l),13	(35.560)	(52.080)
Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		1.348.948	(2.552.209)
Abzgl.: Quellensteuer		(63.350)	(49.432)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		1.285.598	(2.601.641)

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

HSBC MSCI KOREA UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anm.	2019 USD	2018 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	6.154.627	11.803.319
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.285.598	(2.601.641)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	6.273.973	-
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	-	(3.047.051)
Ertragsausgleich	126	-
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	13.714.324	6.154.627

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellungen der Vermögenswerte

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
Australien			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 4,10 %)</i>			
48.820	BWP Trust	134.526	0,08
40.045	Charter Hall Long Wales	154.823	0,09
36.738	Charter Hall Retail	110.273	0,06
239.668	Cromwell Property Group	197.958	0,12
109.617	Dexus Property Group	901.547	0,53
194.483	GPT Group	765.586	0,45
392.325	Mirvac Group	876.996	0,52
527.101	Scentre Group	1.419.114	0,84
92.948	Shopping Centres Australasia	174.452	0,10
240.165	Stockland	779.967	0,46
		<u>5.515.242</u>	<u>3,25</u>
Österreich			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 0,16 %)</i>			
6.913	CA Immobilien Anlagen	290.606	0,17
		<u>290.606</u>	<u>0,17</u>
Belgien			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 0,77 %)</i>			
2.469	Aedifica	313.728	0,18
534	Ascencio	33.088	0,02
2.140	Befimmo Sicafi	129.956	0,08
2.592	Cofinimmo	381.147	0,22
2.257	Intervest Offices & Warehouses	64.857	0,04
253	Leasiest Real Estate	32.091	0,02
1.264	Montea Comm REIT	114.926	0,07
1.022	Retail Estates REIT	96.250	0,06
1.803	Warehouses De Pauw	328.271	0,19
239	Wereldhave Belgium	23.126	0,01
2.058	Xior Student Housing	-	-
1.509	Xior Student Housing NV REIT**	85.540	0,05
		<u>1.602.980</u>	<u>0,94</u>
Kanada			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 2,51 %)</i>			
11.676	Allied Properties Real Estate Investment Trust	468.841	0,28
12.319	Artis Real Estate Investment Trust	113.049	0,07
3.871	Boardwalk Real Estate Investment Trust	137.108	0,08
15.989	Canadian Apartment Properties	653.616	0,38
21.611	Chartwell Retirement Residences	231.651	0,14

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Kanada (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 2,51 %) (Fortsetzung)			
25.613	Choice Properties REIT	274.746	0,16
18.187	Cominar Real Estate Investment Trust	198.595	0,12
8.851	Crombie Real Estate Investment Trust	108.799	0,05
11.159	Dream Industrial	113.074	0,07
4.798	Dream Office Real Estate Investment	115.182	0,07
13.561	First Capital Real Estate Investment	216.160	0,13
5.409	Granite Real Estate Investment Trust	275.216	0,16
28.668	H&R Real Estate Investment Trust REIT	466.470	0,27
11.593	InterRent REIT	139.822	0,08
8.624	Killam Apartment Real Estate	125.960	0,07
10.430	NorthWest Healthcare Properties	95.955	0,06
31.714	RioCan Real Estate Investment Trust	654.457	0,39
10.492	Summit Industrial Income	97.577	0,06
		4.486.278	2,64
Kaimaninseln			
Finanzdienstleistungen (2018: 1,98 %)			
269.710	CK Asset Holdings Limited	1.947.071	1,15
8.938	Phoenix Spree Deutschland REIT	37.890	0,02
121.781	Wharf REIC	743.177	0,44
		2.728.138	1,61
Kanalinseln			
Finanzdienstleistungen (2018: 0,08 %)			
37.269	Regional	55.889	0,03
95.774	Sirius Real Estate	112.286	0,07
		168.175	0,10
Finnland			
Finanzdienstleistungen (2018: 0,11 %)			
7.918	Citycon	83.236	0,05
8.702	Kojamo Oyj	158.241	0,09
		241.477	0,14
Frankreich			
Finanzdienstleistungen (2018: 3,37 %)			
3.188	Carmila REIT	71.571	0,04
4.631	Fonciere Des Regions	526.067	0,31
5.193	Gecina	930.331	0,55
3.214	ICADE	350.129	0,21

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Frankreich (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 3,37 %) (Fortsetzung)			
19.121	Klepierre	726.533	0,43
6.303	Mercialys	87.236	0,05
13.517	Unibail-Rodamco	2.134.058	1,25
315.408	Vicinity Centres	552.073	0,33
		<hr/>	
		5.377.998	3,17
Deutschland			
Finanzdienstleistungen (2018: 4,10 %)			
15.887	Alstria Office	298.705	0,18
54.474	Deutsche Annington	2.935.058	1,73
5.208	Deutsche Euroshop	154.450	0,09
35.841	Deutsche Wohnen	1.465.231	0,86
7.008	Hamborner REIT AG	76.777	0,05
6.930	LEG Immobilien	821.065	0,48
12.666	TAG Immobilien	315.062	0,19
9.298	TLG Immobilien	296.933	0,17
		<hr/>	
		6.363.281	3,75
Guernsey			
Rohstoffe (2018: 0,03 %)			
42.094	Standard Life Investment Propertyome Trust	50.745	0,03
		<hr/>	
		50.745	0,03
Finanzdienstleistungen (2018: 0,20 %)			
53.666	F&C Commercial Property Trust	82.185	0,05
54.556	lista Foundation Property Trust	39.967	0,02
25.830	IRP Property Investments	28.743	0,02
56.780	Picton Propertyome	72.963	0,04
66.551	UK Commercial Property Trust	78.289	0,05
		<hr/>	
		302.147	0,18
Hongkong			
Finanzdienstleistungen (2018: 5,75 %)			
190.069	Champion	125.626	0,07
203.409	Hang Lung Properties	446.404	0,26
116.294	Hongkong Land Holdings	668.691	0,39
62.188	Hysan Development	243.826	0,15
211.436	Link REIT	2.238.696	1,33
574.454	New World Development	787.388	0,46
321.125	Sino Land	466.533	0,27

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Hongkong (Fortsetzung)			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 5,75 %) (Fortsetzung)</i>			
142.579	Sun Hung Kai Properties	2.183.023	1,29
105.774	Swire Properties	350.915	0,21
		<hr/>	
		7.511.102	4,43
<i>Industriewerte (2018: 0,23 %)</i>			
Irland			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 0,19 %)</i>			
68.754	Hibernia	108.818	0,06
44.536	Irish Residential Properties	79.487	0,05
		<hr/>	
		188.305	0,11
Insel Man			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: null)</i>			
26.434	RDI reit	45.874	0,03
		<hr/>	
		45.874	0,03
Israel			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 0,13 %)</i>			
3.671	Azrieli Group	268.363	0,16
		<hr/>	
		268.363	0,16
Italien			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 0,08 %)</i>			
5.127	Immobiliare Grande Distribuzione	35.681	0,02
		<hr/>	
		35.681	0,02
Japan			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 11,54 %)</i>			
69	Activia Properties	345.397	0,20
129	Advance Residence Investment	408.337	0,24
11.868	Aeon Mall	211.642	0,12
156	AEON REIT Investemnt Corporation	213.455	0,13
58	Comforia Residential REIT	183.593	0,11
187	Daiwa House Residential Investment Corporation	487.998	0,29
27	Daiwa Office Investment	207.205	0,12
46	Frontier Real Estate Investment	193.228	0,11
73	Fukuora Reit	124.270	0,07
96	Global One Real Estate	124.202	0,07
363	GLP J REIT	450.598	0,27

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 11,54 %) (Fortsetzung)			
36.113	Hulic Co Ltd	437.310	0,26
116	Hulic Reit	210.492	0,12
119	Ichigo Real Estate Investment	123.517	0,07
165	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corporation	251.580	0,15
872	Invesco Office J-REIT	180.378	0,11
927	Invincible Investment	1.022.012	0,60
120	Japan Excellent	194.120	0,11
86	Japan Logistics Fund	219.283	0,13
85	Japan Prime Realty Investment	372.694	0,22
130	Japan Real Estate Investment	861.283	0,51
150	Japan Rental Housing Investment	146.722	0,09
263	Japan Retail Fund Investment	564.600	0,33
38	Kenedix Realty Investment	293.020	0,17
89	Kenedix Residential Next REIT	167.558	0,10
54	Kenedix Retail	137.391	0,08
137	LaSalle Logiport	203.341	0,12
153	MCUBS MidCity Inc REIT	166.128	0,10
116.324	Mitsubishi Estate	2.236.568	1,32
94.232	Mitsui Fudosan	2.316.889	1,37
35	Mitsui Fudosan Logistics Park	155.395	0,09
155	Mori Hills Reit	257.442	0,15
99	Mori Trust Sogo	177.458	0,10
45	Nippon Accommodations Fund	284.058	0,17
127	Nippon Building Fund	929.054	0,55
448	Nippon Hotel Fund	334.738	0,20
203	Nippon Prologis REIT	516.303	0,30
43	NIPPON REIT	189.133	0,11
11.444	Nomura Real Estate Holdings	275.899	0,16
265	Orix J	573.770	0,34
127	Premier Investment Corporation	179.500	0,11
403	Sekisui House	338.939	0,20
39.600	Sumitomo Realty & Development	1.389.052	0,82
19.826	Tokyo Tatemono	311.779	0,18
88	Tokyu REIT	166.728	0,10
297	United Urban Investment Corporation	556.422	0,33
		19.690.481	11,60

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Luxemburg			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 0,72 %)</i>			
2.925	ADO Properties	105.394	0,06
89.012	Aroundtown	797.729	0,47
11.050	Grand City Properties	265.189	0,16
		<hr/>	
		1.168.312	0,69
Niederlande			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 0,30 %)</i>			
4.826	Eurocommercial Properties	135.430	0,09
1.834	NSI NV REIT	89.346	0,05
1.748	Vastned Retail	52.389	0,03
4.044	Wereldhave	91.332	0,05
		<hr/>	
		368.497	0,22
Neuseeland			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 0,09 %)</i>			
156.415	Kiwi Property Group	164.620	0,10
		<hr/>	
		164.620	0,10
Norwegen			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 0,11 %)</i>			
16.842	Entra	277.911	0,16
		<hr/>	
		277.911	0,16
Singapur			
<i>Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,20 %)</i>			
47.026	City Developments	382.951	0,23
		<hr/>	
		382.951	0,23
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 2,37 %)</i>			
294.214	Ascendas Real Estate Investment Trust	649.846	0,38
251.874	CapitaCommercial Trust	372.758	0,22
250.377	CapitaLand	698.259	0,41
240.518	CapitaMall Trust	440.021	0,26
80.394	CDL Hospitality Trusts	96.857	0,06
133.715	Fortune Real Estate Investment	155.993	0,09
72.100	Frasers Centrepoint Trust	150.672	0,09
168.700	Frasers Logistics And Industrial Trust	155.571	0,09
121.401	Keppel	187.792	0,11
198.008	Keppel REIT	182.598	0,11
142.300	Manulife US Real Estate Investment	142.300	0,08
218.823	Mapletree Commercial Trust	388.939	0,23

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Singapur (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 2,37 %) (Fortsetzung)			
153.770	Mapletree Industrial Trust	297.328	0,18
255.274	Mapletree Logistics Trust	330.329	0,19
205.568	Suntec Real Estate Investment Trust	281.296	0,17
49.747	UOL Group	307.809	0,18
		4.838.368	2,85
Spanien			
Finanzdienstleistungen (2018: 0,54 %)			
32.589	Inmobiliaria Colonial	415.562	0,24
6.496	Lar Espana Real Estate	51.771	0,03
33.189	Merlin Properties Socimi	476.487	0,29
		943.820	0,56
Schweden			
Finanzdienstleistungen (2018: 1,66 %)			
4.698	Atrium Ljungberg	113.422	0,07
27.033	Castellum	635.320	0,37
2.528	Catena AB	111.668	0,07
3.708	D Carnegie	86.154	0,05
8.578	Dios Fastigheter	78.623	0,05
26.461	Fabege	440.119	0,26
9.723	Fastighets AB Balder	449.950	0,27
16.171	Hemfosa Fastigheter	209.543	0,11
10.981	Hufvudstaden	217.132	0,13
50.555	Klovern	124.105	0,07
18.927	Kungsleden	198.954	0,12
16.215	Nyfosa	140.306	0,08
8.926	Pandox	202.147	0,12
46.740	Samhallsbyggnadsbolaget	114.590	0,07
3.278	Victoria Park**	13.307	0,01
16.340	Wallenstam	197.594	0,12
13.303	Wihlborgs Fastigheter	245.140	0,14
		3.578.074	2,11
Schweiz			
Finanzdienstleistungen (2018: 1,01 %)			
1.409	Allreal Holding	279.952	0,16
290	HIAG Immobilien Holding	32.344	0,02
649	Mobimo Holding	193.356	0,11
3.935	PSP Swiss Property	542.899	0,32

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Schweiz (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 1,01 %) (Fortsetzung)			
7.532	Swiss Prime Site	870.378	0,52
		<hr/>	
		1.918.929	1,13
Vereinigtes Königreich			
Finanzdienstleistungen (2018: 4,16 %)			
236.806	Assura	244.066	0,14
15.365	Big Yellow Group REIT	244.258	0,14
93.286	British Land	789.433	0,47
73.729	Capital & Counties Properties	255.609	0,15
92.925	Capital Shopping Centres	41.855	0,02
64.495	Civitas Social Housing	78.007	0,05
37.186	Custodian REIT	56.159	0,03
10.086	Derwent London REIT	535.794	0,32
58.814	Empiric Student Property	75.966	0,04
41.211	GCP Student Living	108.097	0,06
60.330	Grainger	250.316	0,15
25.418	Great Portland Estates	289.584	0,17
77.420	Hammerson	316.610	0,19
42.234	Hansteen Holdings	65.125	0,04
9.957	Helical Bar	62.523	0,04
21.568	Impact Healthcare	30.858	0,02
71.493	Land Securities Group	937.633	0,55
81.559	London & Stamford Property	255.635	0,15
53.119	LXI REIT	98.517	0,06
30.968	NewRiver	82.255	0,05
120.336	Primary Health Properties	255.064	0,15
109.366	Segro	1.299.887	0,78
22.328	Shaftesbury	279.522	0,16
45.886	Target Healthcare	70.514	0,04
33.008	Triple Point Social Housing REIT	39.355	0,02
171.205	Tritax Big Box	337.484	0,20
28.810	Unite Group	480.892	0,28
13.336	Workspace Group	209.882	0,12
		<hr/>	
		7.790.900	4,59
Industriewerte (2018: 0,10 %)			
20.522	Safestore Holdings	219.123	0,13
		<hr/>	
		219.123	0,13

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 52,27 %)</i>			
8.516	Acadia Realty Trust	220.820	0,13
4.115	Agree Realty	288.749	0,17
219	Alexander's	72.346	0,04
11.398	Alexandria Real Estate Equities	1.841.689	1,09
4.812	American Assets Trust	220.871	0,13
13.700	American Campus Communities	644.311	0,38
10.815	American Finance Trust	143.407	0,08
25.729	American Homes 4 Rent	674.357	0,40
19.213	Americold Realty Trust REIT	673.608	0,40
14.786	Apartment Investment And Management	763.697	0,45
21.094	Apple Hospitality Real Estate Investment Trust	342.778	0,20
5.481	Armada Hoffler Properties	100.576	0,06
13.953	AvalonBay Communities	2.925.944	1,72
15.488	Boston Properties	2.135.175	1,26
17.438	Brandywine Realty Trust	274.649	0,16
6.570	Brookfield Property REIT	121.184	0,07
9.345	Camden Property Trust	991.504	0,58
9.506	Caretrust	196.109	0,12
4.645	Chatham Lodging Trust	85.189	0,05
47.824	Colony Capital	227.164	0,13
11.649	Columbia Property Trust	243.581	0,14
11.273	Corporate Office Properties Trust	331.201	0,20
14.572	Cousins Properties	600.366	0,35
19.225	CubeSmart	605.203	0,36
11.201	CyrusOne	732.881	0,43
20.051	DiamondRock Hospitality	222.165	0,13
20.814	Digital Realty Trust	2.492.268	1,47
16.598	Douglas Emmett	728.652	0,43
36.804	Duke Realty	1.275.994	0,75
7.408	Easterly Government Proprties Inc REIT	175.792	0,10
3.778	EastGroup Properties	501.227	0,30
15.034	Empire State Realty	209.875	0,12
7.791	EPR Properties	550.356	0,32
12.045	Equity Commonwealth	395.437	0,23
17.354	Equity Lifestyle Properties	1.221.548	0,72
36.659	Equity Residential	2.966.446	1,75

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 52,27 %) (Fortsetzung)			
8.035	Essential Properties Realty	199.348	0,12
6.554	Essex Property	1.971.836	1,16
12.578	Extra Space Storage	1.328.488	0,78
7.471	Federal Realty Investment Trust	961.742	0,57
12.556	First Industrial Realty Trust	521.200	0,31
6.864	Four Corners Property Trust	193.496	0,11
10.552	Franklin Street Properties	90.325	0,05
20.251	Gaming And Leisure Properties	871.806	0,51
3.322	Getty Realty	109.194	0,06
8.965	Global Net Lease	181.810	0,11
13.186	Healthcare Realty Trust	440.017	0,26
20.597	Healthcare Trust of America	623.677	0,37
49.253	Healthpeak Properties	1.697.751	1,00
3.552	Hersha Hospitality Trust	51.682	0,03
10.214	Highwoods Properties	499.567	0,29
71.190	Host Hotels & Resorts	1.320.575	0,78
15.247	Hudson Pacific Properties	574.050	0,34
9.066	Independence Realty Trust REIT	127.649	0,08
6.557	Industrial Logistics REIT	147.008	0,09
1.128	Innovative Industrial	85.581	0,05
1.179	Investors Real Estate Trust REIT	85.478	0,05
53.528	Invitation Homes REIT	1.604.234	0,95
12.229	JBG Smith Properties REIT	487.815	0,29
12.216	Kennedy Wilson Holdings	272.417	0,16
10.401	Kilroy Realty	872.644	0,51
40.523	Kimco Realty	839.231	0,49
8.250	Kite Realty Group Trust	161.123	0,09
24.073	Lexington Realty Trust	255.655	0,15
15.586	Liberty Property Trust	935.939	0,55
3.920	LTC Properties	175.498	0,10
14.138	Macerich	380.595	0,22
8.624	Mack-Cali Realty	199.473	0,12
51.378	Medical Properties Trust	1.084.590	0,64
11.372	Mid-America Apartment Communities	1.499.512	0,88
9.268	Monmouth Real Estate Investment	134.201	0,08
4.241	National Health Investors	345.557	0,20

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 52,27 %) (Fortsetzung)			
17.116	National Retail Properties	917.760	0,54
5.908	National Storage Affiliates Trust REIT	198.627	0,12
4.872	Northern Property	111.360	0,07
4.750	Office Properties Income Trust	152.665	0,09
21.783	Omega Healthcare Investors	922.510	0,54
19.547	Paramount Group	272.094	0,16
23.869	Park Hotels And Resorts REIT	617.491	0,36
12.949	Pebblebrook Hotel Trust	347.163	0,20
18.793	Physicians Realty Trust	355.939	0,21
12.468	Piedmont Office Realty Trust	277.288	0,16
62.962	ProLogis	5.612.433	3,31
2.003	PS Business Parks	330.235	0,19
14.836	Public Storage	3.159.475	1,86
5.729	QTS Realty Trust	310.913	0,18
32.658	Realty Income	2.404.609	1,42
16.650	Regency Centers	1.050.449	0,62
11.330	Retail Opportunity Investments	200.088	0,13
21.316	Retail Properties of America	285.634	0,17
1.509	Retail Value Inc REIT	55.531	0,03
10.985	Rexford Industrial	501.685	0,30
16.834	RLJ Lodging Trust	298.298	0,18
7.899	RPT Realty	118.801	0,07
4.569	Ryman Hospitality Properties	395.950	0,23
19.227	Sabra Healthcare	410.304	0,24
1.241	Saul Centers	65.500	0,04
23.570	Senior Housing Properties Trust	198.931	0,12
3.355	Seritage Growth Properties	134.468	0,08
16.295	Service Properties Trust	396.457	0,23
30.818	Simon Property Group	4.590.649	2,72
15.007	SITE Centers	210.398	0,12
7.991	SL Green Realty	734.213	0,43
12.706	Smart Real Estate Investment	305.806	0,18
4.653	Sovran Self Storage	503.827	0,30
9.923	Spirit Realty Capital	488.013	0,29
13.326	Stag Industrial	420.702	0,25
21.442	Store Capital Corporation	798.500	0,47

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 52,27 %) (Fortsetzung)			
10.471	Summit Hotel Properties	129.212	0,09
9.061	Sun Communities	1.360.056	0,80
22.507	Sunstone Hotel Investors	313.297	0,18
8.981	Tanger Factory Outlet Centers	132.290	0,08
5.845	Taubman Centers	181.721	0,11
6.569	Terreno Realty	355.646	0,21
29.049	UDR	1.356.588	0,80
1.296	Universal Health Realtyome Trust	152.099	0,09
11.461	Urban Edge Properties	219.822	0,13
3.048	Urstadt Biddle Properties	75.712	0,04
37.303	Ventas	2.153.875	1,27
106.972	VEREIT	988.421	0,58
46.227	Vici Properties REIT	1.181.100	0,70
17.305	Vornado Realty Trust	1.150.783	0,68
18.601	Washington Prime Group	67.708	0,04
7.986	Washington Real Estate Investment Trust	233.031	0,14
12.130	Weingarten Realty Investors	378.941	0,22
40.618	Welltower	3.321.740	1,96
17.113	WP Carey	1.369.725	0,81
11.286	Xenia Hotels & Resorts	243.890	0,14
		91.048.306	53,65
Industriewerte (2018: 0,32 %)			
29.796	Brixmor Property Group	643.892	0,38
		643.892	0,38
Aktien insgesamt* (2018: 99,18 %)		168.210.576	99,13
Terminkontrakte*** (2018: null)			
24	EUX Stoxx 600 Real Estate Mar 20	4.849	-
22	CBT DJ US Real Estate Mar 20	29.040	0,02
Gesamt Futures-Kontrakte (Nennwert: 1.067.663 USD)		33.889	0,02
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		168.244.465	99,15

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
	Sonstiges Nettovermögen	1.435.101	0,85
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	169.679.566	100,00

Gesamtvermögensanalyse		Zeitwert USD	% des Gesamtvermögens
*	An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	168.197.269	99,01
**	Andere als die vorstehend genannten Wertpapiere	13.307	0,01
***	Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	33.889	0,02
	Sonstige Vermögenswerte	1.640.719	0,96
	Gesamtvermögen	169.885.184	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2019 bzw. 31. Dezember 2018 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen in Xior Student Housing NV REIT und Victoria Park) und Futures-Kontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Die Anlagen in Xior Student Housing NV REIT und Victoria Park wurden zum 31. Dezember 2019 in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (g) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2019	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2018
Aktien		
Hongkong	-	5,98
Japan	11,60	11,54
USA	54,00	52,59
Sonstige*	33,53	29,07
	99,13	99,18

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

Bilanz

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Vermögenswerte			
Umlaufvermögen			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Übertragbare Wertpapiere	6(g)	168.210.576	146.646.025
- Derivative Finanzinstrumente		33.889	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	731.220	693.374
Forderungen gegenüber Brokern	5	55.624	-
Sonstige Vermögenswerte		853.875	758.559
Gesamtvermögen		169.885.184	148.097.958
Verbindlichkeiten			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Sonstige Verbindlichkeiten		205.618	242.152
Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		205.618	242.152
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		169.679.566	147.855.806

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Ertrag			
Dividendenerträge		5.916.605	5.551.866
Sonstige Erträge		38.719	
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		26.894.619	(11.058.993)
Gesamtertrag/(-verlust)		32.849.943	(5.507.127)
Aufwendungen			
Managementgebühr	4	618.012	550.943
Sonstige Aufwendungen	4	35.712	44.134
Summe der betrieblichen Aufwendungen		653.724	595.077
Betriebsgewinn/(-verlust)		32.196.219	(6.102.204)
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(I), 13	(4.676.020)	(4.341.925)
Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		27.520.199	(10.444.129)
Abzgl.: Quellensteuer		(716.572)	(664.591)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		26.803.627	(11.108.720)

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		147.855.806	115.072.370
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		26.803.627	(11.108.720)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen		44.366.591	51.909.365
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(49.182.138)	(8.075.069)
Ertragsausgleich		(164.320)	57.860
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		169.679.566	147.855.806

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellungen der Vermögenswerte

HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
<i>Rohstoffe (2018: 15,53 %)</i>			
891.517	ALROSA	1.210.291	1,42
772.878	Magnitogorsk Iron and Steel	522.003	0,61
21.891	MMC Norilsk Nickel	6.732.466	7,89
414.555	Novelipetsk Iron & Steel	959.244	1,12
40.310	PhosAgro	511.937	0,60
73.176	Polymetal International	1.143.978	1,34
9.239	Polyus Gold	1.056.640	1,24
72.432	Severstal	1.093.397	1,28
		13.229.956	15,50
<i>Konsumgüter (2018: 1,69 %)</i>			
42.267	X5 Retail Group	1.452.537	1,70
		1.452.537	1,70
<i>Verbraucherdienstleistungen (2018: 2,52 %)</i>			
123.362	Magnit	1.487.129	1,74
		1.487.129	1,74
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 17,86 %)</i>			
472.378	Moscow Exchange	819.477	0,96
3.732.930	Sberbank of Russia	15.310.655	17,94
1.120.606.102	VTB Bank	828.124	0,97
		16.958.256	19,87
<i>Öl- und Gasgesellschaften (2018: 58,63 %)</i>			
3.684.375	Gazprom	15.209.382	17,82
136.007	Lukoil	13.508.457	15,82
31.504	NovaTek	6.395.312	7,49
403.193	Rosneft Oil	2.919.212	3,42
4.868.552	Surgutneftegas	3.464.135	4,06
527.452	Tatneft	6.451.412	7,56
161	Transneft	458.157	0,54
		48.406.067	56,71
<i>Telekommunikation (2018: 1,94 %)</i>			
172.786	Mobile Telesystems OJSC	1.753.778	2,05
		1.753.778	2,05
<i>Versorger (2018: 0,97 %)</i>			
12.637.727	Inter Rao Ues	1.025.892	1,20
		1.025.892	1,20

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
	Aktien insgesamt* (2018: 99,14 %)	84.313.615	98,77
	Terminkontrakte** (2018: null)		
45	EUX RDX USD Index Mar20	20.550	0,03
	Gesamt Futures-Kontrakte (Nennwert: 855.225 USD)	20.550	0,03
	Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	84.334.165	98,80
	Sonstiges Nettovermögen	1.028.205	1,20
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	85.362.370	100,00

Gesamtvermögensanalyse		Zeitwert USD	% des Gesamtvermögens
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere		84.313.615	97,44
** Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden		20.550	0,02
Sonstige Vermögenswerte		2.198.649	2,54
Gesamtvermögen		86.532.814	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2018 gehaltenen Aktienpositionen und Futures-Kontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (g) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2019	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2018
Aktien		
Russland	98,77	99,14
	98,77	99,14

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Bilanz

HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Vermögenswerte			
Umlaufvermögen			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Übertragbare Wertpapiere	6(g)	84.313.615	61.488.301
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	20.550	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	1.299.756	159.944
Forderungen gegenüber Brokern	5	84.432	183.311
Sonstige Vermögenswerte		814.461	304.032
Gesamtvermögen		86.532.814	62.135.588
Verbindlichkeiten			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	-	18.615
Sonstige Verbindlichkeiten		1.170.444	96.912
Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		1.170.444	115.527
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		85.362.370	62.020.061

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Ertrag			
Dividenerträge		5.444.373	8.490.900
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		23.732.857	(15.781.461)
Gesamtertrag/(-verlust)		29.177.230	(7.290.561)
Aufwendungen			
Managementgebühr	4	404.697	950.091
Sonstige Aufwendungen	4	46.781	81.508
Summe der betrieblichen Aufwendungen		451.478	1.031.599
Betriebsgewinn/(-verlust)		28.725.752	(8.322.160)
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(I), 13	(3.513.290)	(7.761.900)
Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		25.212.462	(16.084.060)
Abzgl.: Quellensteuer		(546.589)	(851.188)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		24.665.873	(16.935.248)

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		62.020.061	162.840.057
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		24.665.873	(16.935.248)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen		22.803.502	80.612.512
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(24.232.869)	(162.362.213)
Ertragsausgleich		105.803	(2.135.047)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		85.362.370	62.020.061

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellungen der Vermögenswerte

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
Argentinien			
Finanzdienstleistungen (2018: null)			
1.557	Banco Macro S.A.	56.441	0,03
3.747	Grupo Financiero Galicia	60.814	0,03
		<hr/>	
		117.255	0,06
Öl- und Gasgesellschaften (2018: null)			
6.028	YPF Sociedad Anonima	69.804	0,04
		<hr/>	
		69.804	0,04
Telekommunikation (2018: null)			
2.358	Telecom Argentina	26.764	0,01
		<hr/>	
		26.764	0,01
Belgien			
Industriewerte (2018: null)			
757	Titan Cement International	16.111	0,01
		<hr/>	
		16.111	0,01
Bermuda			
Finanzdienstleistungen (2018: null)			
1.019.852	Hanergy Mobile Energy Holding	-	-
1.702	Shanghai Industrial Urban Development Group	214	-
		<hr/>	
		214	-
Gesundheitswesen (2018: null)			
19.500	Luye Pharma Group	14.615	0,01
		<hr/>	
		14.615	0,01
Brasilien			
Rohstoffe (2018: 1,24 %)			
4.759	Braskem	35.314	0,02
19.965	Cia Siderurgica Nacional	70.029	0,04
27.894	Gerdau	138.683	0,07
15.197	Suzano Papel e Celulose	149.904	0,08
94.784	Vale SA	1.255.870	0,68
		<hr/>	
		1.649.800	0,89
Konsumgüter (2018: 0,60 %)			
141.807	Ambev	658.149	0,35
16.243	BRF - Brasil Foods	142.132	0,08
4.438	Cosan SA Industria e Comercio	76.752	0,04
9.221	Hypermarcas	81.810	0,04
29.506	JBS	189.240	0,10

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Brasilien (Fortsetzung)			
Konsumgüter (2018: 0,60 %) (Fortsetzung)			
12.938	Natura & Co	124.372	0,07
		<u>1.272.455</u>	<u>0,68</u>
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,65 %)			
4.861	B2W	75.960	0,04
4.436	Cia Brasileira de Distribuicao Grupo Pao de Acucar	96.655	0,05
46.695	Cogna Educacao	132.678	0,07
19.799	Localiza Rent a Car	233.343	0,13
25.099	Lojas Americanas	160.680	0,09
25.193	Lojas Renner	351.902	0,19
18.944	Magazine Luiza	224.632	0,12
7.345	Raia Drogasil	203.842	0,11
		<u>1.479.692</u>	<u>0,80</u>
Finanzdienstleistungen (2018: 3,08 %)			
7.800	Atacadao Distribuicao Comercio	45.276	0,02
62.816	B3 SA	670.993	0,36
157.298	Banco Bradesco	1.395.469	0,75
26.285	Banco do Brasil	345.135	0,19
12.826	Banco Santander Brasil	157.890	0,08
23.025	BB Seguridade Participacoes	215.786	0,12
24.300	BR Malls Participacoes	109.095	0,06
30.536	Cielo	63.536	0,03
5.100	Hapvida Participacoes	81.013	0,04
18.974	Instituto de Resseguros do Brasil	183.717	0,10
145.547	Itau Unibanco	1.342.331	0,72
134.512	Itausa - Investimentos Itau	471.145	0,25
10.694	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	87.993	0,05
4.261	Porto Seguro	66.457	0,04
7.000	Sul America	104.268	0,06
		<u>5.340.104</u>	<u>2,87</u>
Gesundheitswesen (2018: null)			
14.292	NOTRE DAME INTERMEDICA	242.481	0,13
		<u>242.481</u>	<u>0,13</u>
Industriewerte (2018: 0,37 %)			
5.600	Banco BTG	105.981	0,06
39.491	CCR	186.327	0,10
22.691	Embraer	111.292	0,06

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Brasilien (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 0,37 %) (Fortsetzung)			
18.731	Klabin SA	85.723	0,05
29.626	Rumo	192.219	0,10
26.137	Weg	225.199	0,12
		906.741	0,49
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,88 %)			
124.125	Petrobras	931.238	0,49
21.431	Petrobras Distribuidora	160.198	0,09
90.191	Petroleo Brasileiro	717.456	0,39
		1.808.892	0,97
Telekommunikation (2018: 0,13 %)			
12.002	Telefonica Brasil	172.987	0,10
29.777	Tim Participacoes	115.993	0,06
		288.980	0,16
Versorger (2018: 0,43 %)			
9.615	Centrais Eletricas Brasileiras	90.919	0,05
29.965	Cia Energetica de Minas Gerais	102.721	0,06
3.600	Energisa	47.905	0,03
4.400	Engie Brasil	55.565	0,03
29.615	Equatorial Energia	167.779	0,09
11.227	Sabesp	169.018	0,08
23.447	Ultrapar Participacoes	148.515	0,08
		782.422	0,42
Kaimaninseln			
Konsumgüter (2018: null)			
20.789	NIO	83.572	0,04
		83.572	0,04
Verbraucherdienstleistungen (2018: null)			
4.025	iQiyi	84.968	0,05
		84.968	0,05
Industriewerte (2018: null)			
8.681	ZTO Express	202.701	0,11
		202.701	0,11
Technologie (2018: null)			
28.680	MEITUAN DIANPING	375.073	0,21
6.127	PINDUODUO	231.723	0,12

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Kaimaninseln (Fortsetzung)			
Technologie (2018: null) (Fortsetzung)			
213.579	XIAOMI	295.488	0,16
		902.284	0,49
Kanalinseln			
Rohstoffe (2018: 0,01 %)			
5.228	Polymetal International	81.731	0,04
		81.731	0,04
Chile			
Rohstoffe (2018: 0,15 %)			
26.852	Empres CMPC	65.706	0,04
3.636	Sociedad Quimica y Minera de Chile	97.240	0,05
		162.946	0,09
Konsumgüter (2018: 0,06 %)			
6.080	Cia Cervecerias Unidas	59.591	0,03
5.964	Embotelladora Andina	17.282	0,01
		76.873	0,04
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,20 %)			
33.576	Cencosud	44.205	0,02
7.518	Latam Airlines	75.435	0,04
18.950	SACI Falabella	81.677	0,05
		201.317	0,11
Finanzdienstleistungen (2018: 0,30 %)			
1.200.464	Banco De Chile	127.239	0,07
1.815	Banco de Credito e Inversiones	82.308	0,04
2.253.901	Banco Santander Chile	128.889	0,07
2.620.356	Itau CorpBanca	15.194	0,01
		353.630	0,19
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,10 %)			
12.832	Empresas COPEC	115.189	0,06
		115.189	0,06
Telekommunikation (2018: 0,03 %)			
6.491	ENTEL Chile	46.165	0,02
		46.165	0,02
Versorger (2018: 0,27 %)			
115.694	Aguas Andinas	49.081	0,03
346.430	Colbun	55.285	0,03

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Chile (Fortsetzung)			
Versorger (2018: 0,27 %) (Fortsetzung)			
1.929.901	Enersis	314.818	0,17
		419.184	0,23
China			
Rohstoffe (2018: 0,58 %)			
172.024	Aluminum Corporation of China	58.947	0,04
39.300	Baoshan Iron & Steel	32.387	0,02
500	Changchun High & New Technolog Industry Group Inc	32.088	0,02
40.000	China Coal Energy	15.863	0,01
33.994	China Hongqiao Group	20.505	0,01
126.068	China Molybdenum	66.734	0,04
11.100	China Northern Rare Earth Group	17.275	0,01
116.881	China Shenhua Energy	247.552	0,14
95.145	China Zhongwang	37.976	0,02
64.700	Hesteel Group	23.966	0,01
31.800	Hunan Valin Steel	21.824	0,01
17.500	Inner Mongolia Yitai Coal	14.175	0,01
4.600	Jiangxi Ganfeng Lithium	23.003	0,02
44.882	Jiangxiipper Copper	61.749	0,04
14.600	JPMF Guangdong	22.743	0,01
101.231	Maanshan Iron & Steel	42.939	0,02
14.400	Rongsheng Petro Chemical	25.616	0,01
19.300	Shaanxi Coal Industry	24.911	0,01
4.500	Shandong Gold Mining	21.075	0,01
16.300	Shenghe Resources	21.226	0,01
98.720	Sinopec Shanghai Petrochemical	40.626	0,02
6.100	Suzhou Dongshan Precision	20.275	0,01
8.000	Wanhua Chemical Group	64.515	0,03
11.100	Xiamen Tungsten	20.781	0,01
72.391	Yanzhou Coal Mining	65.035	0,04
22.611	Zhaojin Mining	24.985	0,01
12.200	Zhejiang Longsheng Group	25.345	0,01
10.500	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	26.125	0,01
64.741	Zigin Mining Group	42.664	0,02
122.000	Zijin Mining Group	60.751	0,03
		1.223.656	0,66

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
Konsumgüter (2018: 1,09 %)			
30.069	Anta Sports Products	269.169	0,14
72.568	BAIC Motor	41.165	0,02
22.000	Beijing Yanjing Brewery	20.594	0,01
4.600	Byd	31.483	0,02
8.000	By-health	18.710	0,01
22.600	Changan Automobile	32.545	0,02
28.600	Chengdu Xingrong Environment	19.012	0,01
350.924	China Huishan Dairy	-	-
2.100	Chongqing Brewery	15.666	0,01
4.200	Contemporary Ampere Technology	64.159	0,03
66.460	Dongfeng Motor Group	62.521	0,03
3.700	Foshan Haitian Flavouring And Food	57.111	0,03
9.522	Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	29.146	0,02
8.800	Fuyao Group	30.310	0,02
158.720	Geely Automobile Holdings	310.441	0,17
114.282	Great Wall Automobiles	84.482	0,05
3.400	Gree Electric Appliances	32.013	0,02
6.000	Guangdong Haid Group	31.012	0,02
105.249	Guangzhou Automobile Group	131.024	0,07
9.100	Haier Smart Home	25.477	0,01
4.400	Henan Shuanghui Investment	18.339	0,01
18.801	Hengan International Group	133.917	0,07
6.800	Huayu Automotive Systems	25.374	0,01
9.200	Inner Mongolia Yili Industrial Group	40.867	0,02
5.000	Jiangsu King's Luck Brewery	23.488	0,01
3.900	Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock	61.872	0,03
2.195	Kweichow Moutai	372.811	0,20
4.000	Luzhou Laojiao	49.779	0,03
3.500	Muyuan Foods	44.617	0,02
9.500	New Hope Liuhe	27.210	0,01
12.300	SAIC Motor	42.118	0,02
1.600	Shanxi Xinghuacun Fen Wine	20.605	0,01
23.741	Shenzou International Group	347.044	0,19
7.600	Suofeiya Home Collection	22.860	0,01
49.229	Tingyi Cayman Islands Holding	84.030	0,05
11.600	Tsingtao Brewery	80.109	0,04

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
Konsumgüter (2018: 1,09 %) (Fortsetzung)			
21.000	Uni- President China	22.046	0,01
171.255	Want Want China Holding	160.006	0,09
8.200	Weichai Power	18.695	0,01
7.300	Wens Foodstuff Group	35.215	0,02
6.600	WULIANGYE YIBIN	126.037	0,07
12.556	Yihai International	73.643	0,04
8.400	Zhejiang NHU	28.052	0,02
11.744	Zhongsheng Group Holdings	48.080	0,03
		3.212.854	1,73
Verbraucherdienstleistungen (2018: 4,73 %)			
68.947	Air China	69.993	0,04
50.297	Alibaba Group Holding	10.667.994	5,75
532.321	Alibaba Pictures	93.596	0,05
10.200	Beijing SL Pharmaceutical	19.257	0,01
7.500	China East Education	15.709	0,01
69.894	China Eastern Airlines	49.911	0,03
10.010	China Film Co	21.874	0,01
4.800	China International Travel Service	61.299	0,03
55.772	China Southern Airlines	48.831	0,03
3.300	Chongqing Zhifei	23.528	0,01
39.300	CITIC Guoan Information Industry	19.974	0,01
33.900	Focus Media	30.468	0,02
285.093	GOME Electrical Appliances Holding	26.344	0,01
7.000	Haidilao International	28.119	0,02
5.400	Hualan Biological Engineering Inc	27.251	0,01
3.641	Huazhu Hotels Group	145.895	0,08
4.099	New Oriental Education & Technology	497.004	0,27
19.800	Shanghai Yuyuan Tourist	22.287	0,01
3.100	Shenzhen Sunway Communication	20.197	0,01
28.900	SUNING.COM	41.949	0,02
11.105	TAL Education	535.261	0,29
57.700	TCL Corporation	37.030	0,02
12.401	Vipshop Holdings	175.722	0,09
24.100	Yonghui Superstores	26.089	0,01
11.102	Yum China Holding	533.007	0,29

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 4,73 %) (Fortsetzung)			
2.200	Zhejiang Supor Cookware	24.252	0,01
33.423	Zoomlion	32.055	0,02
		13.294.896	7,16
Finanzdienstleistungen (2018: 7,74 %)			
10.000	A Living Services	34.523	0,02
27.732	Agile Property Holdings	41.713	0,02
1.081.535	Agricultural Bank of China	491.559	0,26
25.800	Bank of Beijing	21.040	0,01
2.402.453	Bank of China	1.029.886	0,55
277.800	Bank Of Communications	197.517	0,11
49.343	Bank of Communications	39.884	0,02
19.346	Bank of Guiyang	26.553	0,01
16.400	Bank of Jiangsu	17.047	0,01
13.200	Bank of Nanjin	16.620	0,01
14.200	Bank of Ningbo	57.390	0,03
21.500	Bank of Shanghai	29.294	0,02
11.300	Caitong Securities	18.398	0,01
26.000	China Aoyuan	42.378	0,02
250.383	China Citic Bank	155.109	0,08
2.901.101	China Construction Bank	2.511.868	1,35
58.000	China Everbright	26.946	0,01
73.000	China Everbright Bank	46.220	0,02
61.807	China Evergrande Group	171.338	0,09
85.947	China First Capital Group	2.978	-
8.100	China Fortune Land Development	33.376	0,02
135.889	China Galaxy Securities	80.050	0,04
189.000	China Huarong Asset Management	29.835	0,02
29.600	China International Capital	57.059	0,03
218.673	China Life Insurance	618.067	0,33
117.394	China Merchants Bank	603.407	0,32
36.600	China Merchants Group	197.473	0,11
280.395	China Minsheng Banking	218.482	0,12
7.800	China Pacific Insurance	42.376	0,02
83.599	China Pacific Insurance Group	329.383	0,18
97.000	China Reinsurance Group Corporation	15.935	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 7,74 %) (Fortsetzung)			
67.325	China Vanke	293.683	0,16
39.000	Chongqing Rural Commercial Bank	19.921	0,01
106.870	CIFI Holdings	90.386	0,05
82.023	CITIC Securities	203.373	0,11
250.776	Country Garden Holdings	467.711	0,25
6.500	CSC Financial	28.370	0,02
16.000	DONGXING SECURITIES	30.185	0,02
12.700	Everbright Securities	23.886	0,01
14.200	Gemdale	29.561	0,02
52.027	GF Securities	76.134	0,04
30.900	Greenland Holdings	30.833	0,02
18.000	Greentown Service	19.659	0,01
19.600	Guangzhou R&F Properties	36.172	0,02
32.400	Guotai Junan Securities	75.408	0,04
100.951	Haitong Securities	119.325	0,06
7.700	Haitong Securities Company	17.091	0,01
26.800	HUAAN SECURITIES	28.088	0,02
19.900	Huatai Securities	58.027	0,03
37.398	Huatai Securities Co Ltd	66.139	0,04
23.300	Huaxia Bank	25.658	0,01
2.041.664	Industrial & Commercial Bank of China	1.579.321	0,85
31.201	INDUSTRIAL BANK	88.696	0,05
111.384	Kaisa Group	53.178	0,03
22.000	KWG Property	30.832	0,02
54.703	Logan Property	91.829	0,05
48.528	Longfor Properties	227.325	0,12
18.700	Nanjing Securities	34.661	0,02
31.301	New China Life Insurance	140.917	0,08
1.583	Noah Holdings	55.991	0,03
263.875	People's Insurance Company Group of China	109.725	0,06
221.762	PICC Property & Casualty	267.248	0,14
37.900	Ping An Bank	89.511	0,05
186.766	Ping An Insurance	2.216.272	1,19
28.600	Poly Developments and Holdings Group	66.438	0,04
208.900	Postal Savings Bank of China	142.094	0,08
4.400	Seazen Holdings	24.460	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 7,74 %) (Fortsetzung)			
17.340	SHANGHAI LUJIAZUI	16.768	0,01
42.200	Shanghai Pudong Development Bank	74.947	0,04
197.444	Shui On Land	43.331	0,02
21.800	Sichuan Languang Development	23.067	0,01
3.700	Songcheng Performance Development	16.420	0,01
69.183	Sunac China Holdings	413.315	0,22
23.700	Thaihot Group	20.926	0,01
92.304	Yuzhou SPS	50.821	0,03
24.000	Zhenro Properties Group	17.249	0,01
17.500	Zheshang Securities	27.964	0,02
4.900	ZhongAn Online P and C Insurance	17.671	0,01
		14.884.291	8,01
Gesundheitswesen (2018: 0,43 %)			
48.454	3SBio Inc	62.808	0,03
3.870	Aier Eye Hospital	21.980	0,01
4.200	Chengdu Kanghong Pharmaceutical Group	22.293	0,01
48.986	China Medical System Holdings	70.539	0,04
10.300	China Resources Double Crane Pharmaceutical	19.298	0,01
35.143	Genscript Biotech Corporation	79.832	0,05
4.600	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical	23.518	0,01
3.400	Hangzhou Robam Appliances	16.504	0,01
2.200	Hangzhou Tigermed Consulting	19.946	0,01
6.100	Hubei Jumpcan Pharmaceutical	21.177	0,01
1.317	Hutchison China MediTech Limited	33.017	0,02
19.000	Innovent Biologics	64.741	0,03
1.800	Jafron Biomedical	18.566	0,01
7.300	Jiangsu Hengrui Medicine	91.728	0,05
2.000	Laobaixing Pharmacy Chain	18.400	0,01
77.467	Shandong Weigao Group Medical Polymer	92.859	0,05
17.900	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group	60.330	0,04
9.500	Shanghai Pharmaceutical	25.055	0,01
15.200	Shanghai Pharmaceuticals Holding	29.574	0,02
1.600	Shenzhen Kangtai Biological Products	20.167	0,01
900	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	23.504	0,01
40.560	Sinopharm Group	148.096	0,08
28.026	SSY Group Limited	22.696	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
Gesundheitswesen (2018: 0,43 %) (Fortsetzung)			
7.100	WuXi AppTec	91.274	0,05
18.681	WuXi Biologics	236.515	0,13
1.846	Yunnan Baiyao Group	23.702	0,01
1.800	Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical	28.394	0,02
20.900	Zhejiang Conba Pharmaceutical	18.454	0,01
		1.404.967	0,76
Industriewerte (2018: 1,64 %)			
577	51 Jobs	48.987	0,03
2.510	58 Com	162.472	0,09
24.795	AAC Technologies Holdings	216.389	0,12
8.300	Aisino	27.610	0,01
44.562	Anhui Conch Cement	327.388	0,18
9.600	Aviation Industry Corporation of China	29.881	0,02
23.000	AVIC Electromechanical Systems	22.917	0,01
4.600	AVIC Jonhon Optronics Technology	25.796	0,01
37.000	AviChina Industry & Technology	16.668	0,01
127.113	BBMG	38.990	0,02
33.666	Beijing Capital International Airport	32.621	0,02
8.000	Beijing New Building Materials	29.231	0,02
7.000	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology	26.442	0,01
5.077	BEST Inc	28.228	0,02
61.200	BOE Technology Group	39.891	0,02
41.900	Bohai Capital	22.860	0,01
18.738	Byd	93.428	0,05
23.500	China Aerospace Times Electronics	20.176	0,01
243.107	China Cinda Asset Management	55.225	0,03
154.643	China Communications Construction	126.028	0,07
110.843	China COSCO Holdings	44.953	0,02
10.600	China Merchants Securities	27.835	0,01
19.700	China Merchants Shekou Industry	56.200	0,03
135.818	China National Building Material	151.649	0,08
19.500	China Railway	16.630	0,01
81.592	China Railway Construction	97.122	0,05
141.012	China Railway Group	87.049	0,05
70.531	China Railway Signal and Communication	39.376	0,02
52.600	China Shipbuilding Industry	39.572	0,02

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 1,64 %) (Fortsetzung)			
99.400	China State Construction Engineering	80.203	0,04
1.184.000	China Tower	261.362	0,14
23.800	COSCO SHIPPING Energy Transportation	21.801	0,01
52.800	CRRC	54.125	0,03
151.080	CSR Corporation Limited	110.133	0,06
66.900	Dalian Port	19.498	0,01
24.400	Daqin Railway	28.761	0,02
10.200	Fangda Carbon New Material	17.808	0,01
22.628	First Capital Securities	26.900	0,01
73.661	Fosun International	107.394	0,06
22.900	Founder Securities	28.505	0,02
32.500	GEM	22.724	0,01
9.800	GoerTek	28.028	0,02
12.200	Guosen Securities	21.982	0,01
11.000	Haitian International Holdings	26.654	0,01
16.100	Hangzhou Hikvision	75.679	0,04
12.000	Hengli Petrochemical	27.704	0,01
7.900	Huaxin Cement	29.977	0,02
41.954	Jiangsu Expressway	57.505	0,03
19.800	Jiangsu Zhongnan Construction Group	29.991	0,02
3.700	Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding	20.903	0,01
7.400	Legend Holdings	16.791	0,01
13.000	Luxshare Precision Industry	68.125	0,04
72.300	Metallurgical Corp Of China	29.065	0,02
73.000	Metallurgical Corporation of China	16.395	0,01
8.300	Midea Group	69.413	0,04
6.100	NARI Technology Development	18.549	0,01
1.400	NAURA Technology Group	17.688	0,01
43.800	Ningbo Zhoushan Port	23.896	0,01
17.500	Northeast Securities	23.366	0,01
3.998	Qudian Inc	18.831	0,01
8.900	SANAN OPTOELECTRONICS	23.460	0,01
13.800	Sany Heavy Industry	33.781	0,02
30.500	Sealand Securities	23.384	0,01
3.900	SF Express	20.824	0,01
112.186	Shanghai Electric Group	51.235	0,03

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 1,64 %) (Fortsetzung)			
3.300	Shanghai International Airport	37.311	0,02
22.700	Shanghai International Port Group	18.805	0,01
21.400	Shanxi Securities Co	25.471	0,01
47.100	Shenwan Hongyuan Group	34.623	0,02
12.000	Shenzhen Expressway	17.218	0,01
26.000	Sinopec Engineering Group	15.550	0,01
115.595	Sinotrans	39.314	0,02
13.200	Soochow Securities	18.933	0,01
20.263	Sunny Optical Tech Group	350.815	0,19
14.500	Tianjin Zhonghuan Semiconductor	24.586	0,01
8.200	Tianma Micro-electronics	19.178	0,01
13.437	Trip Com Group	450.677	0,24
68.407	Weichai Power	144.333	0,08
5.400	WUS Printed Circuit Kunshan	17.219	0,01
35.700	XCMG	28.037	0,02
3.900	Yunda Holding	18.646	0,01
24.000	Zhejiang Expressway	21.869	0,01
20.991	Zhuzhou CSR Times Electric	75.970	0,04
20.400	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	17.096	0,01
		4.879.705	2,63
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 1,54 %)			
251.295	CGN Power	67.083	0,04
53.418	China Conch Venture Holdings	233.093	0,13
123.707	China Longyuan Power Group	78.271	0,04
36.000	China Oilfield Services	56.459	0,03
813.351	China Petroleum & Chemical	492.453	0,27
521.265	CNOOC	867.013	0,46
17.000	East Money Information	38.490	0,02
37.289	Goldwind	43.310	0,02
1.568	Hithink RoyalFlush Information Network	24.563	0,01
192.908	Huaneng Renewables Corp Ltd	75.016	0,04
19.500	Petro China	16.322	0,01
661.537	PetroChina	331.966	0,18
66.000	Xinyi Solar	46.842	0,03
		2.370.881	1,28

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
Technologie (2018: 7,11 %)			
110.047	Alibaba Health Information Technology	127.111	0,07
2.000	Autohome	160.020	0,09
8.372	Baidu	1.058.221	0,57
1.254	Baozun	41.532	0,02
4.631	Beijing Shiji Information Technology	25.930	0,01
47.198	China Communications	34.406	0,02
9.600	China Greatwall Computer	21.446	0,01
2.100	China National Software & Service	21.615	0,01
11.200	Guoxuan High-Tech	23.396	0,01
11.100	Hengtong Optic-Electric	25.913	0,01
2.200	Hundsun Technologies	24.552	0,01
1.617	HUYA Inc	29.025	0,02
6.000	Iflytek	29.702	0,02
22.357	JD.Com	787.637	0,43
2.001	JOYY	105.633	0,06
31.900	Kingsoft	82.700	0,05
241.345	Lenovo Group	161.995	0,09
4.584	Momo	153.564	0,08
2.171	NetEase	665.715	0,36
102.780	Semiconductor Manufacturing International	157.498	0,09
1.000	Shennan Circuits	20.402	0,01
1.379	Sina Com	55.063	0,03
171.289	Tencent Holdings	8.256.904	4,45
1.435	Tencent Music	16.847	0,01
21.000	Travelsky Technology	51.262	0,03
1.281	Weibo	59.374	0,03
6.000	Yonyou Network Technology	24.465	0,01
9.200	Zhejiang Dahua Technology	26.259	0,01
26.500	ZTE	101.113	0,05
900	Gigadevice Semiconductor Beijing Inc	26.475	0,01
7.100	Hangzhou Silan Microelectronics	15.770	0,01
11.898	Hua Hong Semiconductor	27.058	0,01
10.800	Longi Green Energy Technology	38.501	0,02
900	Shenzhen Goodix Technology	26.657	0,01
1.500	Will Semiconductor	30.882	0,02
		12.514.643	6,74

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
Telekommunikation (2018: 0,23 %)			
457.811	China Telecom	188.605	0,11
69.400	China United Network Communications	58.687	0,03
14.400	Foxconn Industrial Internet	37.772	0,02
2.245	GDS Holdings Limited	115.797	0,06
2.300	Yealink Network Technology	23.911	0,01
		<hr/>	
		424.772	0,23
Versorger (2018: 0,24 %)			
39.900	China Yangtze Power	105.290	0,06
80.000	Datang International Power Generation	15.298	0,01
25.272	ENN Energy Holdings	276.176	0,14
44.000	Huadian Power International	16.715	0,01
147.803	Huaneng Power International	74.738	0,04
14.919	Sichuan Chuantou Energy	21.098	0,01
		<hr/>	
		509.315	0,27
Kolumbien			
Finanzdienstleistungen (2018: 0,19 %)			
20.122	Bancolombia	277.932	0,15
74.685	Grupo Aval Acciones	33.229	0,02
8.734	Grupo De Inv Suramericana	90.494	0,05
		<hr/>	
		401.655	0,22
Industriewerte (2018: 0,09 %)			
11.741	Inversiones Argos	63.687	0,03
		<hr/>	
		63.687	0,03
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,09 %)			
156.322	Ecopetrol	157.918	0,08
		<hr/>	
		157.918	0,08
Versorger (2018: 0,05 %)			
16.036	Interconexion Electrica ESP	95.781	0,05
		<hr/>	
		95.781	0,05
Tschechische Republik			
Finanzdienstleistungen (2018: 0,11 %)			
2.779	Komerční Banka	101.816	0,06
10.494	Moneta Money Bank	39.398	0,02
		<hr/>	
		141.214	0,08

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Tschechische Republik (Fortsetzung)			
Versorger (2018: 0,07 %)			
5.098	CEZ	114.725	0,06
		<u>114.725</u>	<u>0,06</u>
Ägypten			
Konsumgüter (2018: 0,01 %)			
26.025	Eastern Tobacco	25.263	0,01
		<u>25.263</u>	<u>0,01</u>
Finanzdienstleistungen (2018: 0,09 %)			
44.338	Commercial International Bank Egypt	229.342	0,12
		<u>229.342</u>	<u>0,12</u>
Industriewerte (2018: 0,01 %)			
20.975	El Sewedy Electric	15.029	0,01
		<u>15.029</u>	<u>0,01</u>
Griechenland			
Konsumgüter (2018: 0,05 %)			
3.944	Jumbo	82.123	0,04
		<u>82.123</u>	<u>0,04</u>
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,04 %)			
2.132	Folli Follie**	11.487	0,01
7.112	Greek Organisation of Football Prognostics	92.526	0,05
		<u>104.013</u>	<u>0,06</u>
Finanzdienstleistungen (2018: 0,03 %)			
38.256	Alpha Bank	82.578	0,05
59.990	Eurobank Ergasias	61.952	0,03
17.425	National Bank of Greece	59.070	0,03
		<u>203.600</u>	<u>0,11</u>
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,01 %)			
1.138	Motor Oil	26.340	0,01
		<u>26.340</u>	<u>0,01</u>
Telekommunikation (2018: 0,05 %)			
7.361	OTE-Hellenic Telecom	117.826	0,06
		<u>117.826</u>	<u>0,06</u>
Hongkong			
Rohstoffe (2018: 0,09 %)			
13.000	Kingboard Chemical Holdings	41.210	0,02
19.843	Kingboard Laminates	24.601	0,01
28.834	Lee & Man Paper Manufacturing	21.833	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Hongkong (Fortsetzung)			
Rohstoffe (2018: 0,09 %) (Fortsetzung)			
32.223	Nine Dragons Paper Holdings	33.498	0,03
		121.142	0,07
Konsumgüter (2018: 0,40 %)			
68.000	Bosideng International Holdings	24.523	0,01
90.156	Brilliance China Automotive Holdings	93.490	0,05
87.916	China Mengniu Dairy	355.419	0,20
37.346	Dali Foods Group	27.656	0,01
37.819	Haier Electronics Group	118.187	0,06
60.000	Li-Ning	179.804	0,10
		799.079	0,43
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,08 %)			
11.000	China Education Group	14.400	0,01
3.800	China Literature	15.850	0,01
56.975	Sun Art Retail Group	69.100	0,03
		99.350	0,05
Finanzdienstleistungen (2018: 1,13 %)			
21.984	China Everbright	41.080	0,02
131.372	China Everbright International	105.377	0,06
120.432	China Overseas Land & Investment	469.097	0,25
87.596	China Resources Land	436.193	0,23
55.457	China Taiping Insurance Holdings	137.507	0,07
71.803	Far East Horizon	67.271	0,04
132.095	Franshion Properties China	102.905	0,06
38.000	Seazen Group	46.721	0,03
136.801	Shenzhen Investment	54.778	0,03
39.462	Shimao Property Holdings	152.950	0,08
46.500	Sino-Ocean Group	18.679	0,01
46.500	Soho China	17.545	0,01
24.000	Wharf Holdings	61.048	0,03
128.000	Yuexiu Property	29.569	0,02
		1.740.720	0,94
Gesundheitswesen (2018: 0,29 %)			
27.500	China Resources Pharmaceutical Group	25.517	0,01
34.000	China Traditional Chinese Medicine	16.407	0,01
149.729	CSPC Pharmaceutical	357.038	0,19
10.000	Hansoh Pharmaceutical	33.240	0,02

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Hongkong (Fortsetzung)			
Gesundheitswesen (2018: 0,29 %) (Fortsetzung)			
220.047	Sino Biopharmaceutical	307.825	0,17
		<u>740.027</u>	<u>0,40</u>
Industriewerte (2018: 0,90 %)			
19.103	Beijing Enterprises Holdings	87.647	0,05
184.141	Beijing Enterprises Water Group	93.113	0,05
18.000	China Lesso Group	23.078	0,01
43.599	China Merchants Holdings International	73.749	0,04
88.504	China Resources Cement Holdings	112.677	0,06
47.719	China Resources Enterprise	263.956	0,14
81.866	China State Construction International Holdings	74.387	0,04
160.757	Citic Pacific	214.981	0,12
73.276	COSCO Pacific	59.999	0,03
25.113	Shanghai Industrial Holdings	48.345	0,03
37.070	Shenzhen International Holdings	81.450	0,04
11.340	Sinotruk (Hong Kong)	24.188	0,01
		<u>1.157.570</u>	<u>0,62</u>
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,15 %)			
49.974	China Gas Holdings	187.279	0,10
115.771	Kunlun Energy	102.223	0,06
		<u>289.502</u>	<u>0,16</u>
Technologie (2018: 0,04 %)			
14.000	BYD Electronic International	26.915	0,01
72.511	Kingdee International Software Group	72.494	0,05
8.400	Ping An Healthcare & Technology	61.288	0,03
		<u>160.697</u>	<u>0,09</u>
Telekommunikation (2018: 1,43 %)			
185.538	China Mobile	1.559.683	0,84
201.702	China Unicom Hong Kong	190.007	0,10
		<u>1.749.690</u>	<u>0,94</u>
Versorger (2018: 0,31 %)			
73.000	China Power International Development	15.646	0,01
23.727	China Resources Gas Group	130.331	0,07
69.362	China Resources Power Holdings	97.387	0,05
92.781	Guangdong Investment	194.093	0,10
22.000	Towngas China	15.247	0,01
		<u>452.704</u>	<u>0,24</u>

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Ungarn			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 0,21 %)</i>			
7.069	OTP Bank	370.223	0,20
		<u>370.223</u>	<u>0,20</u>
<i>Gesundheitswesen (2018: 0,07 %)</i>			
4.940	Richter Gedeon Nyrt	107.563	0,06
		<u>107.563</u>	<u>0,06</u>
<i>Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,06 %)</i>			
10.511	Mol Hungarian Oil and Gas	104.889	0,06
		<u>104.889</u>	<u>0,06</u>
Indonesien			
<i>Rohstoffe (2018: 0,05 %)</i>			
258.181	Adaro Energy	28.919	0,02
65.095	Indah Kiat Paper & Pulp	36.105	0,02
46.700	Pabrik Kertas Tjiwi Kimia	34.565	0,01
85.900	Tambang Batubara Bukit Asam	16.459	0,01
		<u>116.048</u>	<u>0,06</u>
<i>Konsumgüter (2018: 0,63 %)</i>			
593.218	Astra International	295.915	0,16
186.107	Charoen Pokphand Indonesia	87.138	0,05
10.580	Gudang Garam	40.392	0,02
239.995	Hanjaya Mandala Sampoerna	36.304	0,02
48.000	Indofood CBP Sukses Makmur	38.552	0,02
159.174	Indofood Sukses Makmur	90.866	0,05
51.246	Unilever Indonesia	155.039	0,08
		<u>744.206</u>	<u>0,40</u>
<i>Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,02 %)</i>			
126.800	Ace Hardware Indonesia	13.655	0,01
		<u>13.655</u>	<u>0,01</u>
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 1,03 %)</i>			
301.929	Bank Central Asia	726.957	0,39
580.914	Bank Mandiri	321.161	0,17
247.716	Bank Negara Indonesia Persero	140.074	0,08
1.595.510	Bank Rakyat Indonesia Persero	505.690	0,27
110.300	Bank Tabungan Negara	16.844	0,01
386.001	Bumi Serpong Damai	34.895	0,02
365.300	Pakuwon Jati	14.999	0,01
		<u>1.760.620</u>	<u>0,95</u>

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Indonesien (Fortsetzung)			
Gesundheitswesen (2018: 0,06 %)			
779.737	Kalbe Farma	90.990	0,05
		90.990	0,05
Industriewerte (2018: 0,12 %)			
837.200	Barito Pacific	91.062	0,05
42.230	Indocement Tunggul Prakarsa	57.873	0,03
42.500	Jasa Marga Persero	15.843	0,01
81.327	Semen Gresik Persero	70.299	0,04
59.683	United Tractors	92.539	0,05
		327.616	0,18
Technologie (2018: 0,02 %)			
Telekommunikation (2018: 0,32 %)			
1.536.281	Telekomunikasi Indonesia	439.333	0,23
61.900	XL Axiata	14.045	0,01
		453.378	0,24
Versorger (2018: 0,05 %)			
373.505	Perusahaan Gas Negara	58.383	0,03
		58.383	0,03
Luxemburg			
Technologie (2018: null)			
854	Globant India	90.567	0,05
		90.567	0,05
Malaysia			
Rohstoffe (2018: 0,15 %)			
11.400	HAP Seng Consolidated Berhad	27.813	0,01
81.245	Petronas Chemicals Group	145.985	0,08
28.000	Press Metal Berhad	31.830	0,02
		205.628	0,11
Konsumgüter (2018: 0,24 %)			
6.660	British American Tobacco Malaysia	24.553	0,01
2.400	Fraser & Neave	20.442	0,01
14.935	Genting Plantations	38.629	0,02
73.276	IOI	82.582	0,04
9.400	Kuala Lumpur Kepong Berhad	56.991	0,03
1.600	Nestle Malaysia	57.499	0,03
20.992	PPB Group	96.685	0,06
10.000	QL Resources	19.875	0,01
		397.256	0,21

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Malaysia (Fortsetzung)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,21 %)			
46.791	AirAsia	19.446	0,01
71.460	Genting	105.692	0,06
102.022	Genting Malaysia	82.057	0,04
74.276	Sime Darby Plantation	98.962	0,05
		<hr/>	
		306.157	0,16
Finanzdienstleistungen (2018: 0,84 %)			
64.740	AMMB Holdings	61.883	0,03
131.346	CIMB Group Holdings	165.366	0,09
15.009	Hong Leong Bank	63.477	0,03
11.290	Hong Leong Financial Group	46.645	0,03
116.518	Malayan Banking	246.111	0,13
89.718	Public Bank Berhad	426.383	0,23
35.000	RHB Capital	49.456	0,03
		<hr/>	
		1.059.321	0,57
Gesundheitswesen (2018: 0,16 %)			
32.200	Hartalega Holdings	43.138	0,02
78.152	IHH Healthcare	104.508	0,06
57.842	Top Glove	66.461	0,04
		<hr/>	
		214.107	0,12
Industriewerte (2018: 0,14 %)			
59.816	Gamuda	57.030	0,03
48.300	IJM	25.623	0,01
38.278	Malaysia Airports Holdings	71.119	0,04
24.300	Misc	49.604	0,03
86.976	Sime Darby	47.204	0,03
41.026	Westports Holdings	42.225	0,02
		<hr/>	
		292.805	0,16
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,11 %)			
127.758	Dialog Group	107.753	0,06
9.166	Petronas Dagangan	51.763	0,03
		<hr/>	
		159.516	0,09
Technologie (2018: 0,09 %)			
83.333	Maxis	108.381	0,06
		<hr/>	
		108.381	0,06

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Malaysia (Fortsetzung)			
Telekommunikation (2018: 0,09 %)			
68.706	Axiata Group	69.537	0,04
77.773	DiGi.Com	84.798	0,05
28.521	Telekom Malaysia	26.635	0,01
		<hr/>	
		180.970	0,10
Versorger (2018: 0,39 %)			
17.634	Petronas Gas	71.648	0,04
97.283	Tenaga Nasional	315.358	0,16
127.687	YTL	30.591	0,02
		<hr/>	
		417.597	0,22
Mexiko			
Rohstoffe (2018: 0,28 %)			
106.031	Grupo Mexico	291.187	0,16
4.323	Industrias Penoles	45.375	0,02
12.772	Orbia Advance	27.270	0,01
2.970	Southern Copper	126.166	0,07
		<hr/>	
		489.998	0,26
Konsumgüter (2018: 0,62 %)			
12.207	Arca Continental	64.629	0,03
12.748	COCA-COLA FEMSA	77.552	0,04
59.967	Fomento Economico Mexicano	567.374	0,31
7.613	Gruma	78.263	0,04
39.429	Grupo Bimbo	71.888	0,04
53.540	Kimberly-Clark de Mexico	106.320	0,06
		<hr/>	
		966.026	0,52
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,49 %)			
10.141	Asea	26.759	0,01
3.000	El Puerto De Liverpool	14.921	0,01
75.461	Grupo Televisa	177.304	0,10
4.700	Megacable	19.274	0,01
162.200	WalMart de Mexico	465.110	0,25
		<hr/>	
		703.368	0,38
Finanzdienstleistungen (2018: 0,47 %)			
84.321	Fibra Uno Administration	130.786	0,07
79.178	Grupo Financiero Banorte	442.976	0,24
82.317	Grupo Financiero Inbursa	101.087	0,05
		<hr/>	
		674.849	0,36

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Mexiko (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 0,45 %)			
94.968	Alfa	78.855	0,04
460.320	Cemex	172.583	0,09
7.282	Grupo Aeroportuario	136.524	0,07
8.995	Grupo Aeroportuario del Pacifico	107.017	0,06
18.318	Grupo Carso	67.727	0,04
4.900	Promotora y Operadora de Infraestructura	50.219	0,03
		612.925	0,33
Telekommunikation (2018: 0,51 %)			
1.025.641	America Movil	820.122	0,44
		820.122	0,44
Versorger (2018: null)			
11.800	Infraestructura Energetica Nova	55.569	0,03
		55.569	0,03
Pakistan			
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,01 %)			
17.700	Oil & Gas Development Company	16.266	0,01
		16.266	0,01
Peru			
Rohstoffe (2018: 0,09 %)			
7.546	Cia de Minas Buenaventura	113.945	0,06
		113.945	0,06
Finanzdienstleistungen (2018: 0,28 %)			
2.019	Credicorp	430.309	0,23
		430.309	0,23
Philippinen			
Konsumgüter (2018: 0,11 %)			
93.410	JG Summit Holdings	149.028	0,08
29.630	Universal Robina	84.833	0,05
		233.861	0,13
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,18 %)			
15.520	Jollibee Foods	66.193	0,04
8.058	SM Investments	165.949	0,08
		232.142	0,12
Finanzdienstleistungen (2018: 0,58 %)			
238.551	Ayala Land	214.317	0,12
29.678	Bank of the Philippine Islands	51.509	0,03

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Philippinen (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 0,58 %) (Fortsetzung)			
65.070	BDO Unibank	203.002	0,11
1.910	GT Capital Holdings	31.943	0,02
509.068	Megaworld Corporation	40.307	0,02
41.134	Metropolitan Bank & Trust	53.849	0,03
83.399	Robinsons Land	45.368	0,02
8.682	Security Bank	33.429	0,02
279.348	SM Prime Holdings	232.215	0,12
		<hr/>	
		905.939	0,49
Industriewerte (2018: 0,14 %)			
42.520	Aboitiz Equity Ventures	43.238	0,02
9.279	Ayala	143.917	0,08
22.530	International Container Terminal	57.209	0,03
		<hr/>	
		244.364	0,13
Telekommunikation (2018: 0,04 %)			
550	Globe Telecom	21.937	0,01
2.666	Philippine Long Distance Telephone	52.009	0,03
		<hr/>	
		73.946	0,04
Versorger (2018: 0,04 %)			
65.378	Aboitiz Power	44.149	0,03
4.150	Manila Electric	25.976	0,01
239.000	Metro Pacific	16.423	0,01
		<hr/>	
		86.548	0,05
Polen			
Rohstoffe (2018: 0,10 %)			
4.761	KGHM Polska Miedz	120.153	0,06
		<hr/>	
		120.153	0,06
Konsumgüter (2018: 0,07 %)			
1.030	Dino Polska S.A.	39.162	0,02
45	Lpp	104.798	0,06
		<hr/>	
		143.960	0,08
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,08 %)			
990	CCC S.A.	28.754	0,02
9.910	Cyfrowy Polt	73.109	0,03
		<hr/>	
		101.863	0,05

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Polen (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 0,59 %)			
21.702	Bank Millennium	33.521	0,02
5.688	Bank Pekao	150.862	0,08
1.197	Bank Zachodni WBK	97.156	0,05
401	BRE Bank	41.230	0,02
27.415	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	249.444	0,14
16.290	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	172.178	0,09
		<hr/>	
		744.391	0,40
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,23 %)			
2.042	Grupa Lotos	45.064	0,02
38.874	Polish Oil & Gas	44.424	0,02
9.344	Polski Koncern Naftowy Orlen	211.735	0,12
		<hr/>	
		301.223	0,16
Technologie (2018: 0,02 %)			
1.739	CD Projekt S.A.	128.337	0,07
		<hr/>	
		128.337	0,07
Telekommunikation (2018: 0,06 %)			
24.984	Telekomunikacja Polska	46.969	0,03
		<hr/>	
		46.969	0,03
Versorger (2018: 0,05 %)			
30.150	PGE	63.368	0,03
		<hr/>	
		63.368	0,03
Katar			
Rohstoffe (2018: null)			
139.258	Mesaieed Petrochemical	96.000	0,05
		<hr/>	
		96.000	0,05
Finanzdienstleistungen (2018: 0,85 %)			
73.728	Barwa Real Estate	71.683	0,04
65.019	Commercial Bank of Qatar	83.930	0,05
126.699	Masraf Al Rayan	137.800	0,07
55.430	Qatar Insurance	48.108	0,03
45.709	Qatar Islamic Bank	168.280	0,09
134.341	Qatar National Bank	759.704	0,40
		<hr/>	
		1.269.505	0,68
Industriewerte (2018: 0,15 %)			
58.199	Qatar Industries	164.319	0,09
		<hr/>	
		164.319	0,09

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Katar (Fortsetzung)			
Öl- und Gasgesellschaften (2018: null)			
11.653	Qatar Fuel	73.291	0,04
		<u>73.291</u>	<u>0,04</u>
Telekommunikation (2018: 0,06 %)			
29.393	Ooredoo QSC	57.155	0,03
		<u>57.155</u>	<u>0,03</u>
Versorger (2018: 0,02 %)			
12.211	Qatar Electricity And Water	53.962	0,03
		<u>53.962</u>	<u>0,03</u>
Russland			
Rohstoffe (2018: 0,44 %)			
73.525	ALROSA	99.815	0,05
39.439	Magnitogorsk Iron and Steel	26.637	0,01
1.949	MMC Norilsk Nickel	599.405	0,33
26.970	Novelipetsk Iron & Steel	62.406	0,03
4.125	PhosAgro	52.388	0,03
642	Polyus Gold	73.424	0,04
7.407	Severstal	111.812	0,06
		<u>1.025.887</u>	<u>0,55</u>
Konsumgüter (2018: 0,05 %)			
3.510	X5 Retail Group	120.624	0,06
		<u>120.624</u>	<u>0,06</u>
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,09 %)			
10.627	Magnit	128.108	0,07
		<u>128.108</u>	<u>0,07</u>
Finanzdienstleistungen (2018: 0,71 %)			
50.267	Moscow Exchange	87.203	0,05
323.936	Sberbank of Russia	1.328.627	0,71
72.100.000	VTB Bank	53.282	0,03
		<u>1.469.112</u>	<u>0,79</u>
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 2,25 %)			
319.861	Gazprom	1.320.411	0,70
11.875	Lukoil	1.179.446	0,63
2.793	NovaTek	566.979	0,31
32.268	Rosneft Oil	233.628	0,13
432.649	Surgutneftegas	308.416	0,17
44.054	Tatneft	538.836	0,29

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Russland (Fortsetzung)			
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 2,25 %) (Fortsetzung)			
10	Transneft	28.457	0,02
		4.176.173	2,25
Telekommunikation (2018: 0,10 %)			
16.771	Mobile Telesystems OJSC	170.226	0,09
		170.226	0,09
Versorger (2018: null)			
1.157.788	Inter RAO	93.986	0,05
		93.986	0,05
Saudi-Arabien			
Rohstoffe (2018: null)			
4.542	Advanced Petrochemical	59.813	0,03
6.747	Sahara International Petrochemical	32.302	0,02
5.776	Saudi Arabian Fertilizer	119.329	0,06
10.646	Saudi Arabian Mining	126.005	0,07
22.582	Saudi Basic Industries	565.257	0,31
9.494	Saudi Industrial Investment Group	60.741	0,03
15.911	Saudi Kayan Petrochemical	47.080	0,03
5.506	Yanbu National Petrochemicals	82.047	0,04
		1.092.574	0,59
Konsumgüter (2018: null)			
6.190	Almarai	81.680	0,04
8.618	The Savola Group	78.914	0,05
		160.594	0,09
Verbraucherdienstleistungen (2018: null)			
2.124	Jarir	93.763	0,05
669	Saudi Airlines Catering	18.333	0,01
		112.096	0,06
Finanzdienstleistungen (2018: null)			
8.609	Al Bilad Bank	61.734	0,03
24.167	Alinma Bank	163.312	0,09
37.334	Al-Rajhi Bank	650.879	0,35
14.860	Arab National Bank	108.539	0,06
16.740	Bank AlJazira	67.115	0,04
16.484	Banque Saudi fransi	166.541	0,09
1.309	Bupa Arabia for Cooperative Insurance	35.732	0,02
10.562	Dar Al Arkan Real Estate Development	30.971	0,02

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Saudi-Arabien (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: null) (Fortsetzung)			
7.811	Emaar Economic City	19.885	0,01
35.973	National Commercial Bank	472.282	0,25
36.850	Riyad Bank	235.758	0,13
26.738	Samba Financial Group	231.293	0,12
19.045	Saudi British Bank	176.169	0,09
2.451	The Company for Cooperative Insurance	50.113	0,03
		<hr/>	
		2.470.323	1,33
Industriewerte (2018: null)			
12.775	National Industrialization	46.587	0,03
3.146	Saudi Cement	58.789	0,03
		<hr/>	
		105.376	0,06
Öl- und Gasgesellschaften (2018: null)			
8.784	Rabigh Refining And Petrochemicals	50.719	0,03
30.000	Saudi Arabian	281.902	0,15
		<hr/>	
		332.621	0,18
Telekommunikation (2018: null)			
12.949	Etihad Etisalat	86.297	0,05
12.062	Saudi Telecom	327.330	0,17
		<hr/>	
		413.627	0,22
Versorger (2018: null)			
21.598	Saudi Electricity	116.416	0,06
		<hr/>	
		116.416	0,06
Singapur			
Verbraucherdienstleistungen (2018: null)			
4.400	BOC Aviation	44.752	0,02
		<hr/>	
		44.752	0,02
Südafrika			
Rohstoffe (2018: 0,39 %)			
1.786	Anglo American Platinum	166.975	0,09
12.876	AngloGold Ashanti	291.433	0,15
7.435	Exxaro Resources	69.727	0,04
26.912	Gold Fields	184.507	0,10
20.857	Impala Platinum Holdings	214.066	0,12
1.241	Kumba Iron Ore	37.012	0,02
8.130	Northam Platinum	71.872	0,04

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Südafrika (Fortsetzung)			
Rohstoffe (2018: 0,39 %) (Fortsetzung)			
57.020	Sibanye Gold	146.347	0,08
		<u>1.181.939</u>	<u>0,64</u>
Konsumgüter (2018: 0,08 %)			
5.640	Tiger Brands	84.986	0,05
		<u>84.986</u>	<u>0,05</u>
Verbraucherdienstleistungen (2018: 2,48 %)			
6.963	Clicks Group	127.767	0,07
8.247	Foschini Group	88.164	0,05
8.920	Mr Price Group	116.416	0,06
13.143	Naspers	2.153.099	1,16
12.797	Pepkor	16.537	0,01
13.054	Pick n Pay Stores	59.643	0,03
12.268	Shoprite Holdings	110.472	0,06
5.451	Spar Group	76.993	0,04
14.807	The MultiChoice Group	123.361	0,07
32.882	Woolworths Holdings	114.282	0,06
		<u>2.986.734</u>	<u>1,61</u>
Finanzdienstleistungen (2018: 1,97 %)			
22.615	ABSA Group	241.457	0,13
1.188	Capitec Bank Holdings	122.863	0,07
12.357	Discovery Holdings	106.599	0,06
102.409	FirstRand	459.920	0,26
23.098	Fortress REIT	31.814	0,02
99.863	Growthpoint Properties	157.898	0,08
9.635	Investec	57.162	0,03
1.967	Liberty Holdings	15.565	0,01
15.123	Momentum Metropoli	23.620	0,01
10.050	Nedbank Group	154.018	0,08
9.380	NEPI Rockcastle	83.064	0,04
148.226	Old Mutual	208.397	0,11
4.280	PSG Group	71.671	0,04
14.562	Rand Merchant Investment	32.116	0,02
192.724	Redefine Properties	104.194	0,06
5.005	Reinet Investments	99.323	0,05
26.204	RMB Holdings	150.738	0,08
57.210	Sanlam	323.618	0,17

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Südafrika (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 1,97 %) (Fortsetzung)			
37.115	Standard Bank Group	446.755	0,24
		<u>2.890.792</u>	1,56
Gesundheitswesen (2018: 0,20 %)			
12.640	Aspen Pharmacare Holdings	107.766	0,06
31.121	Life Healthcare Group Holdings	54.860	0,03
		<u>162.626</u>	0,09
Industriewerte (2018: 0,27 %)			
9.371	Bidvest Group	137.226	0,07
17.229	Remgro	240.258	0,13
		<u>377.484</u>	0,20
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,38 %)			
16.984	Sasol	368.599	0,20
		<u>368.599</u>	0,20
Technologie (2018: 0,09 %)			
9.228	Bid Corporation	217.912	0,12
		<u>217.912</u>	0,12
Telekommunikation (2018: 0,34 %)			
51.608	MTN Group	304.441	0,16
9.320	Telkom	23.208	0,01
17.204	Vodacom Group	141.854	0,08
		<u>469.503</u>	0,25
Südkorea			
Rohstoffe (2018: 1,08 %)			
3.933	Hanwha Chemical	64.107	0,03
533	Honam Petrochemical	103.240	0,06
1.907	Hyundai Steel	51.861	0,03
298	Korea Zinc	109.516	0,06
595	Kumho Petro Chemical	39.874	0,02
1.432	LG Chem	393.151	0,21
118	LG Chemical	17.652	0,01
752	OCI Company	40.707	0,02
2.375	Pohang Iron Steel	485.700	0,26
		<u>1.305.808</u>	0,70

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Südkorea (Fortsetzung)			
Konsumgüter (2018: 2,13 %)			
1.674	Amorepacific	224.692	0,12
201	Amorepacific Corporation	15.538	0,01
622	CJ	51.957	0,03
248	CJ CheilJedang	54.148	0,03
1.317	Coway	106.025	0,06
6.257	Halla Visteon Climate	60.327	0,03
2.230	Hankook Tire	64.695	0,03
2.002	Hyundai Mobis	443.177	0,24
6.133	Hyundai Motor	578.465	0,32
8.238	Kia Motors	315.572	0,17
3.559	KT & G	288.672	0,16
3.353	LG Electronics	209.046	0,11
296	LG Household & Healthcare	322.760	0,17
37	LG Household and Health Care	24.668	0,01
1.200	Lotte Confectionery	40.417	0,02
525	N C Soft	245.601	0,13
526	Orion	47.986	0,03
31	Ottogi Corporation	14.851	0,01
263	PearlAbyss	42.118	0,02
		3.150.715	1,70
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,47 %)			
125	BGF Retail	18.321	0,01
2.499	Cheil Communications	51.970	0,03
347	CJ E&M	47.889	0,03
727	E-Mart	80.153	0,04
1.110	Fila Korea	50.871	0,03
447	GS Retail	15.171	0,01
1.075	Hotel Shilla	84.405	0,05
483	Hyundai Department Store	34.707	0,02
3.420	Kangwon Land	87.537	0,04
1.792	Korean Airlines	44.163	0,02
263	Lotte Shopping	30.815	0,02
239	Shinsegae Co Ltd	59.727	0,03
		605.729	0,33

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Südkorea (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 1,69 %)			
10.021	BS Financial Group	66.376	0,04
9.283	Daewoo Securities	60.605	0,03
1.579	Dongbu Insurance	71.409	0,04
8.407	Hana Financial Holdings	268.251	0,14
7.702	Hanwha Life Insurance	15.385	0,01
1.161	Hyundai Marine & Fire	27.056	0,01
6.039	Industrial Bank of Korea	61.620	0,03
629	ING Life Insurance Korea	15.311	0,01
11.845	KB Financial Group	488.058	0,27
967	Korea Investment Holdings	60.539	0,03
4.735	Meritz Securities	15.518	0,01
1.364	Samsung Card	45.528	0,02
892	Samsung Fire & Marine	187.818	0,10
2.050	Samsung Life Insurance	132.064	0,07
2.438	Samsung Securities	81.376	0,04
13.414	Shinhan Financial Group	502.829	0,29
12.578	Woori Financial Group	126.166	0,07
5.772	Woori Investment & Security	63.387	0,04
		2.289.296	1,25
Gesundheitswesen (2018: 0,86 %)			
4.107	Celltrion	510.976	0,27
185	Hanmi Pharmaceuticals	47.432	0,03
1.054	HLB	104.721	0,05
193	Medytox	50.217	0,03
445	Samsung Biologics	166.618	0,09
428	ViroMed	34.308	0,02
375	Yuhan Corporation	76.689	0,04
		990.961	0,53
Industriewerte (2018: 1,42 %)			
2.629	Cheil Industries	246.657	0,14
285	CJ Korea Express	38.199	0,02
988	Daelim Industrial	77.318	0,04
3.778	Daewoo Engineering & Construction	15.485	0,01
2.262	Daewoo International	36.479	0,02
726	Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering	17.484	0,01
886	Doosan Bobcat	26.317	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Südkorea (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 1,42 %) (Fortsetzung)			
2.036	GS Engineering and Construction	54.665	0,03
1.298	HDC Hyundai Development Company	28.790	0,02
667	Hyundai Glovis	82.477	0,04
2.677	Hyundai Engineering & Construction	97.918	0,05
1.242	Hyundai Heavy Industries	135.858	0,07
286	Hyundai Robotics	83.590	0,04
226	KCC**	45.632	0,02
1.655	Korea Aerospace Industries	48.729	0,03
2.552	LG	162.858	0,09
518	LG Innotek	62.709	0,03
4.071	Pan Ocean	16.000	0,01
424	Posco Chemtech	18.057	0,01
305	S1 Corp	24.712	0,01
1.787	Samsung Electro Mechanics	193.156	0,10
5.455	Samsung Engineering	90.567	0,05
15.675	Samsung Heavy Industries	98.541	0,05
1.686	Samsung SDI	344.067	0,19
		2.046.265	1,09
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,31 %)			
1.112	GS Holdings	49.617	0,03
1.717	SK Innovation	222.707	0,12
1.442	S-Oil	118.831	0,06
		391.155	0,21
Technologie (2018: 5,44 %)			
1.370	Daum Kakao	181.845	0,10
7.167	LG Display	100.708	0,05
4.253	Naver	685.879	0,37
552	Netmarble Games	44.105	0,02
166.923	Samsung Electronics	7.832.579	4,22
1.126	Samsung SDS	189.379	0,10
1.002	SK C&C	227.009	0,12
16.407	Sk hynix	1.335.033	0,72
		10.596.537	5,70
Telekommunikation (2018: 0,06 %)			
381	KMW	16.835	0,01
1.907	LG Uplus	23.416	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Südkorea (Fortsetzung)			
Telekommunikation (2018: 0,06 %) (Fortsetzung)			
518	SK Telecom	106.606	0,06
		<u>146.857</u>	0,08
Versorger (2018: 0,19 %)			
7.808	Korea Electric Power	187.697	0,10
444	Korea Gas	14.532	0,01
		<u>202.229</u>	0,11
Spanien			
Verbraucherdienstleistungen (2018: null)			
1.322	AmRest	15.114	0,01
		<u>15.114</u>	0,01
Taiwan			
Rohstoffe (2018: 1,08 %)			
331.518	China Steel	264.312	0,14
108.727	Formosa Chemicals & Fibre	317.364	0,17
138.847	Formosa Plastics	462.252	0,25
155.308	Nan Ya Plastics	377.170	0,20
		<u>1.421.098</u>	0,76
Konsumgüter (2018: 0,87 %)			
45.704	Cheng Shin Rubber Industry	63.730	0,03
122.997	China Airlines	37.174	0,02
7.169	Eclat Textile Company	96.377	0,05
96.667	Far Eastern New Century	96.257	0,05
12.592	Feng Tay Enterprise	81.911	0,04
14.000	Formosa Taffeta	15.972	0,01
7.096	Giant Manufacturing	50.420	0,03
2.585	Largan Precision	431.164	0,23
78.733	Pou Chen	102.957	0,06
6.000	Ruentex Industries	14.711	0,01
20.623	Standard Foods	47.882	0,03
145.982	Uni-President Enterprises	361.339	0,19
		<u>1.399.894</u>	0,75
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,24 %)			
34.000	Eva Airways	15.595	0,01
8.742	Hotai Motor	199.179	0,11
3.000	Nien Made Enterprise	27.721	0,01
17.965	President Chain Store	182.185	0,10
28.115	Ruentex Development	42.392	0,02
		<u>467.072</u>	0,25

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 2,11 %)</i>			
245.175	Cathay Financials Holding	348.007	0,19
31.430	Chailease Holding	144.689	0,08
190.406	Chang Hwa Commercial Bank	144.184	0,08
438.994	China Development Financials Holding	142.490	0,08
60.723	China Life Insurance/Taiwan	51.857	0,03
575.225	Chinatrust Financial Holding	429.831	0,22
329.845	E.Sun Financial Holding	306.991	0,17
312.664	First Financial Holding	247.194	0,13
195.623	Fubon Financials Holding	302.796	0,16
35.715	Highwealth Construction	55.162	0,03
262.441	Hua Nan Financials Holdings	192.604	0,10
340.951	Mega Financial Holding	348.037	0,19
88.277	Shanghai Commercial & Savings Bank	153.131	0,08
262.303	Shin Kong Financial Holding	90.564	0,05
348.546	SinoPac Financial Holdings	151.152	0,08
324.348	Taishin Financial Holding	156.888	0,08
116.000	Taiwan Business Bank	48.757	0,03
242.514	Taiwan Cooperative Financial Holding	167.868	0,09
323.805	Yuanta Financials Holding	218.196	0,12
		3.700.398	1,99
<i>Gesundheitswesen (2018: 0,03 %)</i>			
<i>Industriewerte (2018: 0,96 %)</i>			
2.803	AirTac International	43.620	0,02
53.072	Asia Cement	84.892	0,05
20.870	Catcher Technology	158.038	0,09
105.492	Evergreen Marine	43.637	0,02
9.668	Hiwin Technologies	90.626	0,05
373.694	Hon Hai Precision Industry	1.131.915	0,62
133.381	Taiwan Cement	194.441	0,10
44.000	Taiwan High Speed Rail	56.363	0,03
12.000	Walsin Technology Corporation	95.673	0,05
5.694	Yageo Corporation	83.006	0,04
12000	Zhen Ding Technology Holding	57.244	0,03
		2.039.455	1,10

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Taiwan (Fortsetzung)			
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,08 %)			
37.095	Formosa Petrochemical	120.651	0,06
		120.651	0,06
Technologie (2018: 5,30 %)			
12.000	Accton Technology	67.251	0,04
101.255	Acer	60.293	0,03
9.000	Advantech	90.669	0,05
110.430	ASE Industrial Holding	306.494	0,16
22.765	Asustek Computer	175.805	0,09
273.672	AU Optronics	91.750	0,05
23.693	Chicony Electronics	70.343	0,04
148.798	Compal Electronics	93.566	0,05
19.000	Foxconn Technology	41.959	0,02
4.860	Globalwafers	62.013	0,03
278.850	Innolux Crop	77.487	0,04
89.216	Inventec	68.005	0,04
51.825	Lite-On Technology	85.318	0,05
46.979	MediaTek	695.039	0,37
28.848	Nanya Technology	80.259	0,04
20.837	Novatek Microelectronics	152.227	0,08
63.547	Pegatron	144.998	0,08
3.000	Phison Electronics	34.076	0,02
72.326	Quanta Computer	155.138	0,09
54.682	Synnex Technology International	68.405	0,04
733.670	Taiwan Semiconductor Manufacturing	8.101.036	4,36
32.621	Tatung	22.852	0,01
364.690	United Microelectronics	200.125	0,11
33.998	Vanguard International Semiconductors	89.937	0,05
8.181	Win Semiconductors	80.235	0,04
103.863	Wistron	98.226	0,05
2.000	Wiwynn	42.366	0,02
61.318	WPG Holdings	79.979	0,05
14.000	Micro-Star	40.491	0,02
16.000	Powertech Technology	53.268	0,03
11.908	Realtek Semiconductor	93.351	0,05
58.000	Winbond Electronics	37.826	0,02
		11.560.787	6,22

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Taiwan (Fortsetzung)			
Telekommunikation (2018: 0,46 %)			
110.300	Chunghwa Telecom	404.744	0,22
54.464	Far EasTone Telecommunicationcations	130.996	0,07
44.015	Taiwan Mobile	164.449	0,09
		<hr/>	
		700.189	0,38
Thailand			
Rohstoffe (2018: 0,21 %)			
123.715	Banpu	49.149	0,03
60.484	Indorama Ventures	70.674	0,04
351.121	IRPC	43.137	0,02
57.486	PTT Global Chemical	109.392	0,06
		<hr/>	
		272.352	0,15
Konsumgüter (2018: 0,08 %)			
135.011	Charoen Pokphand Foods	123.951	0,07
226.700	Land and Houses	74.170	0,04
10.900	Osotspa	14.738	0,01
136.300	Thai Union Group	61.430	0,03
		<hr/>	
		274.289	0,15
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,43 %)			
180.937	CP ALL	436.429	0,24
164.764	Home Product Center	88.010	0,05
80.988	Minor International	97.336	0,05
11.513	Robinson Department Store	25.368	0,01
		<hr/>	
		647.143	0,35
Finanzdienstleistungen (2018: 0,50 %)			
11.100	BANGKOK BANK	59.106	0,03
70.489	Central Pattana	146.491	0,08
62.700	KasikornBank	315.031	0,17
72.500	Krung Thai Bank	39.695	0,02
10.700	Muangthai Capital	22.773	0,01
30.260	Siam Commercial Bank	123.247	0,07
13.700	Srisawad	31.330	0,02
325.800	TMB Bank	18.273	0,01
		<hr/>	
		755.946	0,41

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Thailand (Fortsetzung)			
Gesundheitswesen (2018: 0,10 %)			
298.001	Bangkok Dusit Medical Services	258.666	0,13
17.052	Bumrungrad Hospital Public	83.684	0,05
		<hr/>	
		342.350	0,18
Industriewerte (2018: 0,56 %)			
135.156	Airports of Thailand	335.028	0,19
13.700	B Grimm Power	24.012	0,01
176.400	Bangkok Expressway And Metro	64.191	0,03
24.500	Berli Jucker	34.353	0,02
251.899	BTS Group Holdings	111.007	0,06
61.316	Delta Electronics	309.883	0,17
21.825	Siam Cement	285.620	0,15
		<hr/>	
		1.164.094	0,63
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,53 %)			
45.177	Energy Absolute	65.985	0,04
44.748	PTT Exploration & Production	185.991	0,10
340.742	PTT Public Company Limited	500.527	0,26
29.228	Thai Oil	68.060	0,04
		<hr/>	
		820.563	0,44
Technologie (2018: null)			
58.540	INTOUCH HOLDINGS	111.886	0,06
		<hr/>	
		111.886	0,06
Telekommunikation (2018: 0,18 %)			
37.633	Advanced Info Service	267.607	0,14
12.800	Total Access Communication	22.755	0,01
456.611	True Corporation	70.122	0,04
		<hr/>	
		360.484	0,19
Versorger (2018: 0,02 %)			
10.160	Electricity Generating	111.254	0,06
14.900	Global Power Synergy	42.655	0,02
13.000	Gulf Energy Development Public	72.044	0,04
28.474	RATCH GROUP PUBLIC	65.354	0,04
		<hr/>	
		291.307	0,16
Thailand			
Industriewerte (2018: null)			
12.000	Zhen Ding Technology Holding	57.244	0,03
		<hr/>	
		57.244	0,03

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Türkei			
Rohstoffe (2018: 0,01 %)			
28.780	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	43.719	0,02
		<u>43.719</u>	<u>0,02</u>
Konsumgüter (2018: 0,10 %)			
8.683	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii	33.676	0,02
11.036	Arcelik	38.647	0,02
1.294	Ford Otomotiv Sanayi	15.406	0,01
		<u>87.729</u>	<u>0,05</u>
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,18 %)			
14.311	BIM Birlesik Magazalar	112.208	0,06
21.425	Turk Hava Yollari	52.059	0,03
		<u>164.267</u>	<u>0,09</u>
Finanzdienstleistungen (2018: 0,24 %)			
77.705	Akbank TAS	105.896	0,06
28.164	Haci Omer Sabanci Holding	45.149	0,02
21.825	KOC Holding	74.523	0,04
58.206	Turkiye Garanti Bankasi	108.959	0,06
49.360	Turkiye Is Bankasi	53.167	0,03
		<u>387.694</u>	<u>0,21</u>
Industriewerte (2018: 0,03 %)			
7.794	Tav Havalimanlari Holding	38.217	0,02
		<u>38.217</u>	<u>0,02</u>
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,06 %)			
4.193	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	89.342	0,05
		<u>89.342</u>	<u>0,05</u>
Technologie (2018: 0,01 %)			
6.076	Aselsan Elektronik Sanayi	21.380	0,01
		<u>21.380</u>	<u>0,01</u>
Telekommunikation (2018: 0,04 %)			
26.512	Turkcell Iletisim Hizmetleri	61.480	0,03
		<u>61.480</u>	<u>0,03</u>
Vereinigte Arabische Emirate			
Finanzdienstleistungen (2018: 0,46 %)			
74.318	Abu Dhabi Commercial Bank	160.244	0,09
117.308	Aldar Properties	68.983	0,04
60.249	Dubai Islamic Bank	90.378	0,05

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Arabische Emirate (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 0,46 %) (Fortsetzung)			
82.759	Emaar Malls	41.231	0,02
114.149	Emaar Properties	124.928	0,07
77.230	National Bank Of Abu Dhabi	318.747	0,16
		<u>804.511</u>	<u>0,43</u>
Industriewerte (2018: 0,09 %)			
5.834	DP World	76.425	0,04
		<u>76.425</u>	<u>0,04</u>
Telekommunikation (2018: 0,16 %)			
54.681	Emirates Telecommunications	243.546	0,13
		<u>243.546</u>	<u>0,13</u>
USA			
Konsumgüter (2018: null)			
17.000	Nexteer Automotive	15.403	0,01
		<u>15.403</u>	<u>0,01</u>
	Aktien insgesamt* (2018: 89,86 %)	<u>169.157.823</u>	<u>91,04</u>
Optionsscheine			
25.189	BTS Group Warrants	-	-
	Optionsscheine insgesamt	<u>-</u>	<u>-</u>
Terminkontrakte*** (2018: null)			
13	NYF MSCI Emerging Market Future Mar 20	1.415	-
1	CME Brazilian Real Future Feb 20	470	-
	Gesamt Futures-Kontrakte (Nennwert: 753.190 USD)	<u>1.885</u>	<u>-</u>
	Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	<u>169.159.708</u>	<u>91,04</u>
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
Terminkontrakte*** (2018: null)			
230	ICF MSCI India Future Mar 20	(115.897)	(0,06)
	Gesamt Futures-Kontrakte (Nennwert: 15.977.410 USD)	<u>(115.897)</u>	<u>(0,06)</u>
	Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	<u>(115.897)</u>	<u>(0,06)</u>

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
	Sonstiges Nettovermögen	16.756.412	9,02
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	185.800.223	100,00
Gesamtvermögensanalyse			
		Zeitwert USD	% des Gesamtvermögens
	* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	169.053.983	90,85
	** Andere als die vorstehend genannten Wertpapiere	103.840	0,06
	*** Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	1.885	-
	Sonstige Vermögenswerte	16.929.336	9,09
	Gesamtvermögen	186.089.044	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2019 bzw. 31. Dezember 2018 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen in China Huishan Diary, Folli Follie, Hanergy Mobile Energy Holding und KCC) und Futures-Kontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Optionsscheine wurden in Stufe 2 eingeordnet und Anlagen in China Huishan Diary, Folli Follie, Hanergy Mobile Energy Holding und KCC wurden zum 31. Dezember 2019 in Stufe 3 eingeordnet. Die zum 31. Dezember 2018 gehaltenen Anlagen in China Huishan Diary, Hanergy Thin Film Power Group, FF Group, CJ und Tencent Holdings wurden in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (g) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2019	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2018
Aktien		
Brasilien	7,41	7,38
China	29,47	25,33
Südafrika		6,20
Südkorea	11,69	13,65
Taiwan	11,51	11,13
Sonstige*	30,96	26,17
	91,04	83,66

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

Bilanz

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Vermögenswerte			
Umlaufvermögen			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Übertragbare Wertpapiere	6(g)	169.157.823	208.586.079
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	1.885	322.291
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	15.230.095	21.585.397
Forderungen gegenüber Brokern	5	1.040.899	1.269.971
Sonstige Vermögenswerte		658.342	703.070
Gesamtvermögen		186.089.044	232.466.808
Verbindlichkeiten			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	115.897	10.620
Sonstige Verbindlichkeiten		172.924	322.318
Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		288.821	332.938
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		185.800.223	232.133.870

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Ertrag			
Dividendenerträge		6.376.453	7.809.608
Sonstige Erträge		545	1.321
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		26.630.180	(48.474.122)
Gesamtertrag/(-verlust)		33.007.178	(40.663.193)
Aufwendungen			
Managementgebühr	4	883.252	1.284.429
Sonstige Aufwendungen	4	222.560	281.499
Summe der betrieblichen Aufwendungen		1.105.812	1.565.928
Betriebsgewinn/(-verlust)		31.901.366	(42.229.121)
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(I), 13	(4.610.040)	(5.931.900)
Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		27.291.326	(48.161.021)
Abzgl.: Quellensteuer		(779.229)	(987.443)
Abzgl.: Kapitalertragsteuer	7	(421.353)	(361.281)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		26.090.744	(49.509.745)

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anm.	2019 USD	2018 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	232.133.870	411.851.133
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	26.090.744	(49.509.745)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	19.210.566	-
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(91.035.197)	(129.980.718)
Ertragsausgleich	(599.760)	(226.800)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	185.800.223	232.133.870

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellungen der Vermögenswerte

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
Kaimaninseln			
Konsumgüter (2018: null)			
97.400	Budweiser Brewing	328.758	0,09
48.203	Nio	193.776	0,05
		<hr/>	
		522.534	0,14
Verbraucherdienstleistungen (2018: null)			
5.017	IQIYI	105.909	0,03
		<hr/>	
		105.909	0,03
Finanzdienstleistungen (2018: null)			
60.333	Country Garden Services Holdings	203.257	0,05
		<hr/>	
		203.257	0,05
Gesundheitswesen (2018: null)			
46.000	Hansoh Pharmaceutical	152.904	0,04
76.000	Innovent Biologics	258.965	0,07
		<hr/>	
		411.869	0,11
Industriewerte (2018: null)			
39.224	Trip Com	1.315.573	0,35
7.898	Zhen Ding Technology Holding	37.676	0,01
21.052	ZTO Express	491.564	0,13
		<hr/>	
		1.844.813	0,49
Technologie (2018: null)			
4.816	JOYY Inc	254.237	0,07
69.337	Meituan Dianping	906.779	0,24
16.374	Pinduoduo	619.265	0,16
27.000	Ping An Healthcare & Technology	196.996	0,05
506.875	Xiaomi	701.264	0,19
		<hr/>	
		2.678.541	0,71
China			
Rohstoffe (2018: 0,61 %)			
430.633	Aluminum Corporation of China	147.564	0,04
435.191	China Molybdenum	186.547	0,05
299.638	China Shenhua Energy	626.056	0,16
53.000	Jiangxi Ganfeng Lithium	265.032	0,07
213.835	Jiangxi Copper	294.195	0,08
486.612	Maanshan Iron & Steel	214.482	0,06
345.599	Sinopec Shanghai Petrochemical	192.023	0,05
250.888	Yanzhou Coal Mining	225.393	0,06

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
Rohstoffe (2018: 0,61 %) (Fortsetzung)			
433.470	Zigin Mining Group	285.655	0,08
		2.436.947	0,65
Konsumgüter (2018: 1,34 %)			
70.362	Anta Sports Products	629.861	0,17
457.779	AviChina Industry & Technology	206.217	0,05
163.252	Baic Motor Corporation	92.607	0,02
548.552	China Huishan Dairy	-	-
26.600	Chongqing Brewery	198.436	0,05
323.098	Dongfeng Motor Group	303.949	0,08
6.400	Foshan Haitian Flavouring And Food	98.787	0,03
231.869	Great Wall Automobiles	171.406	0,05
32.700	Gree Electric Appliances	307.885	0,08
47.000	Guangdong Haid Group	242.924	0,06
396.030	Guangzhou Automobile Group	493.017	0,13
68.870	Hengan International Group	490.552	0,13
73.600	Jiangxi Zhengbang Technology	171.184	0,05
5.977	Kweichow Moutai	1.015.167	0,26
35.817	Midea Group	299.540	0,08
106.430	Nexteer Automotive	96.434	0,03
12.706	Oppein Home Gr	213.434	0,06
51.584	Shenzou International Group	754.051	0,20
182.553	Tingyi Cayman Islands Holding	311.604	0,08
32.436	Tsingtao Brewery	217.925	0,06
80.419	Uni- President China	84.426	0,02
478.213	Want Want China Holding	446.802	0,12
21.217	Wuliangye Yibin	405.170	0,11
64.164	Yihai International	376.331	0,10
		7.627.709	2,02
Verbraucherdienstleistungen (2018: 6,23 %)			
136.276	Air China	138.343	0,04
132.388	Alibaba Group Holding	28.079.495	7,45
1.494.630	Alibaba Pictures	262.795	0,07
21.419	China International Travel Service	273.536	0,07
136.977	China Southern Airline	92.117	0,02
133.262	CITIC Guoan Information Industry	67.730	0,02
280.643	Focus Media	252.231	0,07
44.905	Hangzhou Robam Appliances	217.976	0,06

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 6,23 %) (Fortsetzung)			
11.652	Huazhu Group	466.896	0,12
92.923	Liaoning Chengda	203.185	0,05
11.705	New Oriental Education and Technology	1.419.231	0,38
26.400	Shenzhen Sunway Communication	172.004	0,05
27.679	TAL Education Group	1.334.128	0,35
29.856	Vipshop Holdings	423.060	0,11
32.352	Yum China Holding	1.553.220	0,41
206.410	Zoomlion	197.960	0,05
		35.153.907	9,32
Finanzdienstleistungen (2018: 10,18 %)			
2.654.027	Agricultural Bank of China	1.223.065	0,32
6.688.110	Bank of China	2.858.313	0,76
843.000	Bank Of Communications	599.376	0,16
152.518	Bank of Guiyang	209.338	0,06
9.000	Bank of Ningbo	36.374	0,01
1.013.799	China Citic Bank	607.618	0,16
8.010.478	China Construction Bank	6.956.702	1,85
216.155	China Evergrande Group	599.213	0,16
316.885	China First Capital Group	10.981	-
234.546	China Galaxy Securities	138.167	0,04
533.053	China Huarong Asset Management	84.147	0,02
61.632	China International Capital	118.806	0,03
655.100	China Life Insurance	1.820.236	0,48
454.787	China Merchants Bank	2.366.016	0,63
740.580	China Minsheng Banking	559.821	0,15
252.148	China Pacific Insurance Group	1.064.590	0,28
180.797	China Taiping Insurance Holdings	448.291	0,12
191.923	China Vanke	848.809	0,23
455.054	Chongqing Rural Commercial Bank	232.439	0,06
460.130	CIFI Holdings	389.160	0,10
148.342	CITIC Securities	338.500	0,09
547.342	Country Garden Holdings	876.669	0,23
171.879	Far East Horizon	161.030	0,04
169.927	GF Securities	206.962	0,05
132.258	Guangzhou R&F Properties	244.086	0,06
110.200	Guotai Junan Securities	292.542	0,08
282.328	Haitong Securities	333.715	0,09

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 10,18 %) (Fortsetzung)			
563.281	Hanergy Mobile Energy Holding	-	-
89.451	Huatai Secutiries Co Ltd	158.196	0,04
144.000	Huaxi Securities	227.625	0,06
5.425.190	Industrial & Commercial Bank of China	4.181.561	1,11
146.600	Industrial Bank Company	416.743	0,11
339.792	Kaisa Group	162.225	0,04
122.631	Logan Property	205.859	0,05
98.242	Longfor Properties	460.206	0,12
71.061	New China Life Insurance	375.552	0,10
4.513	Noah Holdings	159.625	0,04
836.501	People s Insurance Company Group of China	347.835	0,09
477.019	PICC Property & Casualty	574.862	0,15
79.500	Ping An Bank	187.760	0,05
508.182	Ping An Insurance	6.031.158	1,60
78.600	Poly Developmnt and Hold	182.587	0,05
360.987	Postal Savings Bank of China	245.544	0,07
149.300	Shanghai Aj	205.779	0,05
253.140	Shanghai Lujiazui	244.786	0,06
178.900	Shanghai Pudong Development Bank	317.724	0,08
463.452	Sino-Ocean Land Holdings	186.171	0,05
342.489	Soho China	129.228	0,03
168.589	Sunac China Holdings	1.007.189	0,27
322.305	YUZHOU SPS	177.454	0,05
		39.810.635	10,53
Gesundheitswesen (2018: 0,67 %)			
118.890	3SBio	154.109	0,04
2.416	BeiGene	400.476	0,11
50.400	Beijing Tiantan Biological Products	202.175	0,05
11.400	Betta Pharmaceuticals	107.533	0,03
57.540	China Medical System Holdings	82.856	0,02
86.740	Genscript Biotech	197.040	0,05
23.188	Hangzhou Tigermed Consulting	210.236	0,06
14.500	Jiangsu Hengrui Medicine	182.199	0,05
45.400	Jinyu Bio-Technology	122.020	0,03
259.596	Shandong Weigao Group Medical Polymer	311.177	0,08
39.431	Shanghai Fosun Pharmace	118.924	0,03
22.963	Shanghai Pharmaceuticals Holding	44.678	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
Gesundheitswesen (2018: 0,67 %) (Fortsetzung)			
18.100	Shenzhen Kangtai Biological Products	228.136	0,06
5.600	Shenzhen Mindray Bio Medical Electronics	146.248	0,04
96.771	Sinopharm Group	353.337	0,09
140.378	SSY Group Limited	113.682	0,03
14.162	WuXi AppTec	187.304	0,05
46.800	Wuxi Biologics	592.523	0,16
15.000	Zhejiang Wolwo Bio Pharmaceutical	95.081	0,03
		3.849.734	1,02
Industriewerte (2018: 2,15 %)			
952	51 Jobs	80.825	0,02
7.909	58 Com	511.950	0,14
78.043	AAC Technologies Holdings	681.091	0,18
122.688	Anhui Conch Cement	894.360	0,24
207.900	AVIC Electromechanical Systems	207.149	0,05
35.700	AVIC Jonhon Optronics Technology	200.203	0,05
45.973	AVIC Shenyang Aircraft	208.574	0,06
142.335	Beijing Capital International Airport	137.918	0,04
71.472	Byd	356.360	0,09
85.700	Centre Testing International	183.454	0,05
224.700	China Aerospace Times Electronics	192.918	0,05
1.075.587	China Cinda Asset Management	244.332	0,06
521.516	China Communications Construction	425.014	0,11
338.369	China National Building Material	377.809	0,10
307.872	China Railway	262.559	0,07
43.074	China Railway Construction	47.155	0,01
391.464	China Railway Group	241.657	0,06
514.399	China Shipping Development	191.280	0,05
3.139.153	China Tower	692.952	0,18
369.789	CSR Corporation Limited	269.566	0,07
145.000	Dongfang Electric	191.317	0,05
268.584	Fosun International	391.580	0,10
83.600	Guangzhou Baiyun International Airport	209.446	0,06
72.313	Haitian International Holdings	175.219	0,05
66.400	Hangzhou Hikvision	312.116	0,08
115.700	Hengli Petrochemical	267.109	0,07
163.007	Jiangsu Expressway	223.429	0,06
31.300	Jiangsu Hengli Highpressure Oil	223.567	0,06

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 2,15 %) (Fortsetzung)			
30.100	Jonjee High Tech Ind And Comm Holding	170.052	0,05
48.100	Luxshare Precision Industry	252.062	0,07
166.700	Northeast Securities	222.581	0,06
268.505	Shenzhen Zhongjin Lingnan Nonfemet	165.764	0,04
61.822	Sunny Optical Tech Group	1.070.329	0,29
50.375	Weichai Power	106.287	0,03
62.000	Xinjiang Goldwind Science	106.372	0,03
197.214	Zhejiang Expressway	179.704	0,05
61.531	Zhuzhou CSR Times Electric	222.692	0,06
		10.896.752	2,89
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 2,23 %)			
944.316	CGN Power	252.083	0,07
173.775	China Conch Venture Holdings	758.278	0,20
134.668	China Gas Holdings	504.672	0,13
330.998	China Longyuan Power Group	209.428	0,06
26.000	China Oilfield Services	40.776	0,01
2.322.184	China Petroleum & Chemical	1.397.757	0,37
1.522.873	CNOOC	2.532.975	0,67
111.833	East Money Information	253.204	0,07
26.600	Eve Energy	191.562	0,05
638.169	Huaneng Renewables	248.165	0,07
1.851.135	PetroChina	928.917	0,25
42.900	Yantai Jereh Oilfield Services	227.645	0,06
		7.545.462	2,01
Technologie (2018: 9,19 %)			
338.293	Alibaba Health Information Technology	390.749	0,10
6.043	Autohome	483.500	0,13
23.298	Baidu	2.944.867	0,78
4.319	Baozun	143.045	0,04
411.630	China Communications Services	300.067	0,08
61.536	China Spacesat	188.801	0,05
54.700	Fiberhome Telecommunication Technologies	215.575	0,06
54.468	JD.Com	1.918.908	0,51
95.893	Kingsoft	248.600	0,07
628.882	Lenovo Group	422.117	0,11
14.090	Momo	472.015	0,13
6.190	NetEase	1.898.101	0,50

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
Technologie (2018: 9,19 %) (Fortsetzung)			
7.100	Sangfor Technologies	116.605	0,03
201.623	Semiconductor Manufacturing	308.963	0,08
3.177	Sina.Com	126.857	0,03
455.887	Tencent Holdings	21.975.815	5,83
82.981	Travelsky Technology	202.559	0,05
4.672	Weibo Corp	216.547	0,06
54.700	ZTE	277.931	0,07
214.600	GCL System Integration Technology	182.090	0,05
		33.033.712	8,76
Telekommunikation (2018: 0,29 %)			
1.524.292	China Telecom	627.965	0,17
92.100	Foxconn Industrial Internet	241.584	0,06
5.886	GDS Holdings	303.600	0,08
7.400	Yealink Network Technology	76.931	0,02
		1.250.080	0,33
Versorger (2018: 0,36 %)			
122.280	China Yangtze Power	322.679	0,09
72.264	ENN Energy Holdings	789.712	0,21
491.685	Huaneng Power International	248.625	0,07
323.569	Hubei Energy Group	193.719	0,05
		1.554.735	0,42
Hongkong			
Rohstoffe (2018: 0,18 %)			
45.000	Kingboard Chemical Holdings	142.650	0,04
220.969	Nine Dragons Paper Holdings	229.709	0,06
		372.359	0,10
Konsumgüter (2018: 0,94 %)			
312.820	Brilliance China Automotive Holdings	324.390	0,09
263.732	China Mengniu Dairy	1.066.192	0,28
449.171	Geely Automobile Holdings	878.535	0,23
95.575	Haier Electronics Group	298.680	0,08
126.552	LI NING	379.243	0,10
86.280	Techtronic Industries	703.701	0,19
20.452	Vitasoy International	74.151	0,02
82.540	Yue Yuen Industrial Holdings	243.643	0,06
		3.968.535	1,05

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Hongkong (Fortsetzung)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 1,54 %)			
9.052	Dairy Farm International	51.687	0,01
187.198	Galaxy Entertainment Group	1.379.035	0,37
1.283.732	GOME Electrical Appliances Holding	118.623	0,03
14.313	Melco Crown Entertainment	345.945	0,09
150.546	MTR	889.736	0,24
207.693	Sands China	1.110.194	0,29
207.536	SJM Holdings	236.254	0,06
147.883	Sun Art Retail Group	179.354	0,05
612.732	WH Group	633.036	0,17
44.256	Wynn Macau	109.052	0,03
		5.052.916	1,34
Finanzdienstleistungen (2018: 9,63 %)			
106.625	Agile Group Holdings	160.380	0,04
959.195	AIA Group	10.069.836	2,67
42.324	Bank of East Asia	94.515	0,03
292.879	BOC Hong Kong Holdings	1.016.758	0,27
40.000	China Ding Yi Feng Holdings	-	-
146.566	China Everbright	273.878	0,07
334.810	China Everbright International	268.560	0,07
322.948	China Jinmao	251.584	0,07
355.596	China Overseas Land & Investment	1.385.089	0,37
259.067	China Resources Land	1.290.048	0,34
212.323	CK Asset Holdings	1.532.787	0,41
222.256	CK Hutchison Holdings	2.119.359	0,56
221.187	Hang Lung Properties	485.421	0,13
55.314	Hang Seng Bank	1.142.939	0,30
149.329	Henderson Land Development	733.057	0,19
99.788	Hong Kong Exchanges and Clearing	3.240.120	0,86
72.755	Hongkong Land Holdings	418.341	0,11
182.883	Link REIT	1.936.375	0,51
543.783	New World Development	745.348	0,20
275.633	Seazen	338.890	0,09
132.752	Shimao Property Holdings	514.529	0,14
183.358	Sino Land	266.384	0,07
125.139	Sun Hung Kai Properties	1.915.999	0,51
108.880	Swire Properties	361.219	0,10

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Hongkong (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 9,63 %) (Fortsetzung)			
98.236	Wharf Real Estate Investment	599.492	0,16
84.977	Wheelock & Co	566.564	0,15
		31.727.472	8,42
Gesundheitswesen (2018: 0,35 %)			
194.000	China Resources Pharmaceutical	180.012	0,05
316.159	CSPC Pharmaceutical	753.900	0,20
633.171	Sino Biopharmaceutical	885.747	0,23
		1.819.659	0,48
Industriewerte (2018: 2,05 %)			
73.456	Beijing Enterprises Holdings	337.028	0,09
754.432	Beijing Enterprises Water Group	381.486	0,10
148.552	China Merchants Holdings International	251.279	0,07
45.013	China Resources Cement Holdings	57.308	0,02
131.740	China Resources Enterprise	728.714	0,19
283.848	China State Construction International Holdings	257.918	0,07
392.162	Citic Pacific	524.440	0,14
53.074	CK Infrastructure Holdings	377.699	0,10
261.169	COSCO Pacific	213.848	0,05
17.700	Jardine	984.120	0,25
17.165	Jardine Strategic	526.107	0,14
43.967	NWS Holdings	61.619	0,02
49.142	Shanghai Industrial Holdings	94.603	0,03
118.732	Shenzhen International Holdings	260.876	0,07
40.438	Swire Pacific	375.743	0,10
95.236	Wharf Holdings	242.252	0,06
354.522	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	295.292	0,08
		5.970.332	1,58
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,11 %)			
321.143	Kunlun Energy	283.563	0,08
		283.563	0,08
Technologie (2018: 0,16 %)			
31.236	ASM Pacific Technology	433.355	0,12
239.735	Kingdee International Software Group	239.680	0,06
		673.035	0,18

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Hongkong (Fortsetzung)			
Telekommunikation (2018: 2,08 %)			
506.477	China Mobile	4.257.584	1,14
579.584	China Unicom Hong Kong	545.977	0,14
307.014	HKT Trust	432.636	0,11
634.035	PCCW	375.125	0,10
		<hr/>	
		5.611.322	1,49
Versorger (2018: 1,59 %)			
37.982	China Resources Gas Group	208.633	0,06
185.074	China Resources Power Holdings	259.851	0,07
133.283	CLP Holdings	1.400.944	0,37
186.418	Guangdong Investment	389.976	0,10
891.137	HK & China Gas	1.740.690	0,46
40.581	HK Electric Investments	39.999	0,01
85.849	Power Assets Holdings	628.018	0,17
		<hr/>	
		4.668.111	1,24
Indonesien			
Rohstoffe (2018: 0,10 %)			
799.144	Adaro Energy	89.513	0,02
226.199	Indah Kiat Paper & Pulp	125.462	0,03
90.899	Pabrik Kertas Tjiwi Kimia	67.278	0,02
		<hr/>	
		282.253	0,07
Konsumgüter (2018: 0,77 %)			
1.671.150	Astra International	833.619	0,22
663.000	Charoen Pokphand Indonesia	310.427	0,08
585.079	Hanjaya Mandala Sampoerna	88.505	0,02
495.929	Indofood Sukses Makmur	283.108	0,08
150.333	Unilever Indonesia	454.816	0,12
		<hr/>	
		1.970.475	0,52
Finanzdienstleistungen (2018: 1,30 %)			
769.848	Bank Central Asia	1.853.569	0,50
1.520.692	Bank Mandiri	840.721	0,22
654.844	Bank Negara Indonesia Persero	370.288	0,10
4.564.490	Bank Rakyat Indonesia Persero	1.446.696	0,38
570.647	Bank Tabungan Negara	87.144	0,02
		<hr/>	
		4.598.418	1,22
Gesundheitswesen (2018: 0,08 %)			
2.307.960	Kalbe Farma	269.324	0,07
		<hr/>	
		269.324	0,07

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Indonesien (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 0,30 %)			
411.500	Barito Pacific	44.759	0,01
149.573	Indocement Tungal Prakarsa	204.979	0,05
293.420	Jasa Marga Persero	109.379	0,03
401.558	Semen Gresik Persero	347.106	0,10
132.026	United Tractors	204.708	0,05
		<hr/>	
		910.931	0,24
Telekommunikation (2018: 0,36 %)			
4.098.859	Telekomunikasi Indonesia	1.172.157	0,31
		<hr/>	
		1.172.157	0,31
Versorger (2018: 0,05 %)			
Malaysia			
Rohstoffe (2018: 0,13 %)			
176.980	Petronas Chemicals Group	318.006	0,08
		<hr/>	
		318.006	0,08
Konsumgüter (2018: 0,34 %)			
17.113	British American Tobacco Malaysia	63.089	0,02
311.304	IOI	350.840	0,09
54.207	Kuala Lumpur Kepong	328.648	0,09
1.033	Nestle(Malaysia) Berhad	37.123	0,01
55.360	PPB Group	254.977	0,07
		<hr/>	
		1.034.677	0,28
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,30 %)			
164.546	Genting	243.370	0,06
261.845	Genting Malaysia	210.603	0,06
262.452	Sime Darby Plantation	349.679	0,09
		<hr/>	
		803.652	0,21
Finanzdienstleistungen (2018: 1,18 %)			
245.768	AMMB Holdings	234.923	0,06
369.532	CIMB Group Holdings	465.246	0,12
52.897	Hong Leong Bank	223.718	0,06
388.755	Malayan Banking	821.133	0,22
255.911	Public Bank Berhad	1.216.211	0,33
		<hr/>	
		2.961.231	0,79

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Malaysia (Fortsetzung)			
Gesundheitswesen (2018: 0,22 %)			
128.854	Hartalega Holdings	172.624	0,05
226.144	IHH Healthcare	302.410	0,08
163.752	Top Glove	188.152	0,05
		<hr/>	
		663.186	0,18
Industriewerte (2018: 0,14 %)			
272.366	IJM	144.489	0,04
23.433	Malaysia Airports Holdings	43.537	0,01
83.454	MISC	170.356	0,04
262.452	Sime Darby	142.438	0,04
		<hr/>	
		500.820	0,13
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,07 %)			
331.811	Dialog Group	279.855	0,07
		<hr/>	
		279.855	0,07
Technologie (2018: 0,10 %)			
233.809	Maxis	304.086	0,08
		<hr/>	
		304.086	0,08
Telekommunikation (2018: 0,15 %)			
193.301	Axiata Group	195.640	0,05
277.347	DiGi.Com	302.400	0,08
		<hr/>	
		498.040	0,13
Versorger (2018: 0,50 %)			
70.425	Petronas Gas	286.142	0,08
300.285	Tenaga Nasional	973.421	0,25
		<hr/>	
		1.259.563	0,33
Philippinen			
Rohstoffe (2018: 0,05 %)			
Konsumgüter (2018: 0,13 %)			
208.752	JG Summit Holdings	333.047	0,09
81.581	Universal Robina	233.572	0,06
		<hr/>	
		566.619	0,15
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,27 %)			
52.476	Jollibee Foods	223.809	0,06
25.488	SM Investments	524.908	0,14
		<hr/>	
		748.717	0,20

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Philippinen (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 0,60 %)			
746.552	Ayala Land	670.710	0,18
137.413	BDO Unibank	428.695	0,11
10.767	GT Capital Holdings	180.070	0,05
1.400.765	Megaworld Corporation	110.911	0,03
26.000	Metropolitan Bank & Trust	34.037	0,01
851.627	SM Prime Holdings	707.938	0,19
		<hr/>	
		2.132.361	0,57
Industriewerte (2018: 0,29 %)			
268.337	Aboitiz Equity Ventures	272.867	0,07
20.873	Ayala	323.739	0,09
125.492	International Container Terminal	318.654	0,08
		<hr/>	
		915.260	0,24
Telekommunikation (2018: 0,03 %)			
5.109	Philippine Long Distance Telephone	99.668	0,03
		<hr/>	
		99.668	0,03
Versorger (2018: 0,05 %)			
1.621.929	Metro Pacific	111.449	0,03
		<hr/>	
		111.449	0,03
Singapur			
Konsumgüter (2018: 0,18 %)			
192.003	Wilmar International	588.296	0,16
		<hr/>	
		588.296	0,16
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,61 %)			
33.588	BOC Aviation	341.622	0,09
37.310	City Developments	303.829	0,08
176.125	ComfortDelGro	311.737	0,08
622.634	Genting Singapore PLC	426.002	0,12
9.690	Jardine Cycle & Carriage	216.911	0,06
47.312	Singapore Airlines	318.076	0,08
86.463	Singapore Press Holdings	140.177	0,04
		<hr/>	
		2.058.354	0,55
Finanzdienstleistungen (2018: 2,86 %)			
208.410	Ascendas Real Estate Investment Trust	460.326	0,12
155.022	CapitaCommercial Trust	229.423	0,06
233.959	CapitaLand	652.472	0,17
214.575	CapitaMall Trust	392.559	0,10

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Singapur (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 2,86 %) (Fortsetzung)			
145.582	DBS Group Holdings	2.801.965	0,74
57.100	Mapletree Commercial Trust	101.490	0,03
266.541	Oversea-Chinese Banking	2.176.492	0,58
67.645	Singapore Exchange	445.718	0,12
63.027	Suntec Real Estate Investment Trust	86.245	0,02
102.740	United Overseas Bank	2.017.896	0,54
6.473	UOL Group	40.052	0,01
		<hr/>	
		9.404.638	2,49
Gesundheitswesen (2018: 0,01 %)			
5.799	Hutchison Port Holdings Trust	145.381	0,04
		<hr/>	
		145.381	0,04
Industriewerte (2018: 0,45 %)			
79.520	Keppel	400.365	0,10
75.335	SATS	283.490	0,08
83.987	SembCorp Industries	143.034	0,04
129.204	Singapore Technologies Engineering	378.584	0,10
28.708	Venture Corp	345.867	0,09
		<hr/>	
		1.551.340	0,41
Telekommunikation (2018: 0,43 %)			
629.793	Singapore Telecommunications	1.578.405	0,42
		<hr/>	
		1.578.405	0,42
Südkorea			
Rohstoffe (2018: 1,40 %)			
14.040	Hanwha Chemical	228.850	0,06
2.022	Honam Petrochemical	391.654	0,10
7.292	Hyundai Steel	198.308	0,05
918	Korea Zinc	337.369	0,09
1.542	Kumho Petro Chemical	103.338	0,03
4.184	LG Chem	1.148.705	0,30
2.146	OCI Company	116.166	0,03
6.438	Pohang Iron Steel	1.316.604	0,36
		<hr/>	
		3.840.994	1,02
Konsumgüter (2018: 2,62 %)			
3.087	Amorepacific	533.875	0,14
613	CJ CheilJedang	133.843	0,04
4.246	Coway	341.824	0,09

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Südkorea (Fortsetzung)			
Konsumgüter (2018: 2,62 %) (Fortsetzung)			
12.304	Halla Visteon Climate	118.630	0,03
7.482	Hankook Tire	217.062	0,06
5.687	Hyundai Mobis	1.258.915	0,33
16.122	Hyundai Motor	1.534.597	0,41
16.321	Kia Motors	625.207	0,17
11.293	KT & G	915.979	0,24
9.198	LG Electronics	573.458	0,15
877	LG Household & Healthcare	956.286	0,25
1.187	N C Soft	555.292	0,15
3.061	Orion	279.247	0,07
125	Ottogi Corporation	59.882	0,02
474	PearlAbyss	75.909	0,02
		8.180.006	2,17
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,62 %)			
592	BGF Retail	86.769	0,02
3.989	Cheil Communications	82.957	0,02
1.137	CJ ENM	156.916	0,04
2.016	E-Mart	222.266	0,06
1.926	Fila Korea	88.268	0,02
4.348	GS Retail	147.571	0,04
1.300	Hotel Shilla	102.071	0,03
8.453	Kangwon Land	216.359	0,07
1.110	Lotte Shopping	130.058	0,03
494	Shinsegae	123.452	0,03
		1.356.687	0,36
Finanzdienstleistungen (2018: 2,15 %)			
31.619	BS Financial Group	209.435	0,06
16.168	Daewoo Securities	105.554	0,03
756	Dongbu Insurance	34.190	0,01
24.134	Hana Financial Holdings	770.067	0,20
14.193	Industrial Bank of Korea	144.820	0,04
31.595	KB Financial Group	1.301.830	0,35
6.055	Korea Investment Holdings	379.075	0,10
2.261	Samsung Fire & Marine	476.072	0,13
5.965	Samsung Life Insurance	384.273	0,10
7.997	Samsung Securities	266.924	0,07

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Südkorea (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 2,15 %) (Fortsetzung)			
32.442	Shinhan Financial Group	1.216.102	0,32
31.847	Woori Financial	319.448	0,08
		<hr/>	
		5.607.790	1,49
Gesundheitswesen (2018: 1,21 %)			
7.657	Celltrion	1.198.424	0,32
3.221	Celltrion Healthcare	147.618	0,04
471	Hanmi Pharm Company	120.759	0,03
2.375	HLB Inc	235.970	0,06
749	Medytox	194.884	0,05
1.286	Samsung Biologics	481.506	0,13
1.926	Viromed	154.386	0,04
494	Yuhan Corporation	101.026	0,03
		<hr/>	
		2.634.573	0,70
Industriewerte (2018: 1,81 %)			
7.285	Cheil Industries	683.490	0,18
3.243	Daelim Industrial	253.787	0,07
6.284	GS Engineering and Construction	168.722	0,04
4.450	HDC Hyundai Development	98.701	0,03
1.875	Hyundai Glovis	231.852	0,06
8.987	Hyundai Engineering & Construction	328.722	0,09
3.794	Hyundai Heavy Industries	415.012	0,11
674	Hyundai Robotics	196.993	0,05
7.922	Korea Aerospace Industries	233.252	0,06
8.182	LG	522.142	0,14
28.336	Pan Ocean Co Ltd	111.364	0,03
3.257	S1	263.895	0,07
4.562	Samsung Electro Mechanics	493.104	0,13
2.193	Samsung Engineering	36.409	0,01
44.002	Samsung Heavy Industries	276.618	0,07
4.943	Samsung SDI	1.008.732	0,27
		<hr/>	
		5.322.795	1,41
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,48 %)			
7.042	GS Holdings	314.209	0,08
5.187	SK Innovation	672.792	0,18
3.046	S-Oil	251.013	0,07
		<hr/>	
		1.238.014	0,33

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Südkorea (Fortsetzung)			
Technologie (2018: 7,01 %)			
4.337	Daum Kakao	575.666	0,15
23.250	LG Display	326.700	0,09
11.086	Naver	1.787.833	0,47
715	Netmarble Games	57.128	0,02
444.847	Samsung Electronics	20.862.738	5,53
2.646	Samsung SDS	445.023	0,12
3.299	SK C&C	747.406	0,20
45.547	Sk hynix	3.706.146	0,98
		<hr/>	
		28.508.640	7,56
Telekommunikation (2018: 0,15 %)			
15.182	LG Uplus	186.419	0,05
931	SK Telecom	191.602	0,05
		<hr/>	
		378.021	0,10
Versorger (2018: 0,22 %)			
19.276	Korea Electric Power	463.377	0,12
		<hr/>	
		463.377	0,12
Taiwan			
Rohstoffe (2018: 1,27 %)			
889.566	China Steel	709.231	0,19
300.077	Formosa Chemicals & Fibre	875.896	0,23
383.414	Formosa Plastics	1.276.469	0,34
424.055	Nan Ya Plastics	1.029.830	0,27
		<hr/>	
		3.891.426	1,03
Konsumgüter (2018: 1,04 %)			
182.067	Cheng Shin Rubber Industry	253.875	0,07
17.070	Eclat Textile Company	229.483	0,06
390.780	Eva Airways	179.245	0,05
345.833	Far Eastern New Century	344.368	0,09
223.847	Formosa Taffeta	255.381	0,07
8.049	Largan Precision	1.342.529	0,35
305.206	Pou Chen	399.108	0,11
368.608	Uni-President Enterprises	912.390	0,24
		<hr/>	
		3.916.379	1,04
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,30 %)			
29.768	Hotai Motor	678.238	0,18
24.914	Nien Made Enterprise	230.216	0,06

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Taiwan (Fortsetzung)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,30 %) (Fortsetzung)			
47.724	President Chain Store	483.974	0,13
		<u>1.392.428</u>	<u>0,37</u>
Finanzdienstleistungen (2018: 2,61 %)			
617.203	Cathay Financials Holding	876.071	0,23
78.999	Chailease Holding	363.674	0,10
199.560	Chang Hwa Commercial Bank	151.116	0,04
1.347.582	China Development Financials Holding	437.401	0,12
122.857	China Life Insurance/Taiwan	104.918	0,03
1.437.334	Chinatrust Financial Holding	1.074.033	0,27
652.701	E.Sun Financial Holding	607.478	0,16
942.240	First Financial Holding	744.941	0,20
552.954	Fubon Financials Holding	855.892	0,23
90.905	Highwealth Construction	140.404	0,04
413.874	Hua Nan Financials Holdings	303.740	0,08
948.595	Mega Financial Holding	968.309	0,26
226.591	Shanghai Commercial & Savings Bank	393.059	0,10
766.600	Shin Kong Financial Holding	264.680	0,07
1.134.429	SinoPac Financial Holdings	491.963	0,13
1.130.275	Taishin Financial Holding	546.719	0,15
852.547	Taiwan Business Bank	358.345	0,10
456.605	Taiwan Cooperative Financial Holding	316.061	0,08
1.053.072	Yuanta Financials Holding	709.613	0,19
		<u>9.708.417</u>	<u>2,58</u>
Industriewerte (2018: 1,70 %)			
258.623	Asia Cement	413.683	0,11
49.067	Catcher Technology	371.558	0,10
168.538	Delta Electronics	851.770	0,23
19.619	Hiwin Technologies	183.906	0,05
1.028.459	Hon Hai Precision Industry	3.115.191	0,83
427.250	Taiwan Cement	622.838	0,17
170.429	Taiwan High Speed Rail	218.317	0,06
20.444	Yageo Corporation	298.029	0,08
		<u>6.075.292</u>	<u>1,63</u>
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,07 %)			
60.615	Formosa Petrochemical	197.150	0,05
		<u>197.150</u>	<u>0,05</u>

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Taiwan (Fortsetzung)			
Technologie (2018: 7,06 %)			
7.898	Accton Technology	44.262	0,01
312.991	Acer	186.373	0,05
23.251	Advantech	234.240	0,06
49.504	Asustek Computer	382.299	0,10
133.280	AU Optronics	44.683	0,01
104.807	Chicony Electronics	311.166	0,08
573.632	Compal Electronics	360.709	0,10
14.464	Globalwafers	184.557	0,05
720.201	Innolux Crop	200.129	0,05
245.284	Lite-On Technology	403.802	0,11
131.496	MediaTek	1.945.441	0,52
20.182	Nanya Technology	56.149	0,01
62.616	Novatek Microelectronics	457.448	0,12
176.644	Pegatron	403.057	0,11
13.547	Phison Electronics	153.876	0,04
78.837	Powertech Technology	262.466	0,07
285.921	Quanta Computer	613.295	0,16
23.877	Realtek Semiconductor	187.180	0,05
1.958.433	Taiwan Semiconductor Manufacturing	21.624.623	5,75
1.196.354	United Microelectronics	656.504	0,17
24.870	Win Semiconductors	243.913	0,06
208.711	Winbond Electronics	136.114	0,04
335.268	Wistron	317.071	0,08
176.653	WPG Holdings	230.414	0,06
295.115	ASE Industrial Holding	819.080	0,22
		30.458.851	8,08
Telekommunikation (2018: 0,54 %)			
265.125	Chunghwa Telecom	972.871	0,26
176.644	Far EasTone Telecommunicationcations	424.860	0,11
87.412	Taiwan Mobile	326.589	0,09
		1.724.320	0,46
Thailand			
Rohstoffe (2018: 0,15 %)			
297.090	Banpu	118.028	0,03
42.110	Indorama Ventures	49.204	0,01
122.364	PTT Global Chemical	232.851	0,07
		400.083	0,11

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Thailand (Fortsetzung)			
Konsumgüter (2018: 0,06 %)			
255.637	Charoen Pkph Foods	234.696	0,06
359.795	Land and Houses	117.715	0,03
580.589	Thai Union	261.668	0,07
		<hr/>	
		614.079	0,16
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,55 %)			
494.882	CP ALL	1.193.681	0,31
757.287	Home Product Center	404.510	0,11
87.852	Minor International	105.585	0,03
120.415	Robinson Department Store	265.322	0,07
		<hr/>	
		1.969.098	0,52
Finanzdienstleistungen (2018: 0,72 %)			
51.039	Bangkok Bank	271.776	0,07
148.300	Central Pattana	308.198	0,08
183.216	Kasikorn Bank	921.720	0,25
111.760	Siam Commercial Bank	455.192	0,12
		<hr/>	
		1.956.886	0,52
Gesundheitswesen (2018: 0,19 %)			
823.421	Bangkok Dusit Medical Services	714.733	0,19
40.802	Bumrungrad Hospital Foreign	200.239	0,05
		<hr/>	
		914.972	0,24
Industriewerte (2018: 0,41 %)			
403.599	Airports of Thailand	1.000.450	0,27
400.296	Bangkok Expressway And Metro	145.665	0,04
62.263	Berli Jucker	87.302	0,02
166.267	BTS Group Holdings	73.270	0,02
61.533	Siam Cement	805.273	0,21
		<hr/>	
		2.111.960	0,56
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,59 %)			
872.717	PTT	1.281.961	0,35
158.312	PTT Exploration & Production	658.009	0,17
101.657	Thai Oil	236.717	0,06
		<hr/>	
		2.176.687	0,58
Technologie (2018: null)			
136.694	Intouch Holdings	261.260	0,07
		<hr/>	
		261.260	0,07

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Thailand (Fortsetzung)			
Telekommunikation (2018: 0,24 %)			
104.137	Advanced Info Service	740.514	0,20
1.312.089	True Corporation	201.498	0,05
		<u>942.012</u>	<u>0,25</u>
Versorger (2018: 0,14 %)			
37.746	Electricity Generating	413.327	0,11
229.768	Energy Absolute	335.596	0,09
64.310	Gulf Energy Development	356.398	0,09
		<u>1.105.321</u>	<u>0,29</u>
	Aktien insgesamt* (2018: 99,27 %)	<u>374.148.580</u>	<u>99,24</u>
Optionsscheine			
16.836	BTS Group	-	-
	Optionsscheine insgesamt	<u>-</u>	<u>-</u>
Terminkontrakte*** (2018: 0,01 %)			
10	HKG HSCEI Futures Jan 20	6.853	-
16	KFE KOSPI2 Index Future Mar 20	55.342	0,02
	Gesamt Terminkontrakte*** (Nennwert: 1.740.466 USD)	<u>62.195</u>	<u>0,02</u>
	Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	<u>374.210.775</u>	<u>99,26</u>
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
Terminkontrakte (2018: null)			
24	SGX MSCI Taiwan Index Future Jan 20	(2.400)	-
	Gesamt Terminkontrakte*** (Nennwert: 1.103.040 USD)	<u>(2.400)</u>	<u>-</u>
	Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	<u>(2.400)</u>	<u>-</u>
	Sonstiges Nettovermögen	<u>2.805.500</u>	<u>0,74</u>
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	<u>377.013.875</u>	<u>100,00</u>

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Gesamtvermögensanalyse	Zeitwert USD	% des Gesamt- Vermögens werte
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	373.809.690	98,92
** Andere als die vorstehend genannten Wertpapiere	338.890	0,09
*** Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	62.195	0,01
Sonstige Vermögenswerte	3.706.489	0,98
Gesamtvermögen	377.917.264	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2019 bzw. 31. Dezember 2018 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen in China Huishan Diary, Hanergy Mobile Energy Holding und China Ding Yi Feng) und Futures-Kontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Optionsscheine wurden in Stufe 2 eingeordnet und Anlagen in China Huishan Diary, Hanergy Mobile Energy Holding und China Ding Yi Feng wurden zum 31. Dezember 2019 in Stufe 3 eingeordnet. Die Anlagen in China Huishan Diary, Hanergy Thin Film Power Group und Tencent Holdings wurden zum 31. Dezember 2018 in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (g) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2019	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2018
Aktien		
China	37,95	33,25
Hongkong	15,96	18,63
Südkorea	15,26	17,67
Taiwan	15,24	14,62
Sonstige*	14,85	15,10
	99,26	99,27

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

Bilanz

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Vermögenswerte			
Umlaufvermögen			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Übertragbare Wertpapiere	6(g)	374.148.580	315.173.746
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	62.195	32.005
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	1.163.746	1.135.038
Forderungen gegenüber Brokern	5	940.766	586.553
Sonstige Vermögenswerte		1.601.977	1.005.736
Gesamtvermögen		377.917.264	317.933.078
Verbindlichkeiten			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	2.400	-
Sonstige Verbindlichkeiten		900.989	432.649
Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		903.389	432.649
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		377.013.875	317.500.429

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Ertrag			
Dividendenerträge		9.117.902	8.276.854
Sonstige Erträge		-	1.714
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		53.576.172	(56.893.392)
Gesamtertrag/(-verlust)		62.694.074	(48.614.824)
Aufwendungen			
Managementgebühr	4	1.481.973	1.668.831
Sonstige Aufwendungen	4	270.180	198.749
Summe der betrieblichen Aufwendungen		1.752.153	1.867.580
Betriebsgewinn/(-verlust)		60.941.921	(50.482.404)
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(I), 13	-	-
Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		60.941.921	(50.482.404)
Abzgl.: Quellensteuer		(1.030.554)	(951.191)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		59.911.367	(51.433.595)

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anm.	2019 USD	2018 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	317.500.429	248.754.143
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	59.911.367	(51.433.595)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	83.770.786	132.617.372
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(84.763.497)	(13.562.401)
Ertragsausgleich	594.790	1.124.910
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	377.013.875	317.500.429

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellungen der Vermögenswerte

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
Argentinien			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: null)</i>			
7.724	Banco Bbva Argentina	43.023	0,01
1.617	Banco Macro	58.616	0,01
4.389	Grupo Financiaro Galicia	71.233	0,02
		<hr/>	<hr/>
		172.872	0,04
<i>Öl- und Gasgesellschaften (2018: null)</i>			
22.428	YPF Sociedad Anonima	259.716	0,06
		<hr/>	<hr/>
		259.716	0,06
<i>Telekommunikation (2018: null)</i>			
7.740	Telecom Argentina	87.849	0,02
		<hr/>	<hr/>
		87.849	0,02
Australien			
<i>Rohstoffe (2018: 0,30 %)</i>			
25.415	Alumina	41.091	0,01
18.781	BHP Billiton NPV	513.826	0,11
5.611	Bluescope Steel	59.400	0,01
22.525	Fortescue Metals Group	169.265	0,04
11.143	Incitec Pivot	24.909	0,01
2.627	Newcrest Mining	55.861	0,01
3.086	Orica	47.681	0,01
2.871	Rio Tinto	202.624	0,05
43.270	South32	82.125	0,02
		<hr/>	<hr/>
		1.196.782	0,27
<i>Konsumgüter (2018: 0,01 %)</i>			
6.985	Coca-Cola Amatil	54.306	0,01
		<hr/>	<hr/>
		54.306	0,01
<i>Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,26 %)</i>			
9.860	Coles Group	102.857	0,02
5.679	Crown	47.945	0,01
1.367	Flight Centre	42.339	0,01
9.927	Wesfarmers	288.897	0,06
11.142	Woolworths	283.215	0,06
		<hr/>	<hr/>
		765.253	0,16
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 0,64 %)</i>			
45.705	AMP	61.526	0,01
19.063	Australia & New Zealand Banking Group	330.050	0,07
6.988	Commonwealth Bank of Australia	392.486	0,09
4.525	Computershare	53.375	0,01
17.929	GPT Group	70.578	0,02

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Australien (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 0,64 %) (Fortsetzung)			
11.982	Insurance Australia Group	64.518	0,01
2.926	Lend Lease Group	36.200	0,01
1.805	Macquarie Group	174.908	0,04
15.326	National Australia Bank	265.349	0,06
5.841	QBE Insurance Group	52.884	0,01
52.080	Scentre Group	140.215	0,03
9.473	Suncorp Group	86.301	0,02
20.288	Westpac Banking	345.555	0,08
		<hr/>	
		2.073.945	0,46
Gesundheitswesen (2018: 0,10 %)			
455	CSL	88.200	0,02
2.417	Ramsay Health Care	123.231	0,02
3.616	Sonic Healthcare	73.079	0,02
		<hr/>	
		284.510	0,06
Industriewerte (2018: 0,12 %)			
9.382	Ancor	102.685	0,02
14.001	Aurizon Holdings	51.474	0,01
10.437	Boral	32.868	0,01
7.850	Brambles	64.673	0,01
5.870	CIMIC Group	136.746	0,03
		<hr/>	
		388.446	0,08
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,05 %)			
1.150	Caltex Australia	27.445	0,01
6.375	Origin Energy	37.867	0,01
4.219	Woodside Petroleum	101.962	0,02
8.009	Worleyparsons	86.194	0,02
		<hr/>	
		253.468	0,06
Telekommunikation (2018: 0,07 %)			
163.920	Telstra	407.906	0,09
		<hr/>	
		407.906	0,09
Versorger (2018: 0,01 %)			
2.949	AGL Energy	42.559	0,01
		<hr/>	
		42.559	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Österreich			
Rohstoffe (2018: 0,02 %)			
6.720	Voestalpine	187.524	0,04
		<u>187.524</u>	0,04
Finanzdienstleistungen (2018: 0,05 %)			
3.844	Erste Group Bank	144.807	0,03
2.618	Raiffeisen Bank International	65.798	0,01
		<u>210.605</u>	0,04
Industriewerte (2018: null)			
2.416	Andritz	104.139	0,02
		<u>104.139</u>	0,02
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,02 %)			
3.092	OMV	173.816	0,04
		<u>173.816</u>	0,04
Versorger (2018: null)			
1.220	Verbund	61.269	0,01
		<u>61.269</u>	0,01
Belgien			
Rohstoffe (2018: 0,05 %)			
1.095	Solvay	126.970	0,03
854	Umicore	41.566	0,01
		<u>168.536</u>	0,04
Konsumgüter (2018: 0,21 %)			
10.521	Anheuser Busch	858.692	0,19
		<u>858.692</u>	0,19
Verbraucherdienstleistungen (2018: null)			
1.764	Colruyt	92.035	0,02
906	Telenet Group Holding	40.740	0,01
		<u>132.775</u>	0,03
Finanzdienstleistungen (2018: 0,10 %)			
1.475	Ageas	87.222	0,02
758	Groupe Bruxelles Lambert	79.946	0,02
2.784	KBC Groep	209.565	0,04
		<u>376.733</u>	0,08
Gesundheitswesen (2018: 0,03 %)			
1.332	UCB	106.007	0,02
		<u>106.007</u>	0,02

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Belgien (Fortsetzung)			
<i>Telekommunikation (2018: 0,03 %)</i>			
4.444	Belgacom	127.303	0,03
		<u>127.303</u>	<u>0,03</u>
Bermuda			
Konsumgüter (2018: 0,03 %)			
<i>Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,04 %)</i>			
14.094	Dairy Farm International	80.477	0,02
		<u>80.477</u>	<u>0,02</u>
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 0,04 %)</i>			
564	IHS Markit	42.497	0,01
		<u>42.497</u>	<u>0,01</u>
<i>Industriewerte (2018: 0,32 %)</i>			
4.766	Jardine Matheson	264.990	0,06
7.099	Jardine Strategic	217.584	0,05
772	Norwegian Cruise Line Holdings	45.093	0,01
		<u>527.667</u>	<u>0,12</u>
<i>Telekommunikation (2018: 0,08 %)</i>			
Brasilien			
<i>Rohstoffe (2018: 0,46 %)</i>			
18.291	Braskem	135.726	0,03
30.091	Cia Siderurgica Nacional	105.547	0,02
50.470	Gerdau	250.926	0,06
8.374	Suzano Papel e Celulose	82.601	0,02
51.361	Vale SA	680.523	0,15
		<u>1.255.323</u>	<u>0,28</u>
<i>Konsumgüter (2018: 0,21 %)</i>			
96.879	Ambev	449.631	0,10
15.256	BRF - Brasil Foods	133.495	0,03
3.187	Cosan SA Industria e Comercio	55.117	0,01
4.349	Hypermarcas	38.585	0,01
37.755	JBS	242.146	0,05
5.664	Natura & Co	54.448	0,01
		<u>973.422</u>	<u>0,21</u>

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Brasilien (Fortsetzung)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,10 %)			
7.126	Cia Brasileira de Distribuicao Grupo Pao de Acucar	155.267	0,03
16.983	Cogna Educacao	48.255	0,01
2.800	Lojas Renner	39.111	0,01
2.500	Magazine Luiza	29.644	0,01
1.488	Raia Drogasil	41.296	0,01
		<hr/>	
		313.573	0,07
Finanzdienstleistungen (2018: 0,59 %)			
16.100	Atacadao Distribuicao Comercio	93.453	0,02
3.358	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	35.870	0,01
62.203	Banco Bradesco	559.297	0,13
46.852	Banco do Brasil	615.189	0,14
24.554	Banco Santander Brasil	302.263	0,07
9.518	BB Seguridade Participacoes	89.201	0,02
41.799	Cielo	86.971	0,02
85.066	Itau Unibanco	784.535	0,17
24.786	Itausa - Investimentos Itau	86.816	0,02
3.609	Porto Seguro	56.288	0,01
2.100	Sul America	31.280	0,01
		<hr/>	
		2.741.163	0,62
Industriewerte (2018: 0,03 %)			
3.100	Banco BTG Pactual	58.668	0,01
17.912	CCR	84.513	0,02
5.400	Embraer	26.485	0,01
7.939	Klabin SA	36.333	0,01
7.414	Weg	63.880	0,01
		<hr/>	
		269.879	0,06
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,34 %)			
240.808	Petrobras	1.806.644	0,41
8.200	Petrobras Distribuidora SA	61.296	0,01
		<hr/>	
		1.867.940	0,42
Telekommunikation (2018: 0,13 %)			
21.331	Telefonica Brasil	307.448	0,07
39.064	Tim Participacoes	152.170	0,03
		<hr/>	
		459.618	0,10

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Brasilien (Fortsetzung)			
Versorger (2018: 0,24 %)			
36.773	Centrais Eletricas Brasileiras	345.544	0,07
20.793	Cia Energetica de Minas Gerais	71.279	0,02
2.988	Engie Brasil SA	37.733	0,01
6.136	Sabesp	92.375	0,02
13.000	Ultrapar Participacoes	82.343	0,02
		<u>629.274</u>	<u>0,14</u>
Britische Jungferninseln			
Verbraucherdienstleistungen (2018: null)			
1.981	Capri Holdings	75.575	0,02
		<u>75.575</u>	<u>0,02</u>
Technologie (2018: 0,02 %)			
Kanada			
Rohstoffe (2018: 0,20 %)			
705	Agnico-Eagle Mines	43.482	0,01
12.659	Barrick Gold	235.462	0,05
2.232	Cameco	19.863	-
6.858	First Quantum Minerals	69.651	0,02
17.332	Kinross Gold	82.333	0,02
6.940	Lundin Mining	41.530	0,01
766	Methanex	29.624	0,01
6.593	Nutrien	316.088	0,06
8.973	Teck Resources	155.830	0,04
808	West Fraser Timber	35.691	0,01
		<u>1.029.554</u>	<u>0,23</u>
Konsumgüter (2018: 0,12 %)			
4.279	Gildan Activewear	126.679	0,03
8.403	Magna International	461.379	0,10
1.945	Saputo	60.296	0,01
		<u>648.354</u>	<u>0,14</u>
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,24 %)			
3.326	Alimentation Couche-Tard	105.698	0,02
604	Canadian Tire	65.093	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Kanada (Fortsetzung)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,24 %) (Fortsetzung)			
749	Dollarama	25.778	0,01
4.604	Empire	108.146	0,02
3.476	Loblaw	179.597	0,04
979	Metro	40.459	0,01
760	Restaurant Brands	48.516	0,01
3.809	Shaw Communications	77.399	0,02
5.641	Thomson Reuters	404.081	0,09
3.953	Weston George	314.045	0,07
		<hr/>	
		1.368.812	0,30
Finanzdienstleistungen (2018: 0,77 %)			
4.185	Bank of Montreal	324.795	0,07
6.960	Bank of Nova Scotia	393.689	0,09
1.989	Brookfield Asset Management	115.084	0,03
2.933	Canadian Imperial Bank of Commerce	244.411	0,05
1.913	CI Financial	32.027	0,01
143	Fairfax Financial Holdings	67.240	0,02
6.179	Great West Lifeco	158.484	0,04
1.290	H&R Real Estate	20.990	-
1.330	IGM Financial	38.236	0,01
428	Intact Financial	46.346	0,01
6.084	Manulife Financial	123.674	0,03
1.676	National Bank Of Canada	93.161	0,02
6.690	Power Corp of Canada	172.570	0,04
6.613	Power Financial	178.183	0,04
1.086	RioCan Real Estate Investment Trust	22.411	0,01
8.199	Royal Bank of Canada	649.661	0,14
3.237	Sun Life Financial	147.802	0,03
8.713	Toronto-Dominion Bank	489.352	0,11
		<hr/>	
		3.318.116	0,75
Gesundheitswesen (2018: 0,03 %)			
5.570	Bausch Health	166.960	0,04
		<hr/>	
		166.960	0,04

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Kanada (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 0,09 %)			
92.572	Bombardier	137.778	0,03
1.073	CAE	28.448	0,01
2.344	Canadian National Railway	212.338	0,05
451	Canadian Pacific Railway	115.130	0,03
848	CCL Industries	36.176	0,01
7.965	Onex	504.711	0,11
1.943	Quebecor	49.656	0,01
5.519	SNC-Lavalin Group	127.468	0,03
494	Waste Connections	44.850	0,01
1.556	WSP Global	106.397	0,02
		<hr/>	
		1.362.952	0,31
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,17 %)			
5.949	Canadian Natural Resources	192.680	0,04
6.884	Cenovus Energy	70.074	0,02
2.950	Enbridge	117.454	0,03
16.370	Encana	76.753	0,02
22.415	Husky Energy	180.115	0,04
4.300	Imperial Oil	113.904	0,03
10.914	Suncor Energy	358.203	0,07
1.114	TC Energy	59.413	0,01
		<hr/>	
		1.168.596	0,26
Technologie (2018: 0,08 %)			
4.630	Blackberry	29.813	0,01
2.983	CGI	249.981	0,06
66	Constellation Software	64.189	0,01
767	Shopify	305.380	0,07
		<hr/>	
		649.363	0,15
Telekommunikation (2018: 0,25 %)			
7.448	BCE	345.534	0,08
3.834	Rogers Communications	190.643	0,04
4.294	Telus	166.495	0,04
		<hr/>	
		702.672	0,16

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Versorger (2018: 0,03 %)			
764	Atco Ltd	29.322	0,01
962	Canadian Utilities	29.058	0,01
593	Emera	25.513	0,01
1.103	Fortis	45.830	0,01
2.092	Hydro One Limited	40.461	-
		<hr/>	
		170.184	0,04
Kaimaninseln			
Konsumgüter (2018: 0,01 %)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,29 %)			
469	Alibaba Group Holding	99.475	0,02
54.234	CK Hutchison Holdings	517.157	0,11
3.012	Melco Crown Entertainment	72.800	0,02
319	New Oriental Education & Technology	38.679	0,01
2.039	Vipshop Holdings	28.893	0,01
184.861	WH Group	190.987	0,04
		<hr/>	
		947.991	0,21
Finanzdienstleistungen (2018: 0,04 %)			
12.601	CK Asset Holdings	90.968	0,02
18.228	Wharf REIC	111.238	0,03
		<hr/>	
		202.206	0,05
Industriewerte (2018: 0,01 %)			
Technologie (2018: 0,16 %)			
1.456	JD.com	51.295	0,01
262	NetEase	80.339	0,01
563	Sina Com	22.480	0,01
		<hr/>	
		154.114	0,03
Kanalinseln			
Rohstoffe (2018: 0,06 %)			
2.974	Polymetal International	46.493	0,01
		<hr/>	
		46.493	0,01
Finanzdienstleistungen (2018: 0,02 %)			
Industriewerte (2018: 0,03 %)			
Technologie (2018: 0,02 %)			

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Kanalinseln (Fortsetzung)			
<i>Technologie (2018: 0,02 %)</i>			
Chile			
<i>Rohstoffe (2018: 0,04 %)</i>			
35.566	Empres CMPC	87.029	0,02
2.817	Sociedad Quimica y Minera de Chile	75.337	0,02
		<hr/>	
		162.366	0,04
<i>Konsumgüter (2018: null)</i>			
4.558	Cia Cervecerias Unidas	44.674	0,01
13.734	Embotelladora Andina	39.798	0,01
		<hr/>	
		84.472	0,02
<i>Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,26 %)</i>			
328.013	Cencosud	431.854	0,09
21.220	Latam Airlines	212.920	0,05
92.403	SACI Falabella	398.269	0,09
		<hr/>	
		1.043.043	0,23
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 0,12 %)</i>			
771.916	Banco De Chile	81.816	0,02
928	Banco de Credito e Inversiones	42.084	0,01
1.421.318	Banco Santander Chile	81.277	0,01
6.019.591	Itau CorpBanca	34.903	0,01
		<hr/>	
		240.080	0,05
<i>Öl- und Gasgesellschaften (2018: null)</i>			
16.371	Empresas COPEC	146.957	0,03
		<hr/>	
		146.957	0,03
<i>Telekommunikation (2018: 0,01 %)</i>			
7.105	ENTEL Chile	50.532	0,01
		<hr/>	
		50.532	0,01
<i>Versorger (2018: 0,06 %)</i>			
72.945	Aguas Andinas	30.945	0,01
203.579	Colbun	32.488	0,01
1.868.628	Enersis	283.033	0,06
		<hr/>	
		346.466	0,08

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China			
Rohstoffe (2018: 0,27 %)			
581.378	Aluminum Corporation of China	199.220	0,04
214.000	Angang New Steel	88.986	0,02
438.200	Baoshan Iron & Steel	361.122	0,08
340.000	China Coal Energy	134.834	0,03
44.500	China Hongqiao Group	26.842	0,01
114.000	China Molybdenum	48.867	0,01
459.053	China Shenhua Energy	959.134	0,21
265.400	Hesteel	98.308	0,02
263.800	Inner Mongolian Baotou Steel Union	49.994	0,01
36.000	Jiangxi Copper	49.529	0,01
216.000	Maanshan Iron & Steel	87.600	0,02
88.700	Shaanxi Coal Industry	114.486	0,03
9.920	Shandong Gold Mining	46.459	0,01
43.700	Shanxi Xishan Coal & Electrici	38.460	0,01
278.000	Sinopec Shanghai Petrochemical	83.845	0,02
142.900	Tongling Nonferrous Metals	47.803	0,01
118.000	Yanzhou Coal Mining	106.009	0,02
25.900	Zhongjin Gold	31.533	0,01
138.255	Zijin Mining Group	68.845	0,02
		2.641.876	0,59
Konsumgüter (2018: 0,28 %)			
4.903	Anta Sports Products	43.890	0,01
105.500	BAIC Motor	59.846	0,01
63.300	Chongqing Changan Automobile	91.154	0,02
104.000	Dong Feng Motor Group	97.836	0,02
2.000	Foshan Haitian Flavouring And Food	30.871	0,01
15.087	Fuyao Glass Industry	46.180	0,01
103.000	Great Wall Motor Company Ltd	76.142	0,02
17.800	Gree Electric	167.595	0,04
68.000	Guangzhou Automobile Group	84.653	0,02
39.500	Haier Smart Home	110.586	0,02
32.700	Heilan Home	36.056	0,01
20.900	Henan Shuanghui Investment	87.109	0,02

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
Konsumgüter (2018: 0,28 %) (Fortsetzung)			
35.600	Huayu Automotive Systems	132.839	0,03
25.100	Inner Mongolia Yili Industrial	111.497	0,03
5.200	Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock	82.496	0,02
1.300	Kweichow Moutai	220.799	0,05
2.700	Luzhou Laojiao	33.601	0,01
21.000	Midea Group	175.624	0,03
15.700	New Hope Liuhe	44.969	0,01
102.037	SAIC Motor	349.394	0,07
26.930	Shanghai Oriental Pearl Media	36.189	0,01
4.918	Shenzou International Group	71.891	0,02
58.000	Tingyi	99.002	0,02
12.000	Tsingtao Brewery	80.623	0,02
58.000	Uni- President China	60.890	0,01
14.400	Wens Foodstuffs Group	69.466	0,02
4.900	Wuliangye Yibin	93.573	0,02
23.400	Zhengzhou Yutong Bus	47.874	0,01
		2.642.645	0,59
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,12 %)			
562.000	Air China	570.525	0,12
630.000	China Eastern Airlines	349.290	0,07
91.000	China Grand Automotive Service	42.592	0,01
2.900	China International Travel Service	37.035	0,01
762.319	China Southern Airline	512.661	0,12
31.300	Focus Media Information Techno	28.131	0,01
254.000	Gome Retail Holdings	23.471	0,01
239.500	Guangshen Railway	105.220	0,02
1.274	IQIYI	26.894	0,01
17.200	MGM China Holdings	28.079	0,01
54.500	Suning.com	79.107	0,02
96.200	TCL	61.738	0,01
21.600	Wynn Macau	53.225	0,01
52.800	Yonghui Superstores	57.158	0,01
40.500	Zoomlion Heavy Industry	38.842	0,01
		2.013.968	0,45

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 4,01 %)			
36.785	Agile Property Holdings	55.330	0,01
4.983.699	Agricultural Bank of China	2.193.856	0,49
185.300	Bank of Beijing	151.110	0,03
30.000	Bank of Chengdu	39.066	0,01
4.352.122	Bank of China	1.859.977	0,42
870.671	Bank Of Communications	619.050	0,14
27.900	Bank of Guiyang	38.294	0,01
43.900	Bank of Hangzhou	57.734	0,01
138.200	Bank of Jiangsu	143.653	0,03
80.200	Bank of Nanjin	100.982	0,02
32.800	Bank of Ningbo	132.563	0,03
69.810	Bank of Shanghai	95.116	0,02
20.800	Caitong Securities	33.865	0,01
677.426	China Citic Bank	406.014	0,09
2.900.362	China Construction Bank	2.505.125	0,56
526.000	China Everbright Bank Company Limited	244.375	0,05
125.000	China Evergrande Group	346.518	0,08
91.500	China Galaxy Securities	53.901	0,01
464.000	China Huarong Asset Management	73.246	0,02
14.000	China International Capital	26.987	0,01
147.400	China Life Insurance	409.560	0,09
151.823	China Merchants Bank	780.373	0,18
637.282	China Minsheng Banking	481.736	0,11
84.533	China Pacific Insurance Group	333.063	0,07
451.000	China Reinsurance Group	74.088	0,02
24.083	China Taiping Insurance Holdings	59.715	0,01
60.658	China Vanke	258.846	0,06
194.000	Chongqing Rural Commercial Bank	99.094	0,02
137.441	CITIC Securities	313.625	0,07
17.400	Dongxing Securities	32.826	0,01
25.700	Everbright Securities	48.336	0,01
23.800	Financial Street Holdings	27.746	0,01
25.400	Gemdale	52.878	0,01
85.337	GF Securities	103.936	0,02
199.000	Greenland Holdings	198.567	0,04
52.300	Guanghui Energy	24.854	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 4,01 %) (Fortsetzung)			
85.000	Guotai Junan Securities	150.543	0,03
85.555	Haitong Securities	101.127	0,02
42.508	Huatai Securities	75.177	0,02
248.794	Huaxia Bank	273.971	0,06
4.106.387	Industrial & Commercial Bank of China	3.162.083	0,71
246.300	Industrial Bank	700.163	0,16
29.216	New China Life Insurance	125.611	0,03
23.000	Orient Securities	35.531	0,01
1.114.000	People's Insurance Co Group of China	463.225	0,10
354.346	PICC Property & Casualty	427.027	0,10
110.000	Ping An Bank	259.793	0,06
87.885	Ping An Insurance	1.038.811	0,23
55.400	Poly Development and Hold	128.694	0,03
268.416	Postal Savings Bank of China	182.577	0,04
18.600	RiseSun Real Estate Development	26.250	0,01
34.300	SDIC Capital	74.557	0,02
252.000	Shanghai Pudong Development Bank	447.548	0,10
164.500	Shui On Land	36.101	0,01
21.200	Sinolink Securities	28.307	0,01
5.000	Sunac China Holdings	29.871	0,01
		20.242.972	4,55
Gesundheitswesen (2018: 0,04 %)			
5.800	Beijing Tongrentang	23.466	0,01
9.200	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical	47.036	0,01
22.800	Shanghai Pharmaceuticals Holdings	44.360	0,01
2.800	Shenzhen Mindray Bio Medical Electronics	73.124	0,02
18.854	Sinopharm Group	68.841	0,01
		256.827	0,06
Industriewerte (2018: 0,44 %)			
5.801	AAC Technologies Holdings	50.626	0,01
17.800	AECC Aviation Power	55.405	0,01
30.820	Anhui Conch Cement	224.669	0,05
100.700	Avic Capital	70.120	0,02
82.000	AviChina Industry & Technology	36.939	0,01
58.000	Beijing Cap International Airport	56.200	0,01
61.000	BOE Technology Group	39.761	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 0,44 %) (Fortsetzung)			
23.210	Byd	115.725	0,03
57.300	Changjiang Securities	58.738	0,01
309.000	China Cinda Asset Management	70.193	0,02
316.544	China Communications Construction	257.970	0,06
51.300	China Gezhouba Group	49.200	0,01
20.640	China International Marine	29.100	0,01
46.190	China Merchants Securities	121.292	0,03
17.500	China Merchants Shekou Industr	49.924	0,01
262.000	China National Buildings	292.538	0,07
35.800	China National Chemical Engineering	33.101	0,01
293.757	China Railway Construction	321.588	0,07
1.268.249	China Railway Group	782.910	0,17
120.400	China Shipbuilding Industry	90.579	0,02
308.220	China State Construction International Holdings	248.695	0,05
126.000	China Tower	27.814	0,01
172.000	COSCO SHIPPING Energy Transportation	81.234	0,02
235.500	Cosco Shipping Holdings	95.508	0,02
621.041	CSR Corporation Limited	452.721	0,10
190.900	Daqin Railway	225.019	0,05
24.200	Dongfang Electrical Machinery	31.930	0,01
14.806	Fangda Carbon New Material	25.849	0,01
52.500	Founder Securities	65.350	0,01
72.600	Guosen Securities	130.813	0,03
23.000	Guoyuan Securities	30.611	0,01
12.400	Hangzhou Hikvision Digital	58.287	0,01
68.100	Industrial Securities	69.223	0,02
38.000	Jiangsu Expressway	52.086	0,01
68.000	Legend Holdings	154.296	0,03
1.116.000	Metallurgical Corp of China	250.648	0,06
11.800	NARI Technology Development	35.882	0,01
33.700	Sany Heavy Industry	82.494	0,02
18.000	SF Holding	96.110	0,02
184.000	Shanghai Electric Group	60.453	0,01
3.300	Shanghai International Airport	37.311	0,01
100.900	Shanghai International Port Group	83.587	0,02
28.400	Shanghai Tunnel Engineering	24.628	0,01
158.800	Shenwan Hongyuan Group	116.732	0,03

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 0,44 %) (Fortsetzung)			
151.000	Sinopec Engineering Group	90.308	0,02
143.000	Sinotrans	48.634	0,01
24.700	Soochow Securities	35.427	0,01
16.900	Tianma Microelectronics	39.525	0,01
5.600	Tsinghua Unisplendour	25.406	0,01
104.520	Weichai Power	220.528	0,05
14.900	Western Securities	20.964	-
48.300	XCMG Construction Machinery	37.932	0,01
42.900	Xiamen C & D	55.372	0,01
8.800	Zhejiang Chint Electrics	33.860	0,01
38.000	Zhejiang Expressway	34.626	0,01
8.800	Zhuzhou CSR Times Electric	31.849	0,01
		<hr/>	
		6.018.290	1,38
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 1,61 %)			
143.000	CGN Power	38.173	0,01
109.000	China Longyuan Power	68.966	0,02
82.000	China Oilfield Services	128.602	0,03
4.832.457	China Petroleum & Chemical	2.908.728	0,65
485.519	CNOOC	807.557	0,18
76.000	Huaneng Renewables	29.554	0,01
34.200	Offshore Oil Engineering	36.237	0,01
8.985.080	PetroChina	4.508.800	1,01
		<hr/>	
		8.526.617	1,92
Technologie (2018: 0,17 %)			
297	Baidu	37.541	0,01
272.000	China Communications Services	198.280	0,04
23.850	Semiconductor Manufacturing	36.547	0,01
7.540	Tencent Holdings	363.462	0,07
13.000	Travelsky Technology	31.733	0,01
7.100	Yonyou Network Technology	28.950	0,01
69.866	ZTE	213.854	0,05
		<hr/>	
		910.367	0,20
Telekommunikation (2018: 0,57 %)			
4.203.039	China Telecom	1.731.533	0,39
1.690.300	China United Network	1.429.383	0,32
28.800	Foxconn Industrial Internet	75.544	0,02
		<hr/>	
		3.236.460	0,73

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
Versorger (2018: 0,02 %)			
95.000	China National Nuclear Power	68.197	0,02
128.200	China Yangtze Power	338.301	0,08
4.100.000	Datang Intl Power	784.029	0,17
2.803	ENN Energy Holdings	30.632	0,01
603.700	GD Power Development	202.818	0,04
392.000	Huadian Power International	148.916	0,03
620.000	Huaneng Power	313.509	0,07
55.900	Hubei Energy Group	33.467	0,01
108.260	SDIC Power Holdings	142.686	0,03
40.200	Shanghai Shenergy	33.533	0,01
		2.096.088	0,47
Kolumbien			
Finanzdienstleistungen (2018: 0,06 %)			
8.831	Bancolombia	123.255	0,03
298.436	Grupo Aval Acciones	132.779	0,02
7.193	Grupo De Inv Suramericana	74.528	0,02
		330.562	0,07
Industriewerte (2018: null)			
18.642	Cementos Argos	41.471	0,01
7.556	Inversiones Argos	40.986	0,01
		82.457	0,02
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,18 %)			
640.742	Ecopetrol	647.283	0,15
		647.283	0,15
Versorger (2018: null)			
10.617	Interconexion Electrica	63.414	0,01
		63.414	0,01
Tschechische Republik			
Finanzdienstleistungen (2018: 0,03 %)			
1.725	Komerčni Banka	63.200	0,01
8.456	Moneta Money Bank	31.747	0,01
		94.947	0,02
Versorger (2018: 0,09 %)			
11.857	CEZ	266.828	0,06
		266.828	0,06

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Dänemark			
Konsumgüter (2018: 0,05 %)			
780	Carlsberg	116.443	0,03
1.277	Pandora	55.592	0,01
		<hr/>	
		172.035	0,04
Finanzdienstleistungen (2018: 0,03 %)			
11.627	Danske Bank	188.282	0,04
1.038	Tryg	30.795	0,01
		<hr/>	
		219.077	0,05
Gesundheitswesen (2018: 0,11 %)			
381	Coloplast	47.297	0,01
883	Lundbeck	33.744	0,01
6.992	Novo Nordisk	406.107	0,09
895	Novozymes	43.829	0,01
933	William Demant Holding	29.404	0,01
		<hr/>	
		560.381	0,13
Industriewerte (2018: 0,18 %)			
308	AP Moeller - Maersk	444.534	0,10
482	DSV	55.593	0,01
12.546	ISS A/S	301.259	0,07
		<hr/>	
		801.386	0,18
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,03 %)			
1.025	Vestas Windsystems	103.655	0,02
		<hr/>	
		103.655	0,02
Versorger (2018: 0,04 %)			
958	DONG Energy	99.153	0,02
		<hr/>	
		99.153	0,02
Dubai			
Finanzdienstleistungen (2018: 0,01 %)			
37.270	Emaar Properties	40.789	0,01
		<hr/>	
		40.789	0,01
Ägypten			
Konsumgüter (2018: null)			
53.451	Eastern Tobacco	51.886	0,01
		<hr/>	
		51.886	0,01
Finanzdienstleistungen (2018: null)			
15.986	Commercial International Bank Egypt	82.689	0,02
		<hr/>	
		82.689	0,02

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Finnland			
Rohstoffe (2018: 0,07 %)			
8.768	Stora Enso	127.603	0,03
3.787	UPM-Kymmene	131.395	0,03
		<u>258.998</u>	0,06
Konsumgüter (2018: 0,01 %)			
862	Nokian Renkaat	24.799	0,01
		<u>24.799</u>	0,01
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,01 %)			
Finanzdienstleistungen (2018: 0,07 %)			
36.665	Nordea Bank	296.272	0,07
2.145	Sampo	93.686	0,02
		<u>389.958</u>	0,09
Gesundheitswesen (2018: 0,01 %)			
512	Orion oyj	23.719	0,01
		<u>23.719</u>	0,01
Industriewerte (2018: 0,07 %)			
2.469	Kone	161.520	0,04
1.374	Metso	54.259	0,01
6.751	Wartsilap	74.644	0,02
		<u>290.423</u>	0,07
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,01 %)			
1.726	Neste Oil	60.099	0,01
		<u>60.099</u>	0,01
Technologie (2018: 0,08 %)			
137.608	Nokia	509.116	0,11
		<u>509.116</u>	0,11
Telekommunikation (2018: 0,01 %)			
699	Elisa	38.643	0,01
		<u>38.643</u>	0,01
Versorger (2018: 0,04 %)			
4.825	Fortum	119.153	0,03
		<u>119.153</u>	0,03
Frankreich			
Rohstoffe (2018: 0,07 %)			
1.988	Air Liquide	281.619	0,06
678	Arkema	72.072	0,02

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Frankreich (Fortsetzung)			
Rohstoffe (2018: 0,07 %) (Fortsetzung)			
1.873	Imerys	79.220	0,02
		<hr/>	
		432.911	0,10
Konsumgüter (2018: 0,67 %)			
709	BIC	49.343	0,01
3.034	Cie Generale des Etablissements Michelin	371.558	0,08
2.638	Danone	218.829	0,05
4.634	Faurecia	249.836	0,06
160	Hermes International	119.649	0,03
1.665	L'Oreal	493.406	0,11
1.370	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	636.967	0,14
740	Pernod-Ricard	132.406	0,03
33.454	Peugeot	799.860	0,18
11.323	Renault	536.110	0,12
299	SEB	44.437	0,01
3.995	Valeo	140.855	0,03
		<hr/>	
		3.793.256	0,85
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,48 %)			
1.325	Accor	62.095	0,01
31.006	Carrefour	520.323	0,12
7.276	Casino Guichard-P	340.577	0,08
2.806	Eutelsat Communications	45.640	0,01
1.729	JC Decaux	53.333	0,01
300	Kering	197.066	0,04
6.816	Publicis Groupe	308.792	0,07
4.336	Sodexo	514.215	0,12
7.739	Vivendi	224.299	0,05
		<hr/>	
		2.266.340	0,51
Finanzdienstleistungen (2018: 0,86 %)			
660	Amundi	51.785	0,01
19.774	AXA	557.349	0,12
18.035	BNP Paribas	1.069.505	0,23
4.615	CNP Assurances	91.847	0,02
26.762	Credit Agricole	388.271	0,09
456	Eurazeo	31.223	0,01
211	Gecina	37.801	0,01
1.828	Klepierre	69.458	0,02
60.027	Natixis Banques Populai	266.691	0,06

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Frankreich (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 0,86 %) (Fortsetzung)			
1.074	SCOR	45.112	0,01
18.656	Societe Generale	649.496	0,15
231	Unibail-Rodamco	36.470	0,01
2.757	Wendel	366.726	0,08
		<hr/>	
		3.661.734	0,82
Gesundheitswesen (2018: 0,40 %)			
492	BioMerieux	43.823	0,01
1.358	Cie Generale d'Optique Essilor International	207.007	0,05
130	Eurofins Scientific	72.116	0,02
280	Ipsen Promesses	24.830	0,01
8.540	Sanofi	859.110	0,18
		<hr/>	
		1.206.886	0,27
Industriewerte (2018: 0,99 %)			
413	Aeroports de Paris	81.639	0,02
5.905	Alstom	279.916	0,06
35.839	Bolloré	156.492	0,04
11.498	Bouygues	488.898	0,11
5.163	Bureau Veritas	134.803	0,03
12.444	Cie de St-Gobain	509.846	0,11
64	Dassault Aviation	84.052	0,02
482	Edenred	24.942	0,01
1.967	Eiffage	225.212	0,05
1.105	Legrand	90.100	0,02
1.989	Safran	307.324	0,07
6.836	Schneider Electric	702.117	0,16
3.274	Thales	340.017	0,08
6.887	Vinci	765.335	0,16
		<hr/>	
		4.190.693	0,94
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,18 %)			
18.023	Total	995.356	0,22
		<hr/>	
		995.356	0,22
Technologie (2018: 0,20 %)			
3.019	AtoS	251.858	0,06
3.285	Cap Gemini	401.559	0,08
551	Dassault Systemes	90.641	0,02
357	Iliad	46.305	0,01
481	SR Teleperformance	117.379	0,03

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Frankreich (Fortsetzung)			
Technologie (2018: 0,20 %) (Fortsetzung)			
734	Ubi soft Entertainment	50.737	0,01
467	Worldline	33.104	0,01
		<hr/>	
		991.583	0,22
Telekommunikation (2018: 0,26 %)			
64.198	France Telecom	945.456	0,21
		<hr/>	
		945.456	0,21
Versorger (2018: 0,66 %)			
98.013	EDF	1.092.274	0,24
55.205	GDF Suez	892.333	0,20
16.875	Suez Environnement	255.435	0,06
18.227	Veolia Environnement	485.102	0,11
		<hr/>	
		2.725.144	0,61
Deutschland			
Rohstoffe (2018: 0,54 %)			
11.328	BASF	856.401	0,19
4.338	Bayer	354.541	0,08
1.172	Brenntag	63.779	0,01
3.760	Covestro	174.944	0,04
6.939	Evonik Industries	211.939	0,05
682	Fuchs Petrolub	33.806	0,01
1.275	Lanxess	85.614	0,02
411	Symrise	43.274	0,01
		<hr/>	
		1.824.298	0,41
Konsumgüter (2018: 1,29 %)			
591	Adidas	192.252	0,04
10.873	Bayerische Motoren Werke	892.669	0,20
802	Beiersdorf	96.011	0,02
5.286	Continental	683.899	0,15
14.253	Daimler	789.870	0,18
2.138	Henkel AG & Co KGaA	221.271	0,05
1.114	Hugo Boss AG	54.095	0,01
457	Porsche Automobil Holding	34.185	0,01
416	Puma	31.917	0,01
10.182	Volkswagen	2.014.298	0,45
		<hr/>	
		5.010.467	1,12
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,18 %)			
31.494	Deutsche Lufthansa	580.126	0,13

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Deutschland (Fortsetzung)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,18 %) (Fortsetzung)			
25.525	Metro Wholesale And Food Specialist	411.153	0,09
14.055	TUI AG	177.592	0,04
551	Zalando	27.944	0,01
		1.196.815	0,27
Finanzdienstleistungen (2018: 0,37 %)			
1.811	Allianz	443.974	0,10
33.656	Commerzbank	208.426	0,05
1.377	Deutsche Annington	74.193	0,02
67.909	Deutsche Bank	527.268	0,11
434	Deutsche Boerse	68.276	0,02
779	Deutsche Wohnen	31.847	0,01
331	Hannover Rueckversicherung	64.018	0,01
627	Muenchener Rueckversicherungs	185.101	0,04
		1.603.103	0,36
Gesundheitswesen (2018: 0,32 %)			
5.008	Fresenius Medical Care & Co KGaA	370.793	0,08
12.172	Fresenius SE & Co KGaA	685.612	0,15
2.279	Merck KGaA	269.504	0,06
3.813	Siemens Healthineers	183.273	0,04
		1.509.182	0,33
Industriewerte (2018: 1,04 %)			
30.714	Deutsche Post	1.172.544	0,26
951	Fraport	80.895	0,02
3.011	GEA Group	99.638	0,02
2.676	HeidelbergCement	195.127	0,04
2.036	Hochtief	259.851	0,06
1.565	KION Group AG	108.143	0,02
1.052	Knorr Bremse	107.164	0,02
171	MTU Aero Engines	48.870	0,01
113	Sartorius	24.202	0,01
13.144	Siemens	1.719.447	0,39
37.655	ThyssenKrupp	508.903	0,11
2.935	Uniper	97.222	0,02
		4.422.006	0,98
Technologie (2018: 0,15 %)			
5.571	Infineon Technologies	127.007	0,03
4.492	SAP	606.686	0,13

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Deutschland (Fortsetzung)			
Technologie (2018: 0,15 %) (Fortsetzung)			
1.296	United Internet	42.595	0,01
		776.288	0,17
Telekommunikation (2018: 0,28 %)			
72.352	Deutsche Telekom	1.183.304	0,27
46.167	Telefonica Deutschland Holding	133.909	0,03
		1.317.213	0,30
Versorger (2018: 0,34 %)			
43.622	E.ON	466.349	0,10
12.002	RWE	368.466	0,08
		834.815	0,18
Griechenland			
Rohstoffe (2018: 0,00 %)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,01 %)			
2.049	Folli Follie**	11.040	-
2.097	Greek Organisation of Football Prognostics	27.281	0,01
		38.321	0,01
Finanzdienstleistungen (2018: null)			
8.830	National Bank of Greece	29.933	0,01
		29.933	0,01
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,01 %)			
Telekommunikation (2018: 0,04 %)			
8.554	OTE-Hellenic Telecom	136.923	0,03
		136.923	0,03
Hongkong			
Rohstoffe (2018: 0,02 %)			
118.000	China Oriental Group	48.916	0,01
14.839	Kingboard Chemical Holdings	47.040	0,01
26.500	Kingboard Laminates Holdings	32.854	0,01
152.000	MMG Ltd	45.648	0,01
59.029	Nine Dragons Paper Holdings	61.364	0,01
		235.822	0,05
Konsumgüter (2018: 0,08 %)			
64.000	China Agri-Industries	33.923	0,01
8.308	China Mengniu Dairy	33.587	0,01
23.358	Geely Automobile Holdings	45.686	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Hongkong (Fortsetzung)			
Konsumgüter (2018: 0,08 %) (Fortsetzung)			
13.000	Haier Electronics Group	40.626	0,01
6.826	Techtronic Industries	55.673	0,01
48.752	Yue Yuen Industrial Holdings	143.907	0,03
		<hr/>	
		353.402	0,08
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,09 %)			
12.055	Galaxy Entertainment Group	88.806	0,02
30.754	MTR	181.758	0,04
42.634	Shangri-La Asia	44.539	0,01
63.335	SJM Holdings	72.099	0,02
145.500	Sun Art Retail Group	176.464	0,04
		<hr/>	
		563.666	0,13
Finanzdienstleistungen (2018: 0,27 %)			
14.271	AIA Group	149.820	0,02
18.475	Bank of East Asia	41.257	0,01
51.719	BOC Hong Kong Holdings	179.548	0,03
26.542	China Overseas Land & Investment	103.384	0,02
14.222	China Resources Land	70.819	0,02
41.000	Far East Horizon	38.412	0,01
20.117	Hang Lung Properties	44.149	0,01
6.571	Hang Seng Bank	135.775	0,03
1.295	Hong Kong Exchanges and Clearing	42.048	0,01
6.573	Hongkong Land Holdings	37.794	0,01
8.000	Kerry Properties	25.411	0,01
6.500	Longfor Group Holdings	30.449	0,01
18.000	New World Development	24.672	0,01
76.000	Shenzhen Investment	30.432	0,01
8.523	Shimao Property Holdings	33.034	0,01
19.759	Sino Land	28.706	0,01
139.000	Sino-Ocean Group Holding	55.837	0,01
124.000	Soho China	46.788	0,01
7.897	Sun Hung Kai Properties	120.911	0,03
13.600	Swire Properties	45.119	0,01
13.000	Wheelock and Co	86.674	0,02
		<hr/>	
		1.371.039	0,31
Gesundheitswesen (2018: null)			
27.000	China Resources Pharmaceutical Group	25.053	0,01
		<hr/>	
		25.053	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Hongkong (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 0,10 %)			
8.000	Beijing Enterprise	36.705	0,01
40.000	China Resources Cement	50.925	0,01
25.147	China Resources Enterprise	139.100	0,03
40.000	Cosco Shipping ports	32.752	0,01
36.612	NWS Holdings	51.311	0,01
36.500	Sinotruk	77.855	0,02
13.018	Swire Pacific	120.961	0,02
31.228	Wharf Holdings	79.435	0,02
		<hr/>	
		589.044	0,13
Öl- und Gasgesellschaften (2018: null)			
92.000	Kunlun Energy Company	81.234	0,02
		<hr/>	
		81.234	0,02
Technologie (2018: 0,01 %)			
2.472	ASM Pacific Technology	34.295	0,01
23.000	BYD Electronic	44.218	0,01
266.000	Lenovo Group	178.544	0,04
		<hr/>	
		257.057	0,06
Telekommunikation (2018: 1,00 %)			
300.423	China Mobile	2.525.438	0,57
1.192.172	China Unicom Hong Kong	1.123.045	0,25
43.949	HKT Trust	61.932	0,01
61.836	PCCW	36.585	0,01
		<hr/>	
		3.747.000	0,84
Versorger (2018: 0,07 %)			
249.000	China Power International Development	53.368	0,01
8.000	China Resources Gas Group	43.944	0,01
106.000	China Resources Power Holding	148.828	0,03
14.789	CLP Holdings	155.448	0,03
16.000	Guangdong Investment	33.471	0,01
30.241	HK & China Gas	59.071	0,01
45.434	HK Electric Investments	44.782	0,01
10.649	Power Assets Holdings	77.902	0,02
		<hr/>	
		616.814	0,13
Ungarn			
Finanzdienstleistungen (2018: 0,04 %)			
1.538	OTP Bank	80.549	0,02
		<hr/>	
		80.549	0,02

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Ungarn (Fortsetzung)			
Gesundheitswesen (2018: 0,02 %)			
1.903	Richter Gedeon Nyrt	41.436	0,01
		<u>41.436</u>	0,01
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,06 %)			
22.513	MOL Hungarian Oil and Gas	224.657	0,05
		<u>224.657</u>	0,05
Indonesien			
Rohstoffe (2018: 0,02 %)			
956.652	Adaro Energy	107.156	0,02
101.100	Indah Kiat Paper & Pulp	56.076	0,01
		<u>163.232</u>	0,03
Konsumgüter (2018: 0,16 %)			
720.461	Astra International	359.387	0,07
61.900	Charoen Pokphand Indonesia	28.983	0,01
7.096	Gudang Garam	27.091	0,01
61.100	Indofood CBP Sukses Makmur	49.074	0,01
239.707	Indofood Sukses Makmur	136.840	0,03
14.141	Unilever Indonesia	42.782	0,01
		<u>644.157</u>	0,14
Finanzdienstleistungen (2018: 0,22 %)			
83.141	Bank Central Asia	200.179	0,05
453.930	Bank Mandiri	250.957	0,05
280.323	Bank Negara Indonesia Persero	158.511	0,04
1.093.190	Bank Rakyat Indonesia Persero	346.482	0,07
205.800	Bank Tabungan Negara	31.428	0,01
		<u>987.557</u>	0,22
Gesundheitswesen (2018: null)			
371.000	Kalbe Farma	43.293	0,01
		<u>43.293</u>	0,01
Industriewerte (2018: 0,06 %)			
44.900	Indocement Tunggal Prakarsa	61.532	0,01
75.948	Semen Gresik Persero	65.649	0,01
97.927	United Tractors	151.837	0,03
		<u>279.018</u>	0,05
Telekommunikation (2018: 0,09 %)			
1.426.920	Telekomunikasi Indonesia	408.059	0,09
		<u>408.059</u>	0,09

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Indonesien (Fortsetzung)			
Versorger (2018: 0,01 %)			
378.529	Perusahaan Gas Negara	59.169	0,01
		<u>59.169</u>	<u>0,01</u>
Irland			
Rohstoffe (2018: 0,10 %)			
1.195	Linde	254.416	0,06
		<u>254.416</u>	<u>0,06</u>
Konsumgüter (2018: 0,02 %)			
522	Kerry Group	65.098	0,01
		<u>65.098</u>	<u>0,01</u>
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,11 %)			
348	Paddy Power	42.325	0,01
39.411	WPP	556.817	0,12
		<u>599.142</u>	<u>0,13</u>
Finanzdienstleistungen (2018: 0,08 %)			
22.072	AIB Group	76.954	0,02
12.786	Bank of Ireland	70.068	0,02
1.081	Willis Towers Watson	218.297	0,04
		<u>365.319</u>	<u>0,08</u>
Gesundheitswesen (2018: 0,26 %)			
2.279	Allergan	435.676	0,10
4.341	Medtronic	492.486	0,11
1.198	Perrigo Co Ltd	61.889	0,01
296	Steris Plc	45.116	0,01
		<u>1.035.167</u>	<u>0,23</u>
Industriewerte (2018: 0,54 %)			
5.704	Accenture	1.201.091	0,26
286	Allegion Public Limited Company	35.618	0,01
7.258	CRH	290.607	0,07
260	DCC	22.540	0,01
3.734	Experian	126.238	0,03
1.562	Ingersoll-Rand	207.621	0,04
445	Kingspan Group	27.199	0,01
1.834	Pentair Plc	84.126	0,02
3.743	Smurfit Kappa	143.944	0,03
		<u>2.138.984</u>	<u>0,48</u>

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Insel Man			
Finanzdienstleistungen (2018: null)			
3.596	NEPI Rockcastle	31.844	0,01
		<u>31.844</u>	<u>0,01</u>
Israel			
Rohstoffe (2018: null)			
15.776	Israel Chemicals Limited	74.221	0,02
		<u>74.221</u>	<u>0,02</u>
Finanzdienstleistungen (2018: 0,04 %)			
9.444	Bank Hapoalim	78.335	0,02
10.034	Bank Leumi Le Israel	73.033	0,01
8.900	Israel Discount Bank	41.253	0,01
1.309	Mizrahi Tefahot Bank	34.866	0,01
		<u>227.487</u>	<u>0,05</u>
Gesundheitswesen (2018: 0,04 %)			
13.479	Teva Pharm	132.094	0,03
		<u>132.094</u>	<u>0,03</u>
Technologie (2018: 0,02 %)			
350	Check Point Software	38.836	0,01
		<u>38.836</u>	<u>0,01</u>
Italien			
Konsumgüter (2018: 0,25 %)			
2.489	Davide Campari-Milano	22.742	0,01
60.918	Fiat Chrysler Automobiles	902.211	0,20
17.352	Pirelli And C Spa	100.115	0,02
		<u>1.025.068</u>	<u>0,23</u>
Finanzdienstleistungen (2018: 0,43 %)			
10.607	Assicurazioni Generali	219.018	0,05
6.445	Exor	499.760	0,11
172.538	Intesa Sanpaolo	454.843	0,10
4.170	Mediobanca	45.938	0,01
33.221	Poste Italiane	377.380	0,08
28.803	Unicredit	420.954	0,09
		<u>2.017.893</u>	<u>0,44</u>
Gesundheitswesen (2018: 0,01 %)			
Industriewerte (2018: 0,09 %)			
6.872	Atlantia	160.370	0,04

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Italien (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 0,09 %) (Fortsetzung)			
19.850	Finmeccanica	232.843	0,05
2.401	Prysmian	57.918	0,01
		<hr/>	
		451.131	0,10
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,31 %)			
69.752	ENI	1.084.095	0,24
		<hr/>	
		1.084.095	0,24
Telekommunikation (2018: 0,10 %)			
834.052	Telecom Italia	520.914	0,12
		<hr/>	
		520.914	0,12
Versorger (2018: 0,26 %)			
99.753	Enel	791.871	0,17
22.166	Snam SpA	116.594	0,03
11.141	Terna Rete Elettrica Nazionale	74.459	0,02
		<hr/>	
		982.924	0,22
Japan			
Rohstoffe (2018: 0,48 %)			
2.072	Air Water	30.506	0,01
11.975	Asahi Kasei	135.976	0,03
2.295	Daicel	22.153	-
1.405	Hitachi Chemical	59.148	0,01
4.822	Hitachi Metals	71.570	0,02
11.902	JFE Holdings	154.532	0,03
12.289	Kobe Steel	66.604	0,01
2.670	Kuraray	32.701	0,01
18.118	Mitsubishi Chemical Holdings	136.291	0,03
1.776	Mitsubishi Gas Chemical	27.357	0,01
1.800	Mitsui Chemicals	44.389	0,01
641	Nippon Paint	33.267	0,01
19.952	Nippon Steel	303.663	0,07
1.557	Nitto Denko	88.542	0,02
13.151	Oji Holdings	72.002	0,02
840	Shin-Etsu Chemical	93.217	0,02
1.122	Showa Denko	29.930	0,01
31.241	Sumitomo Chemical	143.161	0,03
1.200	Sumitomo Metal Mining	39.133	0,01
2.300	Taiyo Nippon Sanso	51.386	0,01
2.199	Teijin	41.380	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Rohstoffe (2018: 0,48 %) (Fortsetzung)			
10.242	Toray Industries	69.844	0,02
2.900	Tosoh	45.231	0,01
4.069	Toyota Tsusho	144.526	0,03
		1.936.509	0,44
Konsumgüter (2018: 2,11 %)			
3.647	Aisin Seiki	136.585	0,03
3.931	Ajinomoto	65.652	0,01
1.958	Asahi Group Holdings	89.779	0,02
615	Bandai Namco Holdings	37.525	0,01
7.420	Bridgestone	277.887	0,06
1.648	Casio Computer	33.225	0,01
2.533	Coca-Cola West Japan	65.053	0,01
3.621	Daiwa House Industry	112.953	0,03
5.454	Denso	249.225	0,06
5.731	Fuji Heavy Industries	143.097	0,03
28.033	Honda Motor	799.395	0,18
1.371	Iida Group Holdings	24.209	0,01
12.969	Japan Tobacco	290.288	0,07
3.911	JTEKT	46.820	0,01
1.732	Kao	143.835	0,03
592	Kikkoman	29.253	0,01
8.330	Kirin Holdings	183.195	0,04
526	Koito Manufacturing	24.685	0,01
694	Konami	28.641	0,01
18.190	Konica Minolta Holdings	119.342	0,03
200	Kose	29.446	0,01
1.100	Makita	38.565	0,01
11.342	Mazda Motor	97.896	0,02
983	Meiji Holdings	66.754	0,02
13.916	Mitsubishi Motors	58.648	0,01
2.877	Nikon	35.580	0,01
117	Nintendo	47.338	0,01
1.000	Nippon Meat Packers	41.500	0,01
71.224	Nissan Motor	416.891	0,09
321	Nissin Food Products	23.985	0,01
57.135	Panasonic Corporation	541.251	0,12

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Konsumgüter (2018: 2,11 %) (Fortsetzung)			
1.682	Sega Sammy Holdings	24.501	0,01
4.549	Sekisui Chemical	79.699	0,02
3.363	Sekisui House	72.211	0,02
4.600	Sharp	71.323	0,02
243	Shimano	39.734	0,01
1.358	Shiseido	97.244	0,02
7.463	Sony	508.246	0,10
1.006	Stanley Electric	29.437	0,01
8.543	Sumitomo Electric Industries	129.865	0,03
6.108	Sumitomo Rubber Industries	75.145	0,02
1.999	Suntory Beverage And Food	83.602	0,02
3.369	Suzuki Motor	141.580	0,03
1.168	Toyoda Gosei	29.502	0,01
2.361	Toyota Industries	137.521	0,03
21.337	Toyota Motor	1.514.549	0,33
1.518	Unicharm	51.683	0,01
636	Yakult Honsha	35.289	0,01
692	Yamaha	38.715	0,01
4.531	Yamaha Motor	91.850	0,02
4.336	Yamazaki Baking	77.763	0,02
2.430	Yokohama Rubber	47.650	0,01
		7.675.607	1,75
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,99 %)			
24.061	Aeon	499.375	0,10
3.100	All Nippon Airways	103.890	0,02
1.170	Benesse Holdings	30.942	0,01
807	Central Japan Railway	163.368	0,04
3.100	Dai Nippon Printing	84.435	0,02
5.503	Dentsu	191.156	0,04
1.700	Don Quijote	28.329	0,01
2.974	East Japan Railway	269.774	0,06
3.700	FamilyMart	89.372	0,02
260	Fast Retailing	155.510	0,03
2.945	Hakuhodo DY Holdings	47.911	0,01
1.341	Hankyu	57.749	0,01
5.732	Isetan Mitsukoshi Holdings	51.901	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,99 %) (Fortsetzung)			
3.104	J Front Retailing	43.700	0,01
2.747	Japan Airlines	85.867	0,02
1.500	Keikyu	29.124	0,01
500	Keio	30.412	0,01
1.300	Kintetsu	70.817	0,02
1.206	Lawson	68.692	0,02
1.300	Nagoya Railroad	40.552	0,01
231	Nitori Holdings	36.614	0,01
1.834	Odakyu Electric Railway	43.051	0,01
339	Oriental Land	46.417	0,01
3.209	Rakuten	27.609	0,01
9.115	Seven & I Holdings	335.747	0,07
441	Shimamura	33.762	0,01
800	Sundrug	29.114	0,01
1.400	Tobu Railway	50.950	0,01
4.500	Tokyu	83.602	0,02
300	Tsuruha Holdings	38.703	0,01
549	Welcia Holdings	35.110	0,01
1.253	West Japan Railway	108.853	0,02
14.667	Yamada Denki	78.008	0,02
		3.090.416	0,70
Finanzdienstleistungen (2018: 1,26 %)			
2.431	Aeon Financial Service	38.632	0,01
1.400	Aozora Bank	37.243	0,01
6.328	Chiba Bank	36.859	0,01
10.417	Concordia Financial Group	43.326	0,01
1.620	Credit Saison	28.338	0,01
8.655	Dai-ichi Life Insurance	144.668	0,03
600	Daito Trust Construction	74.424	0,02
20.319	Daiwa Securities Group	103.395	0,02
1.700	Fukuoka Financial Group	32.928	0,01
25.539	Japan Post Bank	246.754	0,05
115.843	Japan Post Holdings	1.093.673	0,24
11.618	Mebuki Financial Group Inc	29.934	0,01
3.433	Mitsubishi Estate	66.006	0,01
113.006	Mitsubishi UFJ Financial Group	616.841	0,14

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 1,26 %) (Fortsetzung)			
4.203	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	27.305	0,01
1.456	Mitsui Fudosan	35.799	0,01
174.945	Mizuho Financial Group	270.929	0,06
4.750	MS&AD Insurance Group Holdings	157.831	0,04
2.996	NKSJ Holdings	118.544	0,03
56.712	Nomura Holding	294.010	0,07
9.098	ORIX	151.612	0,03
35.800	Resona Holdings	157.793	0,04
1.191	SBI Holdings	25.371	0,01
1.500	Shinsei Bank	23.119	0,01
3.152	Shizuoka Bank	23.725	0,01
1.376	Sony Financial Holdings	33.275	0,01
10.354	Sumitomo Mitsui Financial Group	384.720	0,09
2.900	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	115.733	0,03
5.449	T&D Holdings	69.946	0,02
3.293	Tokio Marine Holdings	185.414	0,04
		4.668.147	1,09
Gesundheitswesen (2018: 0,40 %)			
2.083	Alfresa Holdings	42.705	0,01
11.816	Astellas Pharma	203.321	0,05
575	Chugai Pharmaceutical	53.333	0,01
2.110	Daiichi Sankyo	140.337	0,03
2.305	Dainippon Sumitomo Pharma	45.177	0,01
1.199	Eisai	90.514	0,02
1.869	Kyowa Hakko Kirin	44.251	0,01
2.249	Medipal Holdings	49.936	0,01
2.523	Mitsubishi Tanabe Pharma	46.618	0,01
6.900	Olympus	107.238	0,02
1.387	ONO Pharmaceutical	31.933	0,01
2.812	Otsuka Holdings	126.349	0,03
881	Shionogi	54.858	0,01
980	Suzuken	40.264	0,01
400	Systemex Corporation	27.418	0,01
358	Taisho Pharmaceutical Holdings	26.716	0,01
5.010	Takeda Pharmaceutical	199.708	0,04
1.500	Terumo	53.623	0,01
		1.384.299	0,31

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 1,90 %)			
1.897	Alps Electric	43.500	0,01
1.909	Amada	21.958	-
5.000	Asahi Glass	180.814	0,04
537	Century Tokyo Leasing	28.907	0,01
1.056	Daikin Industries	150.128	0,03
384	Fanuc	71.835	0,02
1.900	Fuji Electric	58.482	0,01
5.175	Hino Motors	55.333	0,01
22.600	Hitachi	962.021	0,21
2.403	Hitachi Construction Machinery	72.637	0,02
1.191	Hoya	114.525	0,03
2.200	IHI	52.108	0,01
6.169	Isuzu Motors	73.739	0,02
11.112	ITOCHU	259.152	0,06
3.100	Kajima	41.590	0,01
2.000	Kawasaki Heavy Industries	44.316	0,01
200	Keyence	70.835	0,02
7.213	Komatsu	175.355	0,04
7.495	Kubota	119.037	0,03
2.813	Kyocera	193.616	0,04
898	Kyushu Railway	30.161	0,01
5.499	LIXIL Group	95.584	0,02
26.696	Marubeni	199.124	0,04
1.632	Minebea	34.194	0,01
15.735	Mitsubishi	419.890	0,08
24.546	Mitsubishi Electric	338.460	0,08
5.100	Mitsubishi Heavy Industries	199.354	0,04
2.147	Mitsubishi Materials	58.814	0,01
15.007	Mitsui & Co	268.724	0,06
2.500	Mitsui Osk Lines	69.588	0,02
2.800	Murata Manufacturing	173.810	0,04
1.431	NGK Insulators	25.071	0,01
1.218	Nidec	168.172	0,04
900	Nippon Express	53.168	0,01
6.200	Nippon Yusen	113.018	0,03
6.549	NSK	62.733	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 1,90 %) (Fortsetzung)			
3.852	Obayashi	43.137	0,01
1.561	Omron	92.216	0,02
5.300	Recruit Holdings	199.905	0,04
1.068	Secom	96.083	0,02
1.100	SG Holdings	24.900	0,01
980	Shimadzu	31.021	0,01
3.379	Shimizu	34.699	0,01
130	SMC	60.158	0,01
575	Sohgo Security Services	31.323	0,01
16.729	Sumitomo	249.992	0,06
1.100	Sumitomo Heavy Industries	31.682	0,01
1.500	Taiheiyo Cement	44.375	0,01
1.200	Taisei	50.186	0,01
1.768	TDK	201.569	0,05
1.077	Temp Holdings	20.326	-
3.600	Toppan Printing	74.899	0,02
12.600	Toshiba	429.565	0,10
1.021	Toto	43.593	0,01
1.478	Toyo Seikan Group Holding	25.704	0,01
2.507	Yamato Holdings	43.069	0,01
862	Yaskawa Electric	33.076	0,01
2.169	Yokogawa Electric	38.500	0,01
		6.999.731	1,59
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,14 %)			
2.749	Idemitsu Kosan	76.646	0,02
18.632	Inpex	194.849	0,04
35.483	JX Holdings	162.567	0,04
		434.062	0,10
Technologie (2018: 0,51 %)			
2.644	Brother Industries	55.252	0,01
17.962	Canon	493.614	0,11
4.552	FUJIFILM Holdings	219.066	0,05
5.800	Fujitsu	548.111	0,11
400	Hitachi High-Technologies	28.489	0,01
1.000	Itochu Techno-Solutions	28.295	0,01
6.200	NEC	257.870	0,06

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Technologie (2018: 0,51 %) (Fortsetzung)			
1.700	Nexon Company	22.682	0,01
1.900	Nomura Research Institute	40.876	0,01
8.500	NTT Data	114.741	0,02
800	Otsuka	32.206	0,01
22.449	Ricoh	246.232	0,06
430	Rohm	34.740	0,01
5.282	Seiko Epson	80.439	0,02
271	Tokyo Electron	59.661	0,01
558	Trend Micro	28.754	0,01
19.104	Yahoo Japan	81.039	0,02
9.100	Renesas Electronics	62.802	0,01
		<hr/>	
		2.434.869	0,55
Telekommunikation (2018: 0,78 %)			
100	Hikari Tsushin	25.240	0,01
16.562	KDDI	495.755	0,11
72.982	Nippon Telegraph & Telephone	1.851.496	0,42
20.834	NTT DoCoMo	582.413	0,13
48.900	Softbank	820.526	0,18
		<hr/>	
		3.775.430	0,85
Versorger (2018: 0,45 %)			
16.107	Chubu Electric Power	228.470	0,05
4.459	Chugoku Electric Power	58.674	0,01
1.943	Electric Power Development	47.326	0,01
23.619	Kansai Electric Power	274.822	0,06
10.616	Kyushu Electric Power	92.313	0,02
4.100	Osaka Gas	78.888	0,02
800	Toho Gas	32.832	0,01
17.298	Tohoku Electric Power	172.224	0,04
122.266	Tokyo Electric Power	525.403	0,12
4.600	Tokyo Gas	112.233	0,03
		<hr/>	
		1.623.185	0,37
Jersey			
Rohstoffe (2018: 0,00 %)			
Industriewerte (2018: null)			
1.878	Ferguson Newco	170.420	0,04
		<hr/>	
		170.420	0,04

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Luxemburg			
Rohstoffe (2018: 0,18 %)			
34.148	ArcelorMittal	599.575	0,13
9.583	Tenaris	108.107	0,02
		<hr/>	
		707.682	0,15
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,02 %)			
1.961	RTL Group	96.810	0,02
4.228	SES	59.324	0,01
		<hr/>	
		156.134	0,03
Finanzdienstleistungen (2018: null)			
1.354	Reinet Investments	26.870	0,01
		<hr/>	
		26.870	0,01
Telekommunikation (2018: 0,03 %)			
1.663	Millicom International Cellular	79.695	0,02
		<hr/>	
		79.695	0,02
Macau			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,05 %)			
40.596	Sands China	217.000	0,05
		<hr/>	
		217.000	0,05
Malaysia			
Rohstoffe (2018: 0,04 %)			
74.785	Petronas Chemicals Group	134.377	0,03
		<hr/>	
		134.377	0,03
Konsumgüter (2018: 0,11 %)			
8.979	British American Tobacco Malaysia	33.102	0,01
60.869	IOI	68.599	0,01
8.422	Kuala Lumpur Kepong	51.061	0,01
1.000	Nestle	35.937	0,01
		<hr/>	
		188.699	0,04
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,10 %)			
94.707	AirAsia	39.360	0,01
118.829	Genting	175.752	0,04
76.361	Genting Malaysia	61.417	0,01
126.191	Sime Darby Plantation	168.131	0,04
		<hr/>	
		444.660	0,10
Finanzdienstleistungen (2018: 0,17 %)			
35.800	Alliance Financial Group	23.018	0,01
61.839	AMMB Holdings	59.111	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Malaysia (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 0,17 %) (Fortsetzung)			
124.488	CIMB Group Holdings	156.732	0,04
11.996	Hong Leong Bank	50.735	0,01
11.600	Hong Leong Credit	47.926	0,01
114.211	Malayan Banking	241.238	0,05
25.886	Public Bank Berhad	123.023	0,03
32.816	RHB Capital	46.370	0,01
584.100	Sime Darby Property	130.657	0,03
		<hr/>	
		878.810	0,20
Gesundheitswesen (2018: 0,02 %)			
76.543	IHH Healthcare	102.357	0,02
		<hr/>	
		102.357	0,02
Industriewerte (2018: 0,00 %)			
21.335	Malaysia Airports Holdings	39.640	0,01
68.100	Misc	139.014	0,03
126.000	Sime Darby Berhad	68.383	0,02
		<hr/>	
		247.037	0,06
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,01 %)			
7.624	Petronas Dagangan	43.054	0,01
		<hr/>	
		43.054	0,01
Technologie (2018: 0,03 %)			
87.214	Maxis	113.428	0,03
		<hr/>	
		113.428	0,03
Telekommunikation (2018: 0,09 %)			
191.459	Axiata Group	193.776	0,04
69.394	DiGi.Com	75.662	0,02
169.836	Telekom Malaysia	158.605	0,04
		<hr/>	
		428.043	0,10
Versorger (2018: 0,07 %)			
17.133	Petronas Gas	69.613	0,02
75.601	Tenaga Nasional	245.073	0,05
292.200	YTL	70.005	0,02
		<hr/>	
		384.691	0,09
Mauritius			
Konsumgüter (2018: null)			
168.800	Golden Agri-Resources	29.501	0,01
		<hr/>	
		29.501	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Mexiko			
Rohstoffe (2018: 0,16 %)			
105.106	Grupo Mexico	288.646	0,06
8.969	Industrias Penoles	94.140	0,02
31.106	Orbia Advance	66.416	0,01
1.808	Southern Copper	76.804	0,02
		<hr/>	
		526.006	0,11
Konsumgüter (2018: 0,23 %)			
18.038	Arca Continental	95.501	0,02
17.978	Coca-Cola Femsa	109.368	0,02
23.146	Fomento Economico Mexicano	218.995	0,05
10.023	Gruma	103.038	0,02
135.286	Grupo Bimbo	246.659	0,06
16.820	Kimberly-Clark de Mexico	33.401	0,01
		<hr/>	
		806.962	0,18
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,18 %)			
15.892	El Puerto De Liverpool	79.040	0,02
58.182	Grupo Televisa	136.705	0,03
108.087	WalMart de Mexico	309.940	0,07
		<hr/>	
		525.685	0,12
Finanzdienstleistungen (2018: 0,05 %)			
29.300	Fibra Uno Administration	45.446	0,01
20.978	Grupo Financiero Banorte	117.365	0,02
27.876	Grupo Financiero Inbursa	34.232	0,01
		<hr/>	
		197.043	0,04
Industriewerte (2018: 0,08 %)			
225.194	Alfa	186.986	0,04
574.116	Cemex	215.248	0,05
23.300	Grupo Carso	86.147	0,02
		<hr/>	
		488.381	0,11
Telekommunikation (2018: 0,23 %)			
1.319.018	America Movil	1.054.711	0,24
		<hr/>	
		1.054.711	0,24
Niederlande			
Rohstoffe (2018: 0,13 %)			
1.997	Akzo Nobel	203.181	0,05
1.009	Koninklijke DSM	131.495	0,03

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Niederlande (Fortsetzung)			
Rohstoffe (2018: 0,13 %) (Fortsetzung)			
3.513	Lyondell Basell Industries	331.908	0,07
		666.584	0,15
Konsumgüter (2018: 0,45 %)			
151	Ferrari	25.069	0,01
3.075	Heineken	327.634	0,07
3.378	Heineken Holding	327.612	0,07
6.922	Koninklijke Philips Electronics	338.148	0,08
6.357	Unilever	365.563	0,08
5.262	X5 Retail Group	180.833	0,04
		1.564.859	0,35
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,21 %)			
26.452	Koninklijke Ahold	661.991	0,15
1.820	Wolters Kluwer	132.832	0,03
		794.823	0,18
Finanzdienstleistungen (2018: 0,19 %)			
11.531	ABN AMRO	209.944	0,05
31.541	Aegon	143.991	0,03
38.257	ING Groep	458.980	0,10
2.757	NN Group	104.664	0,02
		917.579	0,20
Gesundheitswesen (2018: 0,01 %)			
Industriewerte (2018: 0,48 %)			
1.816	Aercap Holdings	111.630	0,03
20.812	CNH Industrial	228.709	0,05
5.695	European Aeronautic Defence and Space	834.111	0,19
6.842	Randstad Holding	418.107	0,09
764	Vopak Kon	41.447	0,01
		1.634.004	0,37
Technologie (2018: 0,06 %)			
1.721	NXP Semiconductors	219.014	0,05
352	ASML Holding	104.193	0,02
		323.207	0,07
Telekommunikation (2018: 0,05 %)			
84.157	Koninklijke KPN	248.540	0,06
		248.540	0,06

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Neuseeland			
<i>Industriewerte (2018: 0,00 %)</i>			
10.589	Fletcher Building	36.362	0,01
		<u>36.362</u>	0,01
<i>Telekommunikation (2018: 0,01 %)</i>			
14.815	Telecom	43.278	0,01
		<u>43.278</u>	0,01
Norwegen			
<i>Rohstoffe (2018: 0,04 %)</i>			
25.349	Norsk Hydro	94.158	0,02
1.602	Yara International	66.579	0,01
		<u>160.737</u>	0,03
<i>Konsumgüter (2018: 0,01 %)</i>			
1.305	Marine Harvest	33.890	0,01
		<u>33.890</u>	0,01
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 0,02 %)</i>			
5.762	DNB	107.538	0,02
1.641	Gjensidige Forsikring	34.408	0,01
		<u>141.946</u>	0,03
<i>Industriewerte (2018: 0,01 %)</i>			
5.584	Orkla	56.531	0,01
		<u>56.531</u>	0,01
<i>Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,23 %)</i>			
851	Aker BP ASA	27.891	0,01
42.470	Statoil	848.211	0,19
		<u>876.102</u>	0,20
<i>Telekommunikation (2018: 0,06 %)</i>			
11.079	Telenor	198.512	0,04
		<u>198.512</u>	0,04
Pakistan			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 0,01 %)</i>			
79.600	Habib Bank	80.913	0,02
45.400	MCB Bank	60.080	0,01
		<u>140.993</u>	0,03
<i>Öl- und Gasgesellschaften (2018: null)</i>			
185.500	Oil & Gas Development	170.473	0,04
		<u>170.473</u>	0,04

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Aktien (Fortsetzung)			
Papua-Neuguinea			
Öl- und Gasgesellschaften (2018: null)			
6.043	Oil Search	30.797	0,01
		<u>30.797</u>	0,01
Peru			
Rohstoffe (2018: 0,00 %)			
1.616	Cia de Minas Buenaventura	24.402	0,01
		<u>24.402</u>	0,01
Finanzdienstleistungen (2018: 0,07 %)			
580	Credicorp	123.615	0,03
		<u>123.615</u>	0,03
Philippinen			
Rohstoffe (2018: null)			
271.100	DMCI Holdings	35.383	0,01
		<u>35.383</u>	0,01
Konsumgüter (2018: 0,00 %)			
23.960	JG Summit Holdings	38.226	0,01
15.080	Universal Robina	43.175	0,01
		<u>81.401</u>	0,02
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,00 %)			
10.420	Jollibee Foods	44.441	0,01
1.860	SM Investments Corporation	38.305	0,01
		<u>82.746</u>	0,02
Finanzdienstleistungen (2018: 0,03 %)			
18.154	BDO Unibank	56.636	0,01
23.560	Bk of the Philippines	40.891	0,01
37.572	Metropolitan Bank & Trust	49.186	0,01
		<u>146.713</u>	0,03
Industriewerte (2018: 0,02 %)			
21.250	Aboitiz Equity Ventures	21.609	-
3.931	Ayala	60.970	0,01
		<u>82.579</u>	0,01
Telekommunikation (2018: 0,09 %)			
1.899	Globe Telecom	75.742	0,02
9.342	Philippine Long Distance Telephone	182.247	0,04
		<u>257.989</u>	0,06

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Philippinen (Fortsetzung)			
Versorger (2018: 0,03 %)			
45.500	Aboitiz Power	30.726	0,01
14.364	Manila Electric	89.908	0,02
		<u>120.634</u>	<u>0,03</u>
Polen			
Rohstoffe (2018: 0,09 %)			
18.379	Jastrzebska Spolka Weglowa	103.753	0,02
6.152	KGHM Polska Miedz	155.258	0,03
		<u>259.011</u>	<u>0,05</u>
Verbraucherdienstleistungen (2018: null)			
10.340	Cyfrowy Polsat	76.281	0,02
		<u>76.281</u>	<u>0,02</u>
Finanzdienstleistungen (2018: 0,18 %)			
4.455	Bank Pekao	118.159	0,03
949	Bank Zachodni WBK	77.027	0,02
341	BRE Bank	35.060	0,01
10.427	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	94.874	0,02
11.118	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	117.512	0,02
		<u>442.632</u>	<u>0,10</u>
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,10 %)			
2.265	Grupa Lotos	49.985	0,01
176.673	Polish Oil & Gas	201.896	0,05
6.405	Polski Koncern Naftowy Orlen	145.137	0,03
		<u>397.018</u>	<u>0,09</u>
Telekommunikation (2018: null)			
58.165	Orange Polska	109.348	0,02
		<u>109.348</u>	<u>0,02</u>
Versorger (2018: 0,04 %)			
75.755	PGE	159.219	0,04
		<u>159.219</u>	<u>0,04</u>
Portugal			
Consumer Services (2018: 0.02%)			
7.853	Jeronimo Martins	129.272	0,03
		<u>129.272</u>	<u>0,03</u>
Finanzdienstleistungen (2018: 0,00 %)			
24.773	Banco Espirito Santo	-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Portugal (Fortsetzung)			
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,02 %)			
7.229	Galp Energia	120.907	0,03
		120.907	0,03
Versorger (2018: 0,05 %)			
64.367	EDP - Energias de Portugal	279.181	0,06
		279.181	0,06
Katar			
Rohstoffe (2018: null)			
40.530	Mesaieed Petrochemical Holding	27.940	0,01
		27.940	0,01
Finanzdienstleistungen (2018: null)			
82.321	Barwa Real Estate	80.037	0,02
20.001	Commercial Bank of Qatar	25.818	0,01
24.022	Masraf Al Rayan	26.127	0,01
7.184	Qatar Islamic Bank	30.247	0,01
24.977	Qatar National Bank	141.246	0,02
		303.475	0,07
Industriewerte (2018: null)			
33.448	Qatar Industries	94.437	0,02
		94.437	0,02
Öl- und Gasgesellschaften (2018: null)			
3.785	Qatar Fuel	23.806	0,01
		23.806	0,01
Telekommunikation (2018: null)			
125.062	Ooredoo QSC	243.186	0,05
		243.186	0,05
Versorger (2018: 0,01 %)			
5.190	Qatar Electricity & Water	22.935	0,01
		22.935	0,01
Russland			
Rohstoffe (2018: 0,36 %)			
196.119	ALROSA	266.244	0,06
347.195	Magnitogorsk Iron and Steel	234.496	0,05
1.634	MMC Norilsk Nickel	502.528	0,11
139.330	Novolipetsk Steel	322.397	0,07
6.424	PhosAgro	81.585	0,02

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Russland (Fortsetzung)			
Rohstoffe (2018: 0,36 %) (Fortsetzung)			
834	Polyus Gold	95.382	0,02
21.790	Severstal	328.931	0,07
		<hr/>	
		1.831.563	0,40
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,08 %)			
17.430	Magnit	210.119	0,05
		<hr/>	
		210.119	0,05
Finanzdienstleistungen (2018: 0,24 %)			
262.646	Sberbank of Russia	1.077.246	0,24
370.000.000	VTB Bank	273.429	0,06
		<hr/>	
		1.350.675	0,30
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 1,67 %)			
652.030	Gazprom	2.691.630	0,60
12.188	Lukoil	1.210.534	0,27
1.031	Novatek PJSC Spons	209.293	0,05
289.553	Rosneft Oil	2.096.432	0,47
985.693	Surgutneftegas	598.688	0,13
24.418	Tatneft	298.663	0,07
212	Transneft	603.288	0,14
		<hr/>	
		7.708.528	1,73
Telekommunikation (2018: 0,23 %)			
32.038	Mobile Telesystems	325.186	0,07
		<hr/>	
		325.186	0,07
Versorger (2018: 0,08 %)			
2.207.001	Inter Rao Ues	179.158	0,04
		<hr/>	
		179.158	0,04
Finanzdienstleistungen (2018: 0,24 %)			
22.982	Moscow Exchange	39.869	0,01
		<hr/>	
		39.869	0,01
Saudi-Arabien			
Rohstoffe (2018: null)			
6.238	Sahara International Petrochemical	29.866	0,01
3.667	Saudi Arabian Fertilizer Company	75.758	0,02
3.048	Saudi Arabian Mining	36.076	0,01
43.830	Saudi Basic Industries	1.097.123	0,25
10.312	Saudi Industrial Investment Group	65.974	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Saudi-Arabien (Fortsetzung)			
Rohstoffe (2018: null) (Fortsetzung)			
32.771	Saudi Kayan Petrochemical	96.969	0,02
7.134	Yanbu National Petrochemicals	106.307	0,02
		<hr/>	
		1.508.073	0,34
Konsumgüter (2018: null)			
7.823	Almarai	103.228	0,02
9.913	Savola Al-Azazia United	90.772	0,02
		<hr/>	
		194.000	0,04
Finanzdienstleistungen (2018: null)			
9.622	Al Rajhi Bank	167.750	0,04
3.853	Alinma Bank	26.037	0,01
3.535	Bank Albilad	25.349	0,01
6.782	Banque Saudi Fransi	68.520	0,02
12.533	National Commercial Bank	164.543	0,03
13.020	Riyad Bank	83.299	0,01
10.137	Samba Financial Group	87.688	0,02
6.075	Saudi British Bank	56.195	0,01
		<hr/>	
		679.381	0,15
Industriewerte (2018: null)			
21.027	National Industrialization	76.680	0,01
1.771	Saudi Cement	33.094	0,01
		<hr/>	
		109.774	0,02
Öl- und Gasgesellschaften (2018: null)			
20.479	Rabigh Refining And Petrochemicals	118.246	0,03
		<hr/>	
		118.246	0,03
Telekommunikation (2018: null)			
27.308	Etihad Etisalat	181.990	0,04
20.139	Saudi Telecom	546.517	0,12
		<hr/>	
		728.507	0,16
Versorger (2018: null)			
8.406	Saudi Electricity	45.309	0,01
		<hr/>	
		45.309	0,01
Singapur			
Konsumgüter (2018: 0,05 %)			
74.504	Wilmar International	228.280	0,05
		<hr/>	
		228.280	0,05

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Singapur (Fortsetzung)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,16 %)			
7.500	City Developments	61.075	0,01
54.541	ComfortDelGro	96.536	0,02
140.100	Genting Singapore	95.855	0,02
5.948	Jardine Cycle & Carriage	133.146	0,03
30.065	Singapore Airlines	202.125	0,05
25.126	Singapore Press Holdings	40.735	0,01
		<hr/>	
		629.472	0,14
Finanzdienstleistungen (2018: 0,21 %)			
27.635	Ascendas Real Estate Investment Trust	61.039	0,01
24.179	CapitaCommercial Trust	35.783	0,01
21.108	CapitaLand	58.867	0,01
23.775	CapitaMall Trust	43.496	0,01
11.779	DBS Group Holdings	226.707	0,05
18.428	Oversea-Chinese Banking	150.477	0,03
4.086	Singapore Exchange	26.923	0,01
17.300	Suntec Real Estate Investment Trust	23.673	0,01
9.995	United Overseas Bank	196.310	0,04
		<hr/>	
		823.275	0,18
Industriewerte (2018: 0,07 %)			
48.619	Flex LTD	613.572	0,14
18.867	Keppel	94.991	0,02
15.721	SATS	59.159	0,01
41.707	Singapore Technologies Engineering	122.207	0,03
1.935	Venture Corporation	23.312	0,01
56.000	Yangzijian Shipbuilding	46.644	0,01
		<hr/>	
		959.885	0,22
Telekommunikation (2018: 0,08 %)			
134.528	Singapore Telecommunications	337.158	0,08
		<hr/>	
		337.158	0,08
Südafrika			
Rohstoffe (2018: 0,19 %)			
1.432	Anglo American Platinum	133.879	0,03
9.922	AngloGold Ashanti	224.573	0,05
6.794	Exxaro Resources	63.715	0,01
18.316	Gold Fields	125.573	0,03

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Südafrika (Fortsetzung)			
Rohstoffe (2018: 0,19 %) (Fortsetzung)			
4.213	Kumba Iron Ore	125.650	0,03
41.601	Sappi	129.919	0,03
		<hr/>	
		803.309	0,18
Konsumgüter (2018: 0,06 %)			
3.156	Tiger Brands	47.556	0,01
		<hr/>	
		47.556	0,01
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,12 %)			
1.548	Clicks Group	28.405	0,01
2.879	Foschini Group	30.778	0,01
2.225	Mr Price Group	29.039	0,01
6.184	MultiChoice Group	51.520	0,01
644	Naspers	105.501	0,02
12.239	Pick n Pay Stores	55.919	0,01
11.828	Shoprite Holdings	106.510	0,02
2.547	Spar Group	35.975	0,01
10.095	Truworths International	35.519	0,01
28.498	Woolworths Holdings	99.046	0,02
		<hr/>	
		578.212	0,13
Finanzdienstleistungen (2018: 0,43 %)			
25.085	ABSA	267.829	0,06
334	Capitec Bank Holdings	34.542	0,01
6.131	Discovery Holdings	52.890	0,01
71.376	FirstRand	320.550	0,07
5.995	Investec	35.567	0,01
7.264	Liberty Holdings	57.479	0,01
48.956	Momentum Metropoli	76.461	0,02
15.567	Nedbank Group	238.567	0,05
71.905	Old Mutual Ltd	101.094	0,02
14.932	Rand Merchant Investment	32.932	0,01
4.571	RMB Holdings	26.295	0,01
23.071	Sanlam	130.505	0,03
33.754	Standard Bank Group	406.298	0,09
		<hr/>	
		1.781.009	0,40

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Südafrika (Fortsetzung)			
Gesundheitswesen (2018: 0,02 %)			
6.158	Aspen Pharmacare Holdings	52.502	0,01
25.641	Life Healthcare Group Holdings	45.200	0,01
29.241	Netcare	40.693	0,01
		<hr/>	
		138.395	0,03
Industriewerte (2018: 0,12 %)			
4.727	Bidvest Group	69.221	0,01
2.891	Remgro	40.315	0,01
		<hr/>	
		109.536	0,02
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,11 %)			
18.094	Sasol	392.689	0,09
		<hr/>	
		392.689	0,09
Technologie (2018: 0,04 %)			
5.477	Bid Corporation	129.335	0,03
		<hr/>	
		129.335	0,03
Telekommunikation (2018: 0,17 %)			
62.275	MTN Group	367.366	0,08
40.575	Telkom	101.035	0,02
24.352	Vodacom Group	200.793	0,05
		<hr/>	
		669.194	0,15
Südkorea			
Rohstoffe (2018: 0,16 %)			
3.180	Hanwha Chemical	51.834	0,01
278	Honam Petrochemical	53.848	0,01
1.493	Hyundai Steel	40.603	0,01
76	Korea Zinc	27.930	0,01
690	LG Chem	189.438	0,04
2.130	Pohang Iron Steel	435.596	0,10
		<hr/>	
		799.249	0,18
Konsumgüter (2018: 0,31 %)			
1.060	Amorepacific	103.088	0,02
1.076	CJ	89.880	0,02
240	CJ CheilJedang	52.402	0,01
573	Coway	46.129	0,01
1.361	Hankook Tire	39.484	0,01
468	Hyundai Mobis	103.600	0,02
2.100	Hyundai Motor	218.816	0,05

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Südkorea (Fortsetzung)			
Konsumgüter (2018: 0,31 %) (Fortsetzung)			
3.712	Kia Motors	142.195	0,03
803	KT & G	65.131	0,01
4.458	LG Electronics	277.938	0,06
35	LG Household & Healthcare	38.164	0,01
1.429	Lotte Confectionery	48.130	0,01
		<hr/>	
		1.224.957	0,26
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,11 %)			
1.411	Cheil Communications	29.343	0,01
226	CJ E&M	31.190	0,01
712	E-Mart	78.499	0,02
998	GS Retail	33.872	0,01
3.128	Korean Airlines	77.088	0,02
922	Lotte Shopping	108.030	0,01
95	Shinsegae Co Ltd	23.741	0,01
		<hr/>	
		381.763	0,09
Finanzdienstleistungen (2018: 0,27 %)			
4.521	BNK Financial Group	29.946	0,01
601	Dongbu Insurance	27.180	0,01
4.394	Hana Financial Holdings	140.203	0,03
1.634	Hyundai Marine & Fire Insurance	38.079	0,01
8.552	Industrial Bank of Korea	87.262	0,02
5.357	KB Financial Group	220.728	0,05
404	Korea Investment Holdings	25.292	0,01
25.414	Korea Life Insurance	50.764	0,01
951	Samsung Card	31.742	0,01
192	Samsung Fire & Marine	40.427	0,01
1.324	Samsung Life Insurance	85.293	0,01
5.491	Shinhan Financial Group	205.832	0,04
12.896	Woori Financial Group	129.356	0,03
2.838	Woori Investment & Security	31.166	0,01
		<hr/>	
		1.143.270	0,26
Industriewerte (2018: 0,23 %)			
1.321	Cheil Industries	123.938	0,02
955	Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering	22.999	0,01
847	Doosan Bobcat	25.158	0,01
224	Hyundai Glovis	27.699	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Südkorea (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 0,23 %) (Fortsetzung)			
661	Hyundai Engineering & Construction	24.178	0,01
431	Hyundai Heavy Industries	47.146	0,01
524	LG	33.440	0,01
278	LG Innotek	33.655	0,01
6.741	Pan Ocean	26.493	0,01
825	Samsung Electro Mechanics	89.174	0,01
225	Samsung SDI	45.916	0,01
		<hr/>	
		499.796	0,12
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,03 %)			
1.468	GS Holdings	65.501	0,01
852	SK Innovation	110.511	0,03
307	S-Oil	25.299	0,01
		<hr/>	
		201.311	0,05
Technologie (2018: 0,67 %)			
14.988	LG Display	210.606	0,05
327	Naver	52.735	0,01
48.227	Samsung Electronics	2.327.006	0,53
295	Samsung SDS	49.615	0,01
1.519	SK C&C	344.138	0,08
5.128	Sk hynix	417.264	0,09
		<hr/>	
		3.401.364	0,77
Telekommunikation (2018: 0,18 %)			
7.266	LG Uplus	89.219	0,02
1.372	SK Telecom	282.361	0,06
		<hr/>	
		371.580	0,08
Versorger (2018: 0,15 %)			
25.291	Korea Electric Power	607.973	0,13
3.560	Korea Gas	116.517	0,03
		<hr/>	
		724.490	0,16
Spanien			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,07 %)			
11.976	Industria De Diseno Textil	422.784	0,10
		<hr/>	
		422.784	0,10
Finanzdienstleistungen (2018: 0,35 %)			
88.364	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	494.256	0,11
79.315	Banco de Sabadell	92.592	0,02
269.617	Banco Santander	1.128.866	0,25

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Spanien (Fortsetzung)			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 0,35 %) (Fortsetzung)</i>			
46.601	Bankia	99.519	0,02
6.263	Bankinter	45.921	0,01
66.887	CaixaBank	210.076	0,05
63.892	Corporacion Mapfre	169.256	0,04
		<hr/>	
		2.240.486	0,50
<i>Gesundheitswesen (2018: 0,03 %)</i>			
1.680	Grifols	59.271	0,01
		<hr/>	
		59.271	0,01
<i>Industriewerte (2018: 0,34 %)</i>			
14.092	ACS Actividades de Construccion y Servicios	563.921	0,13
947	Aena	181.243	0,04
1.653	Amadeus IT Holding	135.080	0,03
6.377	Ferrovial	193.056	0,04
		<hr/>	
		1.073.300	0,24
<i>Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,11 %)</i>			
4.820	Gamesa	84.592	0,02
24.537	Repsol	383.671	0,09
23.319	Repsol Rights	11.072	-
		<hr/>	
		479.335	0,11
<i>Telekommunikation (2018: 0,22 %)</i>			
160.289	Telefonica	1.120.389	0,25
		<hr/>	
		1.120.389	0,25
<i>Versorger (2018: 0,34 %)</i>			
10.669	Enagas	272.333	0,06
14.460	Endesa	386.143	0,09
10.345	Gas Natural SDG	260.114	0,06
39.418	Iberdrola	406.185	0,09
2.796	Red Electrica	56.258	0,01
		<hr/>	
		1.381.033	0,31
Schweden			
<i>Rohstoffe (2018: 0,01 %)</i>			
1.984	Boliden	52.668	0,01
		<hr/>	
		52.668	0,01
<i>Konsumgüter (2018: 0,07 %)</i>			
4.470	Electrolux	109.780	0,02
6.990	Essity Aktiebolag	225.357	0,05

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Schweden (Fortsetzung)			
Konsumgüter (2018: 0,07 %) (Fortsetzung)			
4.544	Husqvarna	36.416	0,01
717	Swedish Match	36.980	0,01
		408.533	0,09
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,04 %)			
21.264	Hennes & Mauritz	432.683	0,09
1.516	ICA Gruppen	70.804	0,02
		503.487	0,11
Finanzdienstleistungen (2018: 0,14 %)			
1.499	Investor	81.859	0,02
14.058	Skandinaviska Enskilda Banken	132.274	0,03
11.824	Svenska Handelsbanken	127.447	0,03
9.045	Swedbank	134.742	0,03
		476.322	0,11
Gesundheitswesen (2018: 0,04 %)			
5.355	Atlas Copco	213.718	0,05
		213.718	0,05
Industriewerte (2018: 0,40 %)			
2.571	Alfa Laval	64.790	0,01
5.081	Assa Abloy	118.869	0,03
3.775	Epiroc AB	46.114	0,01
1.006	Hexagon	56.420	0,01
9.079	Sandvik	177.147	0,04
49.876	Securitas	860.211	0,20
7.141	Skanska	161.494	0,04
6.955	SKF	140.719	0,03
24.315	Volvo	407.542	0,09
		2.033.306	0,46
Öl- und Gasgesellschaften (2018: null)			
841	Lundin Petroleum	28.596	0,01
		28.596	0,01
Technologie (2018: 0,11 %)			
45.277	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	394.485	0,09
		394.485	0,09

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Schweden (Fortsetzung)			
Telekommunikation (2018: 0,08 %)			
2.850	Tele2 AB	41.360	0,01
41.923	TeliaSonera	180.258	0,04
		<hr/>	
		221.618	0,05
Schweiz			
Rohstoffe (2018: 0,17 %)			
2.931	Clariant	65.379	0,01
35	EMS Chemie Holdings	23.006	0,01
15	Givaudan	46.951	0,01
210.292	Glencore International	655.649	0,15
329	Sika	61.784	0,01
		<hr/>	
		852.769	0,19
Konsumgüter (2018: 0,37 %)			
11	Barry Callebaut	24.287	0,01
1.522	Cie Financiere Richemont	119.547	0,03
2.426	Coca Cola Hellenic Bottling Company	82.435	0,02
4	Lindt & Spruengli	31.042	0,01
10.369	Nestle	1.121.974	0,24
410	Swatch Group	114.318	0,03
		<hr/>	
		1.493.603	0,34
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,01 %)			
399	Dufry Group	39.564	0,01
		<hr/>	
		39.564	0,01
Finanzdienstleistungen (2018: 0,50 %)			
1.213	ACE	188.816	0,04
205	Baloise Holding	37.048	0,01
25.667	Credit Suisse Group	347.360	0,08
1.215	Julius Baer Group	62.648	0,01
596	Pargesa	49.515	0,01
78	Swiss Life Holding	39.131	0,01
1.307	Swiss Re	146.714	0,03
49.640	UBS	626.684	0,15
783	Zurich Financial Services	321.092	0,07
		<hr/>	
		1.819.008	0,41
Gesundheitswesen (2018: 0,41 %)			
2.721	Alcon	153.984	0,03
148	Lonza Group	53.982	0,01
8.066	Novartis	765.493	0,17

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Schweiz (Fortsetzung)			
Gesundheitswesen (2018: 0,41 %) (Fortsetzung)			
2.818	Roche Holding	913.773	0,21
149	Sonova Holding	34.082	0,01
178	Vifor Pharma	32.471	0,01
		<hr/>	
		1.953.785	0,44
Industriewerte (2018: 0,44 %)			
21.683	ABB	523.294	0,11
1.897	Adecco	119.930	0,03
69	Geberit	38.706	0,01
7.236	Holcim	401.274	0,08
980	Kuehne + Nagel International	165.163	0,04
612	Schindler Holding	155.599	0,04
46	SGS	125.931	0,03
2.251	TE Connectivity	215.736	0,05
		<hr/>	
		1.745.633	0,39
Technologie (2018: 0,05 %)			
668	Garmin	65.170	0,01
5.950	STMicroelectronics	160.093	0,04
		<hr/>	
		225.263	0,05
Telekommunikation (2018: 0,11 %)			
413	Swisscom	218.623	0,05
		<hr/>	
		218.623	0,05
Taiwan			
Rohstoffe (2018: 0,18 %)			
270.281	China Steel	215.489	0,05
56.231	Formosa Chemicals & Fibre	164.133	0,04
32.658	Formosa Plastics	108.726	0,02
88.640	Nan Ya Plastics	215.265	0,05
		<hr/>	
		703.613	0,16
Konsumgüter (2018: 0,27 %)			
69.563	Cheng Shin Rubber Industry	96.999	0,02
92.452	Far Eastern New Century	92.060	0,02
8.756	Feng Tay Enterprise	56.958	0,01
20.000	Formosa Taffeta	22.817	0,01
4.838	Giant Manufacturing	34.376	0,01
1.262	Largan Precision	210.495	0,05
161.876	Pou Chen	211.680	0,05
95.288	Uni-President Enterprises	235.860	0,05
112.000	Want Want	104.643	0,02
		<hr/>	
		1.065.888	0,23

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Taiwan (Fortsetzung)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,10 %)			
378.000	China Air Lines	114.244	0,02
168.356	Eva Airways	77.222	0,02
3.000	Hotai Motor	68.352	0,02
9.858	President Chain Store	99.971	0,02
		359.789	0,08
Finanzdienstleistungen (2018: 0,19 %)			
99.335	Cathay Financials Holding	140.998	0,03
55.443	Chang Hwa Commercial Bank	41.984	0,01
151.578	China Development Financials Holding	49.200	0,01
129.516	Chinatrust Financial Holding	96.779	0,02
29.119	E.Sun Financial Holding	27.101	0,01
66.180	First Financial Holding	52.322	0,01
74.433	Fubon Financials Holding	115.211	0,03
81.959	Hua Nan Financials Holdings	60.149	0,01
68.536	Mega Financial Holding	69.960	0,02
26.787	Shanghai Commercial & Savings Bank	46.466	0,01
171.743	Shin Kong Financial Holding	59.297	0,01
96.000	Sinopac Holdings	41.632	0,01
94.364	Taishin Financial Holding	45.644	0,01
64.890	Taiwan Cooperative Financial Holding	44.917	0,01
104.131	Yuanta Financials Holding	70.169	0,02
		961.829	0,22
Industriewerte (2018: 0,46 %)			
33.629	Asia Cement	53.792	0,01
12.583	Catcher Technology	95.284	0,02
31.625	Delta Electronics	159.829	0,04
392.523	Hon Hai Precision Industry	1.188.948	0,27
54.933	Taiwan Cement	80.080	0,02
78.398	Taiwan High Speed Rail	100.426	0,02
331.274	Wintek	-	-
3.547	Yageo Corporation	51.708	0,01
10.000	Zhen Ding Technology Holding	47.703	0,01
		1.777.770	0,40
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,05 %)			
75.938	Formosa Petrochemical	246.988	0,06
		246.988	0,06

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Taiwan (Fortsetzung)			
Technologie (2018: 0,93 %)			
74.789	Acer	44.534	0,01
3.782	Advantech	38.101	0,01
15.649	Asustek Computer	120.851	0,03
983.053	AU Optronics	329.575	0,07
16.183	Chicony Electronics	48.047	0,01
167.944	Compal Electronics	105.606	0,02
23.785	Foxconn Technology	52.526	0,01
1.362.383	Innolux Crop	378.579	0,08
123.183	Inventec	93.896	0,02
72.955	Lite-On Technology	120.103	0,03
12.455	MediaTek	184.268	0,04
9.891	Micro-Star	28.607	0,01
17.259	Nanya Technology	48.017	0,01
121.667	Pegatron	277.614	0,06
17.257	Powertech Technology	57.452	0,01
95.752	Quanta Computer	205.386	0,05
4.162	Realtek Semiconductor	32.628	0,01
18.176	Synnex Technology International	22.737	0,01
107.954	Taiwan Semiconductor Manufacturing	1.192.006	0,26
98.000	Tatung	68.653	0,02
313.768	United Microelectronics	172.181	0,04
12.880	Vanguard International Semiconductors	34.073	0,01
49.777	Winbond Electronics	32.463	0,01
113.330	Wistron	107.179	0,02
24.000	ASE Technology Holding	66.611	0,01
4.000	Novatek Microelectronics	29.222	0,01
20.000	WPG Holdings	26.087	0,01
		3.917.002	0,88
Telekommunikation (2018: 0,14 %)			
86.030	Chunghwa Telecom	315.685	0,07
26.886	Far EasTone Telecommunicationcations	64.666	0,01
20.489	Taiwan Mobile	76.551	0,02
		456.902	0,10
Thailand			
Rohstoffe (2018: 0,10 %)			
262.800	Banpu	104.405	0,02
22.900	Indorama Ventures	26.758	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Thailand (Fortsetzung)			
Rohstoffe (2018: 0,10 %) (Fortsetzung)			
410.000	IRPC	50.371	0,01
95.898	PTT Global Chemical	182.488	0,04
		<hr/>	
		364.022	0,08
Konsumgüter (2018: 0,03 %)			
155.048	Charoen Pkph Foods	142.347	0,03
68.200	Thai Union Frozen Products	30.737	0,01
		<hr/>	
		173.084	0,04
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,02 %)			
34.200	CP ALL	82.492	0,02
25.843	Minor International	31.059	0,01
		<hr/>	
		113.551	0,03
Finanzdienstleistungen (2018: 0,11 %)			
24.800	Bangkok Bank	132.057	0,03
19.800	Central Pattana	41.148	0,01
31.974	Kasikornbank	160.651	0,04
255.517	Krung Thai Bank	139.898	0,03
43.325	Siam Commercial Bank	176.460	0,04
1.141.514	TMB Bank	64.023	0,01
		<hr/>	
		714.237	0,16
Gesundheitswesen (2018: 0,03 %)			
78.700	Bangkok Dusit Medical Services	68.312	0,02
		<hr/>	
		68.312	0,02
Industriewerte (2018: 0,08 %)			
33.400	Airports of Thailand	82.793	0,02
76.800	Bangkok Expressway And Metro	27.947	0,01
66.299	BTS Group Holdings	29.217	0,01
15.640	Siam Cement	204.678	0,04
		<hr/>	
		344.635	0,08
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,34 %)			
98.794	PTT Exploration & Production	410.628	0,09
577.500	PTT Public Company Limited	848.308	0,20
23.300	Thai Oil	54.256	0,01
		<hr/>	
		1.313.192	0,30
Technologie (2018: 0,01 %)			
29.300	Intouch Holdings	56.001	0,01
		<hr/>	
		56.001	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Thailand (Fortsetzung)			
Telekommunikation (2018: 0,06 %)			
24.143	Advanced Information	171.680	0,04
52.400	Total Access Communication	93.154	0,02
414.700	True Corporation	63.686	0,01
		<hr/>	
		328.520	0,07
Versorger (2018: null)			
12.200	Ratch Group	28.002	0,01
		<hr/>	
		28.002	0,01
Türkei			
Rohstoffe (2018: 0,03 %)			
95.386	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	144.898	0,03
		<hr/>	
		144.898	0,03
Konsumgüter (2018: 0,02 %)			
25.523	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii	98.987	0,02
10.401	Arcelik	36.424	0,01
3.955	Ford Otomotiv Sanayi	47.086	0,01
52.036	Turk Sise Ve Cam Fabrikalari	46.081	0,01
		<hr/>	
		228.578	0,05
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,10 %)			
8.674	BIM Birlesik Magazalar	68.010	0,02
134.497	Turk Hava Yollari	326.807	0,07
		<hr/>	
		394.817	0,09
Finanzdienstleistungen (2018: 0,09 %)			
54.945	Akbank TAS	74.879	0,02
87.209	Haci Omer Sabanci Holding	139.804	0,03
43.813	KOC Holding	149.601	0,03
87.947	Turkiye Garanti Bankasi	164.633	0,04
175.284	Turkiye Is Bankasi	188.804	0,04
		<hr/>	
		717.721	0,16
Industriewerte (2018: null)			
14.393	Tav Havalimanlari	70.574	0,02
		<hr/>	
		70.574	0,02
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,04 %)			
2.596	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	55.314	0,01
		<hr/>	
		55.314	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Türkei (Fortsetzung)			
Telekommunikation (2018: 0,02 %)			
60.585	Turkcell Iletisim Hizmetleri	140.493	0,03
		<u>140.493</u>	<u>0,03</u>
VAE-Dirham			
Finanzdienstleistungen (2018: null)			
44.029	Abu Dhabi Commercial Bank	94.935	0,02
33.762	Dubai Islamic Bank	50.646	0,01
35.669	National Bank of Abu Dhabi	147.215	0,04
		<u>292.796</u>	<u>0,07</u>
Industriewerte (2018: null)			
2.237	DP World	29.305	0,01
		<u>29.305</u>	<u>0,01</u>
Telekommunikation (2018: null)			
64.709	Emirates Telecommunications	288.210	0,06
		<u>288.210</u>	<u>0,06</u>
Vereinigte Arabische Emirate			
Finanzdienstleistungen (2018: 0,01 %)			
44.029	Abu Dhabi Commercial Bank	94.935	0,02
101.833	Aldar Properties	59.883	0,01
33.762	Dubai Islamic Bank	50.646	0,01
35.669	National Bank of Abu Dhabi	147.215	0,04
		<u>352.679</u>	<u>0,08</u>
Vereinigtes Königreich			
Rohstoffe (2018: 0,36 %)			
13.461	Anglo American	387.500	0,09
5.310	Antofagasta	64.492	0,01
13.866	BHP GROUP	326.380	0,07
346	Croda International	23.468	0,01
30.406	Evraz Group Plc	162.733	0,04
7.865	Fresnillo	66.703	0,02
1.544	Johnson Matthey	61.281	0,01
5.981	Mondi	140.441	0,03
9.991	Rio Tinto	595.998	0,13
		<u>1.828.996</u>	<u>0,41</u>
Konsumgüter (2018: 0,46 %)			
5.703	Associated British Foods	196.281	0,04
4.755	Barratt Developments	47.030	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Konsumgüter (2018: 0,46 %) (Fortsetzung)			
550	Berkeley Group Holdings	35.403	0,01
9.264	British American Tobacco Malaysia	396.586	0,09
1.956	Burberry Group	57.136	0,01
1.873	Coca-Cola European Partners	95.298	0,02
6.150	Diageo	260.752	0,06
10.093	Imperial Tobacco Group	249.899	0,06
1.234	Persimmon	44.056	0,01
2.297	Reckitt Benckiser Group	186.503	0,04
18.582	Taylor Wimpey	47.608	0,01
4.444	Unilever	256.122	0,06
		1.872.674	0,42
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,88 %)			
1.162	Carnival ord	56.094	0,01
23.532	Compass Group	589.189	0,13
2.921	Easyjet	55.122	0,01
3.747	Informa	42.540	0,01
1.082	Intercontl Hotels	74.650	0,02
29.753	ITV	59.517	0,01
78.103	J Sainsbury	237.871	0,05
48.431	Kingfisher	139.225	0,03
51.322	Marks & Spencer Group	145.156	0,03
902	Next	83.860	0,02
8.072	Nielsen Holdings	163.862	0,04
17.625	Pearson	148.731	0,03
17.103	Reed Elsevier	431.733	0,10
175.161	TESCO	592.178	0,14
923	Whitbread	59.254	0,01
61.494	WM Morrison Supermarkets	162.766	0,04
		3.041.748	0,68
Finanzdienstleistungen (2018: 0,97 %)			
1.293	Admiral Group	39.551	0,01
36.897	Aviva	204.658	0,05
316.675	Barclays	753.618	0,17
3.271	British Land	27.681	0,01
11.866	Direct Line Insurance Group	49.123	0,01
158.886	HSBC Holdings	1.245.857	0,27

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 0,97 %) (Fortsetzung)			
14.286	Investec	83.858	0,02
3.217	Land Securities Group	42.191	0,01
28.491	Legal & General Group	114.363	0,03
502.571	Lloyds Banking Group	416.113	0,09
377	London Stock Exchange Group	38.706	0,01
8.995	Prudential	172.665	0,04
130.641	Royal Bank of Scotland	415.879	0,09
7.346	RSA Insurance Group	55.042	0,01
1.634	Schroders	72.169	0,02
26.754	Standard Chartered	252.492	0,06
34.772	Standard Life	151.137	0,03
		4.135.103	0,93
Gesundheitswesen (2018: 0,36 %)			
4.334	AstraZeneca	436.754	0,10
30.058	GlaxoSmithKline	708.386	0,16
3.993	Smith & Nephew	96.934	0,02
		1.242.074	0,28
Industriewerte (2018: 0,65 %)			
2.090	Ashtead Group	66.837	0,02
50.164	BAE Systems	375.337	0,09
1.849	Bunzl	50.581	0,01
115.310	G4S	333.010	0,07
1.056	Intertek Group	81.866	0,02
6.331	Meggitt	55.086	0,01
19.762	Melrose Industries Plc	62.858	0,01
12.616	Rentokil Initial	75.710	0,02
956.064	Rolls Royce Holdings (Preference Shares)**	-	-
27.010	Rolls Royce Holdings (Ordinary Shares)	244.459	0,05
1.215	Sensata Technologies	65.452	0,01
3.248	Smiths Group	72.588	0,02
1.641	Weir Group	32.815	0,01
		1.516.599	0,34
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,86 %)			
199.776	BP	1.248.105	0,28
34.599	John Wood	182.653	0,04
73.857	Royal Dutch Shell	2.186.771	0,50

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,86 %) (Fortsetzung)			
4.825	Technip	103.448	0,02
		<u>3.720.977</u>	0,84
Technologie (2018: 0,03 %)			
2.355	Micro Focus	33.188	0,01
5.178	Sage Group	51.378	0,01
		<u>84.566</u>	0,02
Telekommunikation (2018: 0,28 %)			
194.088	BT Group	494.798	0,11
538.542	Vodafone Group	1.047.036	0,24
		<u>1.541.834</u>	0,35
Versorger (2018: 0,20 %)			
260.276	Centrica	307.907	0,07
25.445	National Grid	318.307	0,07
1.493	Severn Trent	49.743	0,01
6.224	SSE	118.608	0,03
2.720	United Utilities Group	33.994	0,01
		<u>828.559</u>	0,19
USA			
Rohstoffe (2018: 0,60 %)			
573	Air Products & Chemicals	134.649	0,03
781	Albemarle	57.044	0,01
6.242	Arconic	192.066	0,04
811	Avery Dennison	106.095	0,02
1.889	Axalta Coating Systems	57.426	0,01
562	Celanese	69.193	0,02
1.454	CF Industries Holdings	69.414	0,02
2.059	Chemours	37.247	0,01
7.183	Dow	393.126	0,09
8.026	Dupont De Nemours	515.269	0,12
1.114	Eastman Chemical	88.296	0,02
1.268	Ecolab	244.711	0,06
19.464	Freeport-McMoRan Copper & Gold	255.368	0,06
225	International Flavors & Fragrances	29.030	0,01
5.981	International Paper	275.425	0,06
5.135	Mosaic	111.121	0,02
3.465	Newmont Mining	150.554	0,03

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Rohstoffe (2018: 0,60 %) (Fortsetzung)			
2.538	Nucor	142.839	0,03
1.672	PPG Industries	223.195	0,05
913	Steel Dynamics	31.079	0,01
670	Westlake Chemical	47.001	0,01
		3.230.148	0,73
Konsumgüter (2018: 3,04 %)			
1.613	Activision Blizzard	95.844	0,02
8.251	Altria Group	411.807	0,09
4.878	Archer-Daniels-Midland	226.095	0,05
2.123	Autoliv	179.202	0,04
1.153	BorgWarner	50.017	0,01
764	Brown-Forman	51.646	0,01
2.561	Bunge	147.386	0,03
1.952	Campbell Soup	96.468	0,02
526	Church & Dwight	36.999	0,01
427	Clorox	65.562	0,01
12.757	Coca-Cola	706.100	0,16
3.937	Colgate-Palmolive	271.023	0,06
5.313	ConAgra Foods	181.917	0,04
247	Constellation Brands	46.868	0,01
4.431	Coty Inc	49.849	0,01
4.647	Delphi Automotive	441.326	0,10
747	DR Horton	39.404	0,01
543	Electronic Arts	58.378	0,01
1.006	Estee Lauder Cos	207.779	0,05
84.963	Ford Motor	790.156	0,18
4.070	General Mills	217.989	0,05
17.334	General Motors	634.424	0,14
1.044	Genuine Parts	110.904	0,02
13.957	Hanesbrands	207.261	0,05
1.552	Harley-Davidson	57.719	0,01
391	Hasbro	41.294	0,01
772	Hershey	113.469	0,03
2.077	Hormel Foods	93.693	0,02
697	Ingredion	64.786	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Konsumgüter (2018: 3,04 %) (Fortsetzung)			
4.081	Jefferies Financial Group	87.211	0,02
641	JM Smucker	66.747	0,02
2.386	Kellogg	165.016	0,04
1.939	Kimberly-Clark	266.709	0,06
7.913	Kraft Heinz	254.245	0,06
447	Lamb Weston Holdings	38.455	0,01
3.986	Lear Corporation	546.879	0,12
1.641	Leggett & Platt	83.412	0,02
759	Lennar	42.345	0,01
1.989	LKQ	71.007	0,02
167	Lululemon Athletica	38.689	0,01
300	McCormick & Co	50.919	0,01
246	Middleby	26.942	0,01
988	Mohawk Industries	134.743	0,03
1.717	Molsonors Brewing	92.546	0,02
9.014	Mondelez International	496.491	0,11
650	Monster Beverage	41.308	0,01
7.142	Newell Rubbermaid	137.269	0,03
38.000	Nexteer Automotive Group	34.431	0,01
4.001	NIKE	405.341	0,09
10	NVR	38.084	0,01
8.738	PepsiCo	1.194.222	0,26
7.144	Philip Morris International	607.883	0,14
266	Polaris Inc	27.052	0,01
7.738	Procter & Gamble	966.476	0,22
1.066	Pulte Group	41.361	0,01
1.392	PVH	146.369	0,03
680	Ralph Lauren	79.710	0,02
351	Snap-on	59.459	0,01
1.340	Stanley Black & Decker	222.092	0,05
114	Tesla Motors	47.690	0,01
4.653	Tyson Foods	423.609	0,10
2.516	Under Armour	54.346	0,01
2.699	VF	268.982	0,06
367	Wabco Holding	49.729	0,01
2.334	Whirlpool	344.335	0,08
		13.347.469	3,00

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 6,82 %)			
1.001	Advance Auto Parts	160.320	0,04
617	Amazon.Com	1.140.117	0,26
107	Amerco	40.212	0,01
21.159	American Airlines Group	606.840	0,14
806	AmerisourceBergen	68.526	0,02
188	AutoZone	223.966	0,05
3.943	Best Buy	346.195	0,08
418	Burlington Stores	95.317	0,02
2.403	Cardinal Health	121.544	0,03
3.653	Carnival com	185.682	0,04
963	Charter Communications	467.132	0,11
88	Chipotle Mexican Grill	73.666	0,02
27.192	Comcast	1.222.824	0,28
379	Copart	34.466	0,01
1.927	Costco Wholesale	566.384	0,13
13.632	CVS Caremark	1.012.721	0,23
1.083	Darden Restaurants	118.058	0,03
12.230	Delta Air Lines	715.210	0,16
4.728	Discovery Communications	154.795	0,03
3.242	Dish Network	114.994	0,03
2.185	Dollar General	340.816	0,08
3.517	Dollar Tree	330.774	0,07
125	Domino's Pizza	36.723	0,01
4.060	eBay	146.607	0,03
639	Expedia	69.101	0,02
176	Factset Research Systems	47.221	0,01
996	Fox	36.922	0,01
20.688	Gap	365.764	0,08
3.319	H & R Block	77.930	0,02
1.863	Hilton Worldwide Holdings	206.625	0,05
6.097	Home Depot	1.331.463	0,30
9.192	Interpublic Group of Companies	212.335	0,05
16.179	Johnson Controls	658.647	0,15
7.337	Kohl's	373.820	0,08
29.290	Kroger	849.117	0,19
3.088	Las Vegas Sands	213.196	0,05

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 6,82 %) (Fortsetzung)			
879	Liberty Broadband Corp	110.534	0,02
20.476	Liberty Global	446.274	0,10
736	Liberty Media	33.830	0,01
14.070	Limited Brands	254.948	0,06
6.795	Lowe's Cos	813.769	0,18
25.413	Macy's	432.021	0,10
1.671	Marriott International	253.040	0,06
2.547	McDonald's	503.313	0,11
1.615	McKesson	223.387	0,05
2.865	MGM Resorts International	95.319	0,02
435	NetFlix	140.753	0,03
8.942	News Corp	126.440	0,03
5.430	Nordstrom	222.250	0,05
6.316	Omnicom Group	511.722	0,12
456	O'Reilly Automotive	199.847	0,04
1.639	PayPal Holdings	177.291	0,04
6.114	Qurate Retail Group	51.541	0,01
1.212	Rollins	40.190	0,01
1.912	Ross Stores	222.595	0,05
1.639	Royal Caribbean Cruises	218.823	0,05
2.573	Sabre	57.738	0,01
11.794	Sirius XM Holdings	84.327	0,02
7.500	Southwest Airlines	404.850	0,09
4.011	Starbucks	352.647	0,08
2.052	Sysco	175.528	0,04
2.881	Tapestry	77.701	0,02
7.235	Target	927.599	0,21
402	Tiffany & Co	53.727	0,01
9.761	TJX Cos	596.007	0,12
788	Tractor Supply	73.631	0,02
335	Ulta Salon Cosmetic	84.802	0,02
6.412	United Continental Holdings	564.833	0,13
106	Vail Resorts	25.422	0,01
7.774	Viacomcbs	326.275	0,07
15.357	Walgreens Boots Alliance	905.449	0,20
44.214	Wal-Mart Stores	5.254.392	1,17

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 6,82 %) (Fortsetzung)			
8.969	Walt Disney	1.297.186	0,29
250	Wynn Resorts	34.718	0,01
2.338	Yum China Holding	112.247	0,03
1.290	Yum! Brands	129.942	0,03
		29.382.938	6,64
Finanzdienstleistungen (2018: 5,84 %)			
709	Affiliated Managers	60.081	0,01
3.075	Aflac	162.667	0,04
1.039	Alexandria Real Estate Equities	167.881	0,04
40	Alleghany	31.983	0,01
2.513	Allstate	282.587	0,06
3.408	Ally Financial	104.148	0,02
4.004	American Express	498.458	0,11
11.088	American International Group	569.147	0,13
318	American Tower	73.083	0,02
908	Ameriprise Financial	151.255	0,03
4.149	Annaly Capital Management	39.084	0,01
1.667	Aon	347.219	0,08
594	Assurant	77.862	0,02
173	AvalonBay Communities	36.278	0,01
4.261	AXA Equitable Holdings	105.588	0,02
55.155	Bank of America	1.942.559	0,44
7.416	Bank of New York Mellon	373.247	0,08
704	Berkley	48.646	0,01
6.739	Berkshire Hathaway	1.526.384	0,34
650	BlackRock	326.755	0,07
1.178	Brighthouse Financial	46.213	0,01
238	Camden Property Trust	25.252	0,01
3.507	Capital One Financial	360.905	0,08
4.743	CBRE Group	290.698	0,07
2.841	Charles Schwab	135.118	0,03
552	Chicago Mercantile Exchange	110.797	0,02
346	Cincinnati Financial	36.382	0,01
1.447	CIT Group	66.027	0,01
18.891	Citigroup	1.509.202	0,34
2.840	Citizens Financial Group	115.332	0,03

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 5,84 %) (Fortsetzung)			
1.025	Comerica	73.544	0,02
438	Crown Castle REIT	62.262	0,01
2.328	Discover Financial Services	197.461	0,04
1.229	Duke Realty	42.609	0,01
734	E Trade Financial	33.302	0,01
859	Eaton Vance	40.107	0,01
279	Equifax	39.093	0,01
70	Equinix	40.859	0,01
1.440	Equity Lifestyle Properties	101.362	0,02
1.988	Equity Residential	160.869	0,04
81	Essex Property	24.370	0,01
87	Everest Re Group	24.085	0,01
5.483	Fifth Third Bancorp	168.547	0,04
249	First Republic Bank	29.245	0,01
5.854	Franklin Resources	152.087	0,03
1.014	Gallagher (Arthur J)	96.563	0,02
303	Globe Life	31.891	0,01
3.746	Goldman Sachs	861.318	0,19
1.983	Hartford Financial Services Group	120.507	0,03
2.061	Healthpeak	71.043	0,02
3.370	Host Hotels & Resorts	62.514	0,01
5.081	Huntington Bancshares	76.621	0,02
1.043	Intercontinental Exchange	96.530	0,02
5.775	Invesco	103.835	0,02
1.316	Invitation Homes	39.441	0,01
1.315	Iron Mountain	41.909	0,01
981	Jones Lang Lasalle	170.782	0,04
15.704	JPMorgan Chase & Co	2.189.138	0,49
5.891	KeyCorp	119.234	0,03
2.010	Kimco Realty	41.627	0,01
2.412	KKR & Co	70.358	0,02
1.170	Liberty Property Trust	70.259	0,02
1.452	Lincoln National	85.683	0,02
1.904	Loews	99.941	0,02
789	M&T Bank	133.933	0,03
1.289	Macerich	34.700	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 5,84 %) (Fortsetzung)</i>			
43	Markel Com	49.156	0,01
2.798	Marsh & McLennan Cos	311.725	0,07
1.004	Mastercard	299.784	0,07
6.476	MetLife	330.082	0,07
284	Mid-America Apartment Communities	37.448	0,01
350	Moody's	83.094	0,02
17.840	Morgan Stanley	911.981	0,21
189	MSCI	48.796	0,01
480	NASDAQ OMX Group	51.408	0,01
1.059	Northern Trust	112.508	0,03
1.850	Peoples United Financial	31.265	0,01
2.393	PNC Financial Services Group	381.995	0,09
1.802	Principal Financial Group	99.110	0,02
2.179	Progressive	157.738	0,04
749	ProLogis	66.766	0,02
1.577	Prudential Financial	147.828	0,03
318	Public Storage	67.721	0,02
1.850	Raymond James Financial	165.501	0,04
8.302	Regions Financial	142.462	0,03
197	Reinsurance Group of America	32.123	0,01
555	S&P Global	151.543	0,03
197	SBA Communications	47.475	0,01
542	SEI Investments	35.490	0,01
136	Silicon Valley Bank	34.141	0,01
3.396	Simon Property Group	505.868	0,11
788	SL Green Realty	72.401	0,02
119	Spectrum Brands	7.651	-
2.896	State Street	229.074	0,05
2.965	Synchrony Financial	106.770	0,02
1.108	T Rowe Price Group	134.999	0,03
1.517	TD Ameritrade Holding	75.395	0,02
1.919	Travelers Cos	262.807	0,06
8.210	Truist Finl	462.387	0,10
567	UDR	26.479	0,01
2.153	Unum	62.781	0,01
8.121	US Bancorp	481.494	0,11

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 5,84 %) (Fortsetzung)</i>			
774	Ventas	44.691	0,01
8.186	Vereit	75.639	0,01
2.104	Visa	395.342	0,09
403	Vornado Realty Trust	26.800	0,01
803	Voya Financial	48.967	0,01
41.810	Wells Fargo & Co	2.249.378	0,50
428	Welltower	35.002	0,01
2.965	Western Union	79.403	0,02
4.236	Weyerhaeuser	127.927	0,03
1.241	Zions Bancorporation	64.433	0,01
		24.801.295	5,61
<i>Gesundheitswesen (2018: 2,61 %)</i>			
5.357	Abbott Laboratories	465.309	0,10
4.053	Abbvie	358.853	0,08
521	Alexion Pharmaceuticals	56.346	0,01
88	Align Technology	24.556	0,01
1.905	Amgen	459.238	0,10
1.254	Anthem	378.746	0,09
2.241	Baxter International	187.392	0,04
737	Becton Dickinson and Co	200.442	0,05
501	Biogen Idec	148.662	0,03
2.150	Boston Scientific	97.223	0,02
4.850	Bristol-Myers Squibb	311.322	0,07
1.208	Centene Corporation	75.947	0,02
91	Cooper Companies	29.237	0,01
7.537	Corteva Inc	222.794	0,05
2.868	DaVita	215.186	0,05
1.252	DENTSPLY International	70.851	0,02
261	Edwards Lifesciences	60.889	0,01
3.250	Elanco Animal Health	95.713	0,02
2.258	Eli Lilly & Co	296.769	0,07
1.459	EXACT Sciences Corporation	134.928	0,03
11.756	Gilead Sciences	763.905	0,17
1.343	Halfmoon Parent	274.630	0,06
6.405	HCA Holdings	946.723	0,21
652	Henry Schein	43.501	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Gesundheitswesen (2018: 2,61 %) (Fortsetzung)			
1.273	Hologic	66.463	0,01
748	Humana	274.157	0,06
137	IDEXX Laboratories	35.775	0,01
78	Illumina	25.876	0,01
68	Intuitive Surgical	40.198	0,01
1.155	IQVIA Holdings	178.459	0,04
8.113	Johnson & Johnson	1.183.443	0,27
782	Laboratory Corporation of America Holdings	132.291	0,03
10.552	Merck & Co	959.704	0,21
8.002	Mylan	160.840	0,04
27.156	Pfizer	1.063.972	0,24
1.311	Quest Diagnostics	140.002	0,03
95	Regeneron Pharms	35.671	0,01
204	Resmed	31.614	0,01
610	Stryker	128.063	0,03
123	Teleflex	46.302	0,01
565	Thermo Fisher Scientific	183.552	0,04
3.595	UnitedHealth Group	1.056.858	0,24
1.458	Universal Health	209.165	0,05
292	Varian Medical Systems	41.467	0,01
203	Waters	47.431	0,01
83	Wellcare Group	27.407	0,01
663	Zimmer Holdings	99.238	0,02
440	Zoetis	58.234	0,01
		12.145.344	2,73
Industriewerte (2018: 4,18 %)			
3.546	3M	625.585	0,14
321	Acuity Brands	44.298	0,01
975	Agilent Technologies	83.177	0,02
695	Ametek	69.319	0,02
2.079	Amphenol	225.010	0,05
4.904	Aramark Holdings Corporation	212.834	0,05
605	Arrow Electronic	51.267	0,01
2.007	Automatic Data Processing	342.194	0,08
1.357	Ball	87.757	0,02
2.844	Boeing	926.461	0,21

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 4,18 %) (Fortsetzung)			
426	Broadridge Financial Solutions	52.628	0,01
4.385	Caterpillar	647.577	0,15
878	CH Robinson Worldwide	68.660	0,02
359	Cintas	96.600	0,02
935	Crown Holding	67.825	0,02
3.686	CSX	266.720	0,06
1.527	Cummins	273.272	0,06
1.464	Danaher	224.695	0,05
1.766	Deere & Co	305.977	0,07
969	Dover	111.687	0,03
4.657	Eaton	441.111	0,10
6.230	Emerson Electric	475.100	0,11
1.019	Expeditors International of Washington	79.502	0,02
1.829	Fastenal	67.582	0,02
5.466	FedEx	826.514	0,19
1.583	Fidelity National Information Services	220.179	0,05
2.770	Fiserv	320.295	0,07
112	FleetCor Technologies	32.225	0,01
1.487	Flowserve	74.008	0,02
8.577	Fluor New	161.934	0,04
2.697	FNFV Group	122.309	0,03
1.442	Fortive	110.154	0,02
1.296	Fortune Brands Home & Security	84.681	0,02
2.480	General Dynamics	437.348	0,09
238.036	General Electric	2.656.482	0,59
473	Global Payments	86.351	0,02
289	Grainger	97.832	0,02
1.556	HD Supply Holdings	62.582	0,01
3.498	Honeywell International	619.146	0,14
601	Huntington Ingalls Industries	150.779	0,03
275	IDEX Corporation	47.300	0,01
1.692	Illinois Tool Works	303.934	0,07
2.220	Jacobs Engineering Group	199.423	0,04
763	JB Hunt Transport Services	89.103	0,02
314	Kansas City Southern	48.092	0,01
297	Keysight	30.481	0,01
1.708	Knight Swift Transportation Holdings	61.215	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Industriewerte (2018: 4,18 %) (Fortsetzung)			
197	Lennox International	48.062	0,01
1.015	Manpower Group	98.557	0,02
514	Martin Marietta Materials	143.735	0,03
2.503	Masco	120.119	0,03
84	Mettler Toledo International	66.636	0,01
1.288	Norfolk Southern	250.039	0,06
452	Old Dominion Freight Line	85.781	0,02
1.075	Owens Corning	70.004	0,02
2.031	PACCAR	160.652	0,04
707	Packaging Corp of America	79.177	0,02
1.041	Parker Hannifin	214.259	0,05
1.058	Paychex	89.993	0,02
323	PerkinElmer	31.363	0,01
1.181	Republic Services	105.853	0,02
1.110	Robert Half International	70.097	0,02
587	Rockwell Automation	118.967	0,03
156	Roper Industries	55.260	0,01
2.713	Sealed Air	108.059	0,02
211	Sherwin-Williams	123.127	0,03
1.337	Smith	63.695	0,01
891	Spirit Aerosystems	64.936	0,01
50	TransDigm Group	28.000	0,01
374	TransUnion	32.018	0,01
790	Trimble Navigation	32.935	0,01
2.997	Union Pacific	541.828	0,12
13.414	United Parcel Service	1.570.243	0,35
665	United Rentals	110.902	0,02
6.164	United Technologies	923.121	0,21
312	Verisk Analytics	46.594	0,01
1.227	Vulcan Materials	176.676	0,04
2.017	Wabtec Corporation	156.923	0,04
2.386	Waste Management	271.909	0,06
5.487	WestRock	235.447	0,05
1.577	XPO Logistics	125.687	0,03
736	Xylem	57.989	0,01
188	Zebra Technologies	48.023	0,01
		19.215.871	4,34

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 1,83 %)			
19.117	Apache	489.204	0,11
10.821	Baker Hughes	277.342	0,06
11.141	Chevron	1.342.602	0,30
426	Concho Resources	37.305	0,01
8.727	ConocoPhillips	567.517	0,13
1.852	Continental Resources	63.524	0,01
6.172	Devon Energy	160.287	0,04
2.209	EOG Resources	185.026	0,04
24.762	Exxon Mobil	1.727.892	0,39
11.958	Halliburton	292.612	0,07
1.512	Helmerich & Payne	68.690	0,02
2.700	Hess	180.387	0,04
938	HollyFrontier	47.566	0,01
8.912	Kinder Morgan	188.667	0,04
11.170	Marathon Oil	151.689	0,03
4.580	Marathon Petroleum	275.945	0,06
9.264	National Oilwell Varco	232.063	0,05
3.839	Noble Energy	95.361	0,02
9.239	Occidental Petroleum	380.739	0,09
528	OGE Energy	23.480	0,01
1.899	Phillips	211.568	0,05
365	Pioneer Natural Resources	55.250	0,01
1.956	Plains GP Hldings LP	37.066	0,01
18.122	Schlumberger	728.504	0,16
3.270	Valero Energy	306.236	0,07
14.052	Williams Cos	333.313	0,07
		8.459.835	1,90
Technologie (2018: 3,39 %)			
346	Adobe Systems	114.114	0,02
1.061	Advanced Micro Devices	48.657	0,01
410	Akamai Technologies	35.416	0,01
610	Alphabet Inc	817.028	0,18
769	Analog Devices	91.388	0,02
112	Ansys	28.830	0,01
10.091	Apple	2.963.222	0,66
2.245	Applied Materials	137.035	0,03

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Technologie (2018: 3,39 %) (Fortsetzung)			
272	Autodesk	49.901	0,01
65	Booking Holdings	133.492	0,03
507	Broadcom Corporation	160.222	0,04
657	Cadence Design System	45.570	0,01
945	CDK Global	51.673	0,01
1.104	CDW	157.695	0,04
1.335	Cerner	97.976	0,02
17.223	Cisco Systems	826.015	0,19
570	Citrix Systems	63.213	0,01
10.959	Cognizant Technology Solutions	679.677	0,15
6.238	CommScope Holding	88.517	0,02
10.994	Corning	320.035	0,07
12.485	Dell Technologies	641.604	0,14
2.465	Dropbox	44.148	0,01
7.061	DXC Technology	265.423	0,06
256	EPAM Systems	54.313	0,01
286	F5 Networks	39.940	0,01
1.837	FaceBook	377.044	0,08
255	Gartner	39.296	0,01
250	Henry Schein	36.418	0,01
40.722	Hewlett Packard Enterprise	645.851	0,15
27.824	HP	571.783	0,13
115	IAC	28.648	0,01
19.441	Intel	1.163.544	0,26
6.029	International Business Machines	808.127	0,18
438	Intuit	114.725	0,03
3.288	Juniper Networks	80.983	0,02
358	KLA-Tencor	63.785	0,01
280	LAM Research	81.872	0,02
1.013	Leidos Holdings	99.163	0,02
1.238	Marvell Technology Group	32.881	0,01
832	Maxim Integrated Products	51.176	0,01
424	Microchip Technology	44.401	0,01
5.782	Micron Technology	310.956	0,07
8.787	Microsoft	1.385.710	0,31
665	Motorola Solutions	107.158	0,02

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Technologie (2018: 3,39 %) (Fortsetzung)			
1.745	NetApp	108.626	0,02
5.991	NortonLifeLock	152.890	0,03
392	NVIDIA	92.238	0,02
4.571	ON Semiconductor	111.441	0,03
13.515	Oracle	716.025	0,16
369	PTC	27.634	0,01
382	Qorvo	44.400	0,01
5.906	QUALCOMM	521.086	0,12
641	Salesforce.com	104.252	0,02
3.854	Seagate Technology	229.313	0,05
554	Skyworks Solutions	66.968	0,02
462	SS&C Technologies Holdings	28.367	0,01
524	Synopsys	72.941	0,02
2.888	Texas Instruments	370.502	0,08
2.851	Uber Technologies	84.789	0,02
130	VeriSign	25.048	0,01
1.332	Vmware	202.184	0,05
6.288	Western Digital	399.099	0,09
1.906	Xerox Holdings	70.274	0,02
474	Xilinx	46.343	0,01
		17.473.045	3,93
Telekommunikation (2018: 1,12 %)			
5.256	Altice USA Inc	143.699	0,03
61.023	AT&T	2.384.779	0,53
29.754	CenturyLink	393.050	0,09
1.238	L3 Harris Techno	244.963	0,06
64.388	Sprint	335.461	0,08
5.236	T-Mobile	410.607	0,09
29.534	Verizon Communications	1.813.388	0,41
		5.725.947	1,29
Versorger (2018: 0,73 %)			
6.231	AES	123.997	0,03
782	Ameren	60.058	0,01
1.543	American Electric Power	145.829	0,03
298	American Water Works	36.609	0,01
2.318	CenterPoint Energy	63.212	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Versorger (2018: 0,73 %) (Fortsetzung)			
613	CMS Energy	38.521	0,01
547	Consolidated Edison	49.487	0,01
1.322	Dominion Resources	109.488	0,02
367	DTE Energy	47.662	0,01
2.617	Duke Energy	238.697	0,05
1.292	Edison International	97.430	0,02
731	Entergy	87.574	0,02
588	Evergy Inc	38.273	0,01
542	Eversource Energy	46.108	0,01
4.600	Exelon	209.714	0,05
849	FirstEnergy	41.261	0,01
759	NextEra Energy	183.799	0,05
1.599	NiSource	44.516	0,01
2.349	NRG Energy	93.373	0,02
348	ONEOK	26.333	0,01
322	Pinnacle West Capital	28.957	0,01
2.489	PPL	89.305	0,02
1.684	Public Service Enterprise Group	99.440	0,03
418	Sempra Energy	63.319	0,01
2.585	Southern	164.665	0,04
982	UGI Corporation	44.347	0,01
2.463	Vistra Energy	56.624	0,01
703	Wec Energy Group	64.838	0,01
1.238	Xcel Energy	78.601	0,02
		2.472.037	0,56
	Aktien insgesamt* (2018: 94,12 %)	423.384.741	95,24
Optionsscheine			
57.055	Superblock	19	-
7.799	BTS Group Warrants	-	-
	Optionsscheine insgesamt	19	-
Terminkontrakte*** (2018: 0,06 %)			
3	MSE S&P/TSX 60 Index Mini Future Mar 20	35	-
19	OSE Mini Topix Index Future Mar 20	1.177	-

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Terminkontrakte*** (2018: 0,06 %) (Fortsetzung)			
2	ICF FTSE 100 Index Future Mar 20	295	-
14	CME S And P 500 E Mini Index Future Mar 20	38.990	0,01
8	NYF Mini MSCI Emerging Market Future Mar 20	9.220	-
Gesamt Futures-Kontrakte (Nennwert: 3.326.462 USD)		49.717	0,01
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		423.434.477	95,25
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
Terminkontrakte*** (2018: null)			
9	EUX Euro Stoxx 50 Future Mar 20	(3.435)	-
230	ICF MSCI India Future Mar 20	(126.184)	(0,03)
Gesamt Futures-Kontrakte (Nennwert: 16.354.132 USD)		(129.619)	(0,03)
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten		(129.619)	(0,03)
Sonstiges Nettovermögen		21.226.641	4,78
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		444.531.499	100,00

	Zeitwert USD	% des Gesamtvermögens
Gesamtvermögensanalyse		
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	423.373.701	95,16
**Andere als die vorstehend genannten Wertpapiere	11.040	-
*** Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	49.717	0,01
Derivative Finanzinstrumente am OTC-Markt	19	-
Sonstige Vermögenswerte	21.455.824	4,83
Gesamtvermögen	444.890.301	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2019 bzw. 31. Dezember 2018 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlage in Banco Espirito Santo, Folli Follie, Wintek und Vorzugsaktien der Rolls-Royce Holdings) und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Optionsscheine wurden in Stufe 2 eingeordnet. Die Anlagen in Banco Espirito Santo, Folli Follie, Wintek und Vorzugsaktien der Rolls-Royce Holdings wurden zum 31. Dezember 2019 in Stufe 3 eingeordnet. Zum 1. Dezember 2018 wurden die Anlagen in Banco Espirito Santo, Folli Follie, Wintek, Tencent Holdings, CJ und Vorzugsaktien der Rolls-Royce Holdings in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (g) zu entnehmen.

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Länderkonzentrationsrisiko	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2019	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2018
Aktien		
China	10,94	7,53
Japan	7,75	9,02
Vereinigtes Königreich	-	5,05
USA	30,73	30,16
Sonstige*	45,82	42,36
	<u>95,24</u>	<u>94,12</u>

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

Bilanz

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Vermögenswerte			
Umlaufvermögen			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Übertragbare Wertpapiere	6(g)	423.384.760	359.035.020
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	49.717	244.596
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	10.215.116	13.713.254
Forderungen gegenüber Brokern	5	10.296.478	8.111.280
Sonstige Vermögenswerte		944.230	820.028
Gesamtvermögen		444.890.301	381.924.178
Verbindlichkeiten			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	129.619	160.539
Sonstige Verbindlichkeiten		229.183	306.579
Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		358.802	467.118
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		444.531.499	381.457.060

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Ertrag			
Dividendenerträge		13.666.333	11.763.703
Sonstige Erträge		285	465
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		63.711.510	(56.565.681)
Gesamtertrag/(-verlust)		77.378.128	(44.801.513)
Aufwendungen			
Managementgebühr	4	1.041.429	1.073.147
Sonstige Aufwendungen	4	143.325	107.434
Summe der betrieblichen Aufwendungen		1.184.754	1.180.581
Betriebsgewinn/(-verlust)		76.193.374	(45.982.094)
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(I), 13	(10.938.279)	(10.138.656)
Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		65.255.095	(56.120.750)
Abzgl.: Quellensteuer		(1.875.693)	(921.418)
Abzgl.: Kapitalertragsteuer		(304.963)	(20.184)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		63.074.439	(57.062.352)

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anm.	2019 USD	2018 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	381.457.060	438.137.051
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	63.074.439	(57.062.352)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	-	381.415
Ertragsausgleich	-	946
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	444.531.499	381.457.060

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellungen der Vermögenswerte

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
Argentinien			
Öl- und Gasgesellschaften (2018: null)			
55.065	YPF Sociedad Anonima	637.653	0,16
		637.653	0,16
Australien			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,30 %)			
38.558	Crown	325.523	0,08
149.448	Harvey Norman Holdings	427.572	0,11
		753.095	0,19
Finanzdienstleistungen (2018: 0,45 %)			
150.045	Bendigo and Adelaide Bank	1.031.537	0,26
		1.031.537	0,26
Gesundheitswesen (2018: 0,21 %)			
1.894	Cochlear	299.203	0,08
77.568	Sonic Healthcare	1.567.635	0,40
		1.866.838	0,48
Industriewerte (2018: null)			
109.099	Aurizon Holdings	401.095	0,10
		401.095	0,10
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,09 %)			
Telekommunikation (2018: null)			
580.852	Telstra Corporation	1.445.417	0,37
		1.445.417	0,37
Österreich			
Rohstoffe (2018: 0,07 %)			
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,38 %)			
28.616	OMV	1.608.642	0,41
		1.608.642	0,41
Belgien			
Rohstoffe (2018: 0,34 %)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,15 %)			
Gesundheitswesen (2018: 0,10 %)			
496	UCB	39.474	0,01
		39.474	0,01

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
<i>Telekommunikation (2018: 0,11 %)</i>			
12.646	Belgacom	362.260	0,09
		<u>362.260</u>	<u>0,09</u>
Bermuda			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 0,09 %)</i>			
17.020	Athene Holding	800.451	0,20
		<u>800.451</u>	<u>0,20</u>
Brasilien			
<i>Rohstoffe (2018: 0,47 %)</i>			
24.766	Vale SA	328.145	0,08
		<u>328.145</u>	<u>0,08</u>
<i>Konsumgüter (2018: null)</i>			
24.600	Ambev	114.173	0,03
18.000	BRF	157.506	0,04
		<u>271.679</u>	<u>0,07</u>
<i>Finanzdienstleistungen (2018: null)</i>			
77.811	Banco Do Brasil	1.021.696	0,26
		<u>1.021.696</u>	<u>0,26</u>
<i>Versorger (2018: 0,11 %)</i>			
2.074	Centrais Electricas Brasileiras	19.489	-
105.202	Sabesp	1.583.770	0,40
		<u>1.603.259</u>	<u>0,40</u>
Kanada			
<i>Rohstoffe (2018: 0,39 %)</i>			
21.932	Teck Resources	380.882	0,10
		<u>380.882</u>	<u>0,10</u>
<i>Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,10 %)</i>			
9.703	Metro	400.990	0,10
		<u>400.990</u>	<u>0,10</u>
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 0,94 %)</i>			
48.906	CI Financial	818.777	0,21
35.405	Great West Lifeco	908.094	0,23
14.487	iA Financial	796.883	0,20
79.440	Power Corp of Canada	2.049.175	0,53
17.671	RioCan Real Estate Investment Trust	364.662	0,09
		<u>4.937.591</u>	<u>1,26</u>

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Kanada (Fortsetzung)			
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,07 %)			
95.119	Husky Energy	764.326	0,20
		<u>764.326</u>	<u>0,20</u>
Telekommunikation (2018: 0,40 %)			
40.648	Telus	1.576.080	0,40
		<u>1.576.080</u>	<u>0,40</u>
Chile			
Versorger (2018: 0,10 %)			
1.591.703	Colbun	254.012	0,06
		<u>254.012</u>	<u>0,06</u>
China			
Verbraucherdienstleistungen (2018: null)			
12.938	Alibaba Group Holding	2.744.150	0,70
		<u>2.744.150</u>	<u>0,70</u>
Finanzdienstleistungen (2018: 1,98 %)			
3.331.000	Agricultural Bank of China	1.466.327	0,37
2.309.283	China Citic Bank	1.384.064	0,35
1.247.000	Industrial & Commercial Bank of China	960.241	0,25
2.272.000	Postal Savings Bank of China	1.545.420	0,40
47.000	Sunac China Holdings	280.789	0,07
		<u>5.636.841</u>	<u>1,44</u>
Gesundheitswesen (2018: 0,06 %)			
61.700	Jiangsu Hengrui Medicine	775.286	0,20
5.700	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	148.860	0,04
		<u>924.146</u>	<u>0,24</u>
Industriewerte (2018: null)			
299.500	Anhui Conch Cement	2.183.270	0,56
372.000	China Resources Cement	473.606	0,12
14.000	Zhen Ding Technology Holding	66.785	0,02
		<u>2.723.661</u>	<u>0,70</u>
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,04 %)			
337.000	China Conch Venture Holdings	1.470.520	0,38
		<u>1.470.520</u>	<u>0,38</u>
Technologie (2018: 0,12 %)			
43.825	Tencent Holdings	2.112.563	0,54
		<u>2.112.563</u>	<u>0,54</u>

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
<i>Telekommunikation (2018: null)</i>			
2.348.000	China Telecom	967.309	0,25
		967.309	0,25
Kolumbien			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 0,73 %)</i>			
41.242	Bancolombia	575.616	0,15
1.217.469	Grupo Aval Acciones	541.674	0,14
		1.117.290	0,29
Tschechische Republik			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 0,09 %)</i>			
Dänemark			
<i>Konsumgüter (2018: 0,45 %)</i>			
12.868	Carlsberg	1.921.019	0,49
		1.921.019	0,49
<i>Gesundheitswesen (2018: 0,19 %)</i>			
16.365	Coloplast	2.031.551	0,52
		2.031.551	0,52
<i>Industriewerte (2018: 0,10 %)</i>			
11.542	ISS A/S	277.150	0,07
		277.150	0,07
<i>Versorger (2018: 0,17 %)</i>			
8.609	Orsted	891.032	0,23
		891.032	0,23
Finnland			
<i>Rohstoffe (2018: 0,35 %)</i>			
<i>Gesundheitswesen (2018: null)</i>			
1.675	Orion oyj	77.595	0,02
		77.595	0,02
Frankreich			
<i>Konsumgüter (2018: 0,69 %)</i>			
2.286	Hermes International	1.709.492	0,44
63.896	Peugeot	1.527.705	0,39
		3.237.197	0,83

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Frankreich (Fortsetzung)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,12 %)			
4.529	Casino Guichard Perrachon	211.995	0,05
		<u>211.995</u>	<u>0,05</u>
Finanzdienstleistungen (2018: 1,01 %)			
52.838	CNP Assurances	1.051.577	0,27
42.479	Societe Generale	1.478.878	0,38
		<u>2.530.455</u>	<u>0,65</u>
Gesundheitswesen (2018: 0,65 %)			
850	Eurofins Scientific	471.528	0,12
		<u>471.528</u>	<u>0,12</u>
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,72 %)			
8.470	Total	467.772	0,12
		<u>467.772</u>	<u>0,12</u>
Technologie (2018: 0,37 %)			
12.942	Dassault Systemes	2.128.989	0,54
		<u>2.128.989</u>	<u>0,54</u>
Versorger (2018: 0,10 %)			
Deutschland			
Rohstoffe (2018: 0,78 %)			
10.829	Covestro	503.847	0,13
		<u>503.847</u>	<u>0,13</u>
Konsumgüter (2018: 0,15 %)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,42 %)			
10.267	Deutsche Lufthansa	189.120	0,05
		<u>189.120</u>	<u>0,05</u>
Finanzdienstleistungen (2018: 0,63 %)			
11.029	Allianz	2.703.803	0,69
		<u>2.703.803</u>	<u>0,69</u>
Gesundheitswesen (2018: null)			
31.236	Siemens Healthineers	1.501.372	0,38
		<u>1.501.372</u>	<u>0,38</u>
Versorger (2018: null)			
17.364	E.ON	185.633	0,05
27.923	RWE	857.246	0,22
		<u>1.042.879</u>	<u>0,27</u>

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Griechenland			
<i>Konsumgüter (2018: 0,12 %)</i>			
26.400	Jumbo	549.711	0,14
		549.711	0,14
<i>Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,02 %)</i>			
11.596	Folli Follie**	62.479	0,02
		62.479	0,02
<i>Finanzdienstleistungen (2018: null)</i>			
644.696	Eurobank Ergasias	665.777	0,17
		665.777	0,17
Hongkong			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 0,22 %)</i>			
100.981	Bank of East Asia	225.502	0,06
19.052	Hongkong Land Holdings	109.549	0,03
		335.051	0,09
<i>Industriewerte (2018: 0,10 %)</i>			
1.042.000	Citic Pacific	1.393.470	0,35
216.000	Sinotruk Hong Kong	460.731	0,12
		1.854.201	0,47
<i>Telekommunikation (2018: 0,13 %)</i>			
107.000	China Mobile	899.471	0,23
1.378.000	China Unicom Hong Kong	1.298.098	0,33
		2.197.569	0,56
<i>Versorger (2018: 0,21 %)</i>			
Ungarn			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 0,47 %)</i>			
<i>Gesundheitswesen (2018: 0,13 %)</i>			
Indonesien			
<i>Rohstoffe (2018: 0,08 %)</i>			
<i>Konsumgüter (2018: null)</i>			
2.269.100	Charoen Pokphand Indonesia	1.062.428	0,27
		1.062.428	0,27

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Irland			
<i>Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,08 %)</i>			
<i>Gesundheitswesen (2018: 0,08 %)</i>			
8.387	Medtronic	951.505	0,24
10.411	Steris	1.586.845	0,41
		<hr/>	
		2.538.350	0,65
<i>Industriewerte (2018: 0,80 %)</i>			
14.039	Accenture	2.956.192	0,76
		<hr/>	
		2.956.192	0,76
Israel			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 0,38 %)</i>			
8.202	Bank Leumi Le Israel	59.698	0,02
		<hr/>	
		59.698	0,02
<i>Gesundheitswesen (2018: null)</i>			
63.576	Teva Pharm	623.045	0,16
		<hr/>	
		623.045	0,16
<i>Technologie (2017: 0,11 %)</i>			
Italien			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 0,60 %)</i>			
100.208	Assicurazioni Generali	2.069.133	0,53
49.461	Poste Italiane	561.862	0,14
		<hr/>	
		2.630.995	0,67
<i>Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,45 %)</i>			
95.052	ENI	1.477.310	0,38
		<hr/>	
		1.477.310	0,38
<i>Versorger (2018: 0,24 %)</i>			
Japan			
<i>Rohstoffe (2017: 0,29 %)</i>			
<i>Konsumgüter (2018: 1,32 %)</i>			
19.654	Ajinomoto	328.245	0,08
11.809	Bandai Namco Holdings	720.547	0,18
12.900	Suntory Beverage And Food	539.503	0,14
2.600	Toyo Suisan Kaisha	110.771	0,03
		<hr/>	
		2.361.706	0,60

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 1,70 %)			
3.500	Central Japan Railway	708.535	0,18
35.487	Japan Airlines	1.109.265	0,29
9.605	Sankyo	320.388	0,08
15.900	Seven and I Holdings	585.670	0,15
7.600	Sundrug	276.586	0,07
20.043	USS	381.034	0,10
5.178	West Japan Railway	449.832	0,11
		<hr/>	
		3.831.310	0,98
Finanzdienstleistungen (2018: 1,48 %)			
31.669	Dai-ichi Life Insurance	529.347	0,14
60.873	MS&AD Insurance Group Holdings	2.022.658	0,52
35.100	Resona Holdings	154.708	0,04
27.649	Sumitomo Mitsui Financial Group	1.027.344	0,26
22.840	T&D Holdings	293.184	0,07
33.573	Tokio Marine Holdings	1.890.345	0,48
77	United Urban Investment Corporation	144.258	0,04
		<hr/>	
		6.061.844	1,55
Gesundheitswesen (2018: 1,01 %)			
9.400	Asahi Intecc	276.789	0,07
19.130	Shionogi	1.191.191	0,31
		<hr/>	
		1.467.980	0,38
Industriewerte (2018: 0,55 %)			
6.964	Hoya	669.646	0,17
15.952	Kamigumi	352.140	0,09
49.094	Kyushu Railway	1.648.890	0,41
55.300	LIXIL Group	961.230	0,25
35.490	Obayashi	397.436	0,10
4.040	Toshiba	137.734	0,04
		<hr/>	
		4.167.076	1,06
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,01 %)			
43.254	Inpex	452.341	0,12
		<hr/>	
		452.341	0,12

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
<i>Technologie (2018: 0,08 %)</i>			
176.000	Renesas Electronics	1.214.631	0,31
31.450	Sumco	528.435	0,14
		<hr/>	
		1.743.066	0,45
<i>Telekommunikation (2018: 0,44 %)</i>			
69.565	KDDI	2.082.309	0,53
74.627	NTT DoCoMo	2.086.191	0,54
		<hr/>	
		4.168.500	1,07
<i>Versorger (2018: 0,49 %)</i>			
<hr/>			
Luxemburg			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: null)</i>			
7.016	Aroundtown	62.878	0,02
		<hr/>	
		62.878	0,02
Malaysia			
Konsumgüter (2018: 0,21 %)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,10 %)			
Finanzdienstleistungen (2018: 0,00 %)			
<i>Industriewerte (2018: null)</i>			
290.000	Malaysia Airports Holdings	538.809	0,14
		<hr/>	
		538.809	0,14
Mexiko			
<i>Industriewerte (2018: null)</i>			
70.345	Promotora y Operadora de Infraestructura	720.958	0,18
		<hr/>	
		720.958	0,18
Niederlande			
<i>Rohstoffe (2018: 0,47 %)</i>			
40.116	ArcelorMittal	704.362	0,18
18.520	Lyondell Basell Industries	1.749.770	0,45
		<hr/>	
		2.454.132	0,63
<i>Konsumgüter (2018: null)</i>			
5.590	Fiat Chrysler Automobiles	82.789	0,02
		<hr/>	
		82.789	0,02

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: null)</i>			
21.547	EXOR Holding	1.670.803	0,43
		<u>1.670.803</u>	<u>0,43</u>
<i>Industriewerte (2018: 1,26 %)</i>			
9.349	Airbus Group	1.369.289	0,35
32.897	Randstad Holding	2.010.299	0,51
		<u>3.379.588</u>	<u>0,86</u>
<i>Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,97 %)</i>			
87.459	Royal Dutch Shell	2.592.437	0,66
		<u>2.592.437</u>	<u>0,66</u>
<i>Technologie (2018: null)</i>			
33.695	St Microelectronics	906.608	0,23
		<u>906.608</u>	<u>0,23</u>
Neuseeland			
<i>Konsumgüter (2018: null)</i>			
16.692	A2 Milk Company	169.144	0,04
		<u>169.144</u>	<u>0,04</u>
<i>Gesundheitswesen (2018: null)</i>			
52.241	Fisher & Paykel Healthcare	782.426	0,20
		<u>782.426</u>	<u>0,20</u>
<i>Industriewerte (2018: null)</i>			
137.800	Auckland International Airport	813.459	0,21
		<u>813.459</u>	<u>0,21</u>
Norwegen			
<i>Konsumgüter (2018: null)</i>			
70.621	Marine Harvest	1.833.978	0,47
		<u>1.833.978</u>	<u>0,47</u>
<i>Industriewerte (2018: 0,09 %)</i>			
10.343	Orkla	104.709	0,03
		<u>104.709</u>	<u>0,03</u>
<i>Öl- und Gasgesellschaften (2018: null)</i>			
12.663	Equinor ASA	252.906	0,06
		<u>252.906</u>	<u>0,06</u>
Peru			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 0,50 %)</i>			
Philippinen			
<i>Rohstoffe (2018: 0,10 %)</i>			

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Philippinen (Fortsetzung)			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 0,10 %)</i>			
<i>Versorger (2018: 0,21 %)</i>			
Polen			
<i>Rohstoffe (2018: 0,10 %)</i>			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: null)</i>			
96.860	Bank Millennium	149.613	0,04
		149.613	0,04
<i>Versorger (2018: 0,10 %)</i>			
122.991	PGE	258.498	0,07
		258.498	0,07
Portugal			
<i>Versorger (2018: 0,02 %)</i>			
20.253	EDP - Energias de Portugal	87.844	0,02
		87.844	0,02
Katar			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 0,12 %)</i>			
<i>Industriewerte (2018: 0,10 %)</i>			
<i>Versorger (2018: 0,11 %)</i>			
Russland			
<i>Rohstoffe (2018: 0,18 %)</i>			
254.517	Magnitogorsk Iron and Steel	171.901	0,04
		171.901	0,04
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 0,33 %)</i>			
406.400	Sberbank of Russia	1.666.855	0,42
998.274.875	VTB Bank	737.722	0,19
		2.404.577	0,61
<i>Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,60 %)</i>			
298.448	Gazprom	1.232.016	0,31
2.133.810	Surgutneftegaz	1.296.029	0,34
143	Transneft	406.935	0,10
		2.934.980	0,75

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Singapur			
<i>Verbraucherdienstleistungen (2018: null)</i>			
1.849.200	Genting Singapore	1.265.210	0,32
		1.265.210	0,32
<i>Industriewerte (2018: null)</i>			
734.700	Yangzijian Shipbuilding	611.954	0,16
		611.954	0,16
Südafrika			
<i>Rohstoffe (2018: null)</i>			
19.698	Kumba Iron Ore	587.482	0,15
		587.482	0,15
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 0,09 %)</i>			
<i>Telekommunikation (2018: null)</i>			
87.627	Telkom	218.198	0,06
		218.198	0,06
Südkorea			
<i>Rohstoffe (2018: 0,40 %)</i>			
<i>Konsumgüter (2018: 0,18 %)</i>			
8.182	LG Electronics	510.115	0,13
		510.115	0,13
<i>Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,30 %)</i>			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 0,63 %)</i>			
19.506	Hyundai Marine & Fire Insurance	454.569	0,12
74.310	Industrial Bank Of Korea	758.233	0,19
116.420	Woori Financial Group	1.167.774	0,30
		2.380.576	0,61
<i>Industriewerte (2018: 0,28 %)</i>			
5.146	Daelim Industrial	402.709	0,10
14.346	Doosan Bobcat	426.119	0,11
		828.828	0,21
<i>Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,22 %)</i>			

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Südkorea (Fortsetzung)			
<i>Technologie (2018: 0,77 %)</i>			
73.530	Samsung Electronics	3.547.904	0,91
32.216	Sk hynix	2.621.407	0,67
		<u>6.169.311</u>	<u>1,58</u>
<i>Telekommunikation (2018: 0,23 %)</i>			
<i>Versorger (2018: 0,02 %)</i>			
Spanien			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: null)</i>			
129.558	Mapfre	343.212	0,09
		<u>343.212</u>	<u>0,09</u>
<i>Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,27 %)</i>			
<i>Telekommunikation (2018: null)</i>			
191.828	Telefonica	1.340.840	0,34
		<u>1.340.840</u>	<u>0,34</u>
Schweden			
<i>Rohstoffe (2018: 0,13 %)</i>			
19.288	Boliden AB	512.022	0,13
		<u>512.022</u>	<u>0,13</u>
<i>Gesundheitswesen (2018: null)</i>			
2.591	Atlas Copco	103.407	0,03
		<u>103.407</u>	<u>0,03</u>
<i>Industriewerte (2018: 0,08 %)</i>			
Schweiz			
<i>Konsumgüter (2018: 0,22 %)</i>			
17.390	Nestle	1.881.679	0,48
		<u>1.881.679</u>	<u>0,48</u>
<i>Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,09 %)</i>			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 0,67 %)</i>			
2.247	Baloise Holding	406.077	0,10
156.127	UBS	1.971.036	0,51
		<u>2.377.113</u>	<u>0,61</u>

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Schweiz (Fortsetzung)			
Gesundheitswesen (2018: 1,10 %)			
11.030	Roche Holding	3.576.620	0,91
1.997	Sonova Holding	456.793	0,12
		<hr/>	
		4.033.413	1,03
Industriewerte (2018: 0,17 %)			
31.379	Adecco	1.983.810	0,51
755	SGS	2.066.923	0,53
		<hr/>	
		4.050.733	1,04
Technologie (2018: null)			
20.284	Garmin	1.978.907	0,51
		<hr/>	
		1.978.907	0,51
Telekommunikation (2018: 0,44 %)			
3.049	Swisscom	1.614.001	0,41
		<hr/>	
		1.614.001	0,41
Taiwan			
Konsumgüter (2018: 0,70 %)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,22 %)			
Finanzdienstleistungen (2018: 0,69 %)			
3.915.346	China Development Financials Holding	1.270.851	0,32
2.745.327	Chinatrust Financial Holding	2.051.417	0,53
		<hr/>	
		3.322.268	0,85
Industriewerte (2018: null)			
584.168	Taiwan High Speed Rail	748.309	0,20
44.000	Yageo Corporation	641.425	0,16
		<hr/>	
		1.389.734	0,36
Technologie (2018: 0,62 %)			
44.404	Phison Electronics	504.372	0,13
199.160	Taiwan Semiconductor Manufacturing	2.199.085	0,55
375.884	Nanya Technology	1.045.759	0,27
1.111.452	United Microelectronics	609.914	0,16
		<hr/>	
		4.359.130	1,11
Thailand			
Rohstoffe (2018: 0,19 %)			
100	Banpu	40	-
		<hr/>	
		40	-

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Thailand (Fortsetzung)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,12 %)			
Finanzdienstleistungen (2018: 0,10 %)			
5.819.869	Tamilnad Mercantile Bank	326.416	0,08
		<u>326.416</u>	<u>0,08</u>
Gesundheitswesen (2018: 0,12 %)			
Industriewerte (2018: null)			
761.100	Airports of Thailand	1.886.631	0,48
		<u>1.886.631</u>	<u>0,48</u>
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 0,09 %)			
Versorger (2018: 0,13 %)			
Türkei			
Rohstoffe (2018: null)			
431.334	Eregli Demir Ve Celik Fabrik	655.228	0,17
		<u>655.228</u>	<u>0,17</u>
Finanzdienstleistungen (2018: 0,23 %)			
427.389	Turkiye Is Bankasi	460.354	0,12
		<u>460.354</u>	<u>0,12</u>
Industriewerte (2018: 0,12 %)			
56.984	Tav Havalimanlari Holding	279.414	0,07
		<u>279.414</u>	<u>0,07</u>
Vereinigte Arabische Emirate			
Finanzdienstleistungen (2018: 0,20 %)			
Vereinigtes Königreich			
Rohstoffe (2018: null)			
155.395	Evrax Group	831.673	0,21
		<u>831.673</u>	<u>0,21</u>
Konsumgüter (2018: 2,12 %)			
32.269	Berkeley Group Holdings	2.077.144	0,53
53.845	Burberry Group	1.572.853	0,40
26.771	Coca-Cola European Partners	1.362.108	0,35
22.397	Persimmon	799.618	0,20

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Konsumgüter (2018: 2,12 %) (Fortsetzung)			
759.856	Taylor Wimpey	1.946.802	0,50
10.802	Unilever	622.555	0,16
		<hr/>	
		8.381.080	2,14
Verbraucherdienstleistungen (2018: 0,79 %)			
8.466	Relx	213.708	0,05
28.634	Whitbread	1.838.229	0,47
		<hr/>	
		2.051.937	0,52
Finanzdienstleistungen (2018: 0,93 %)			
297.925	Aviva	1.652.510	0,43
101.699	British Land	860.629	0,22
69.651	Direct Line Insurance Group	288.344	0,07
57.123	Land Securities	749.170	0,19
		<hr/>	
		3.550.653	0,91
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Gesundheitswesen (2018: 0,12 %)			
21.334	Smith & Nephew	517.905	0,13
		517.905	0,13
Industriewerte (2018: 0,25 %)			
60.027	Meggitt	522.293	0,13
		522.293	0,13
Technologie (2018: 0,10 %)			
44.736	Sage Group	443.888	0,11
		443.888	0,11
Versorger (2018: null)			
1.464.874	Centrica	1.732.949	0,44
		1.732.949	0,44
USA			
Rohstoffe (2018: 0,42 %)			
21.143	Dow Inc	1.157.156	0,30
56.781	Steel Dynamics	1.932.825	0,49
		<hr/>	
		3.089.981	0,79
Konsumgüter (2018: 4,63 %)			
2.637	Clorox	404.885	0,10
23.130	Coca-Cola	1.280.246	0,33
2.044	DR Horton	107.821	0,03
28.297	Hormel Foods	1.276.477	0,33

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Konsumgüter (2018: 4,63 %) (Fortsetzung)			
2.556	Ingredion	237.580	0,06
3.365	JM Smucker	350.397	0,09
28.169	NIKE	2.853.801	0,73
426	NVR	1.622.382	0,41
24.085	PepsiCo	3.291.697	0,84
4.345	Procter & Gamble	542.691	0,14
49.212	Pulte Group	1.909.425	0,49
13.760	Ralph Lauren	1.612.947	0,41
9.911	Snap-on	1.678.923	0,43
22.290	Tyson Foods	2.029.282	0,52
		19.198.554	1,51
Verbraucherdienstleistungen (2018: 6,86 %)			
3.214	Amazon.Com	5.938.957	1,51
1.067	Amerco	401.000	0,10
3.136	Comcast	141.026	0,03
29.110	Delta Air Lines	1.702.353	0,44
60.877	Gap	1.076.305	0,28
16.295	Home Depot	3.558.502	0,91
66.346	Kroger	1.923.370	0,49
3.357	NetFlix	1.086.224	0,28
4.432	Nordstrom	181.402	0,05
5.413	Omnicom Group	438.561	0,11
18.081	Ross Stores	2.104.990	0,54
6.263	Southwest Airlines	338.077	0,09
8.260	Tapestry	222.772	0,06
3.634	Tiffany & Co	485.684	0,12
40.558	TJX Cos	2.476.471	0,63
15.137	Tractor Supply	1.414.401	0,36
4.657	Ulta Beauty	1.178.873	0,30
1.633	ViacomCBS Inc	68.537	0,02
2.990	Walt Disney	432.444	0,11
		25.169.949	6,43
Finanzdienstleistungen (2018: 5,35 %)			
5.163	Aflac	273.123	0,07
3.751	Allstate	421.800	0,11
3.548	American Financial Group	389.038	0,10
11.447	Ameriprise Financial	1.906.841	0,49

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 5,35 %) (Fortsetzung)			
9.767	AXA Equitable Holdings	242.026	0,06
39.472	Bank of America	1.390.204	0,36
1.590	Berkshire Hathaway	360.135	0,09
22.628	BlackStone Group Inc	1.265.810	0,32
18.537	Capital One Financial	1.907.643	0,49
20.360	Discover Financial Services	1.726.935	0,44
22.230	Equity Lifestyle Properties	1.564.769	0,40
28.387	Host Marriott	526.579	0,13
11.611	Jones Lang Lasalle	2.021.359	0,52
17.258	JPMorgan Chase & Co	2.405.765	0,61
11.767	Loews	617.650	0,16
13.377	Mastercard	3.994.238	1,03
33.224	MetLife	1.693.427	0,43
25.473	Principal Financial Group	1.401.015	0,36
6.642	Public Storage	1.414.480	0,36
25.670	Realty Income	1.890.082	0,48
19.617	Regency Centers	1.237.637	0,32
8.375	Reinsurance Group of America	1.365.628	0,35
7.581	SEI Investments	496.404	0,13
44.957	Synchrony Financial	1.618.902	0,41
19.835	Visa	3.726.997	0,95
19.126	Western Union	512.194	0,13
		36.370.681	9,30
Gesundheitswesen (2018: 6,86 %)			
29.595	Abbott Laboratories	2.570.621	0,66
12.443	Amgen	2.999.634	0,76
23.672	Baxter International	1.979.453	0,51
29.544	Gilead Sciences	1.919.769	0,49
3.606	Intuitive Surgical	2.131.687	0,54
9.812	Johnson & Johnson	1.431.276	0,37
2.874	Merck & Co	261.390	0,07
3.201	Pfizer	125.415	0,03
4.615	Regeneron Pharms	1.732.840	0,44
10.588	Stryker	2.222.845	0,57
9.003	Thermo Fisher Scientific	2.924.805	0,75
3.662	UnitedHealth Group	1.076.555	0,28
3.303	Varian Medical Systems	469.059	0,12

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Gesundheitswesen (2018: 6,86 %) (Fortsetzung)			
6.024	Waters	1.407.508	0,36
		<u>23.252.857</u>	<u>5,95</u>
Industriewerte (2018: 6,89 %)			
23.456	Agilent Technologies	2.001.031	0,51
1.551	Alliance Data Systems	174.022	0,04
17.514	Danaher	2.688.049	0,71
10.794	Deere & Co	1.870.168	0,48
16.663	Fiserv	1.926.743	0,49
35.845	HD Supply Holdings	1.441.686	0,37
11.703	Heico	1.335.897	0,34
4.445	Huntington Ingalls Industries	1.115.162	0,28
14.751	JB Hunt Transport Services	1.722.622	0,44
3.448	Kansas City Southern	528.096	0,13
18.310	Manpower	1.777.901	0,45
1.606	Mettler Toledo International	1.274.008	0,33
6.455	Old Dominion Freight Line	1.225.030	0,31
25.860	PACCAR	2.045.526	0,52
5.566	Paychex	473.444	0,12
10.586	Union Pacific	1.913.843	0,49
		<u>23.513.228</u>	<u>6,01</u>
Öl- und Gasgesellschaften (2018: 3,30 %)			
13.396	Chevron	1.614.352	0,41
9.183	Exxon Mobil	640.790	0,16
16.439	Phillips	1.831.469	0,47
		<u>4.086.611</u>	<u>1,04</u>
Technologie (2018: 12,52 %)			
4.913	Alphabet Inc	6.574.206	1,68
2.492	Ansys	641.466	0,16
34.548	Apple	10.145.020	2,59
14.485	Cadence Design System	1.004.680	0,26
4.796	Cisco Systems	230.016	0,06
8.874	Citrix Systems	984.127	0,25
25.027	Cognizant Technology Solutions	1.552.175	0,40
10.994	F5 Networks	1.535.312	0,39
18.391	FaceBook	3.774.753	0,96
12.970	Henry Jack & Associates	1.889.340	0,48

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
Technologie (2018: 12,52 %)			
66.166	Intel	3.960.035	1,01
17.734	International Business Machines	2.377.065	0,61
8.741	Intuit	2.289.530	0,59
13.437	Juniper Networks	330.953	0,08
44.828	Micron Technology	2.410.850	0,62
67.904	Microsoft	10.708.461	2,74
48.554	Oracle	2.572.391	0,66
11.570	Skyworks Solutions	1.398.582	0,36
		54.378.962	13,90
Telekommunikation (2018: 1,86 %)			
103.867	AT&T	4.059.122	1,04
62.565	Verizon Communications	3.841.491	0,98
		7.900.613	2,02
Versorger (2018: 2,71 %)			
62.872	CenterPoint Energy	1.714.519	0,44
45.964	Exelon	2.095.499	0,54
8.283	Pinnacle West Capital	744.890	0,19
		4.554.908	1,17
	Aktien insgesamt* (2018: 97,94 %)	385.043.510	98,41
Terminkontrakte (2018: 0,02 %)			
6	OSE Mini Topix Index Future Mar 20	372	-
6	CME S&P 500 E Mini Future Mar 20	11.525	-
4	NYF MSCI Emerging Market Future Mar 20	3.415	-
	Gesamt Terminkontrakte*** (Nennwert: 1.288.357 USD)	15.312	-
	Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	385.058.822	98,41
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
Terminkontrakte*** (2018: -0,02 %)			
3	EUX Euro STOXX 50 Future Mar 20	(1.145)	-
68	ICF MSCI India Future Mar 20	(34.265)	(0,01)
	Gesamt Futures-Kontrakte (Nennwert: 4.849.330 USD)	(35.410)	(0,01)

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
	Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(35.410)	(0,01)
	Sonstiges Nettovermögen	6.268.968	1,60
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	391.292.380	100,00

Gesamtvermögensanalyse	Zeitwert USD	% des Gesamt- vermögens
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	384.981.031	98,33
** Andere als die vorstehend genannten Wertpapiere	62.479	0,02
*** Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	15.312	-
Sonstige Vermögenswerte	6.456.871	1,65
Gesamtvermögen	391.515.693	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2019 bzw. 31. Dezember 2018 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlage in Folli Follie) und Futures-Kontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Die Anlage in Folli Follie wurde zum 31. Dezember 2019 in Stufe 3 eingeordnet. Zum 31. Dezember 2018 wurden die Anlagen in Folli Follie und Tencent Holdings in Stufe 3 eingeordnet Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (g) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2019	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2018
Aktien		
Japan	6,21	5,80
USA	51,51	51,40
Sonstige*	40,69	40,74
	98,41	97,94

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Bilanz

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Vermögenswerte			
Umlaufvermögen			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Übertragbare Wertpapiere	6(g)	385.043.510	264.407.452
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	15.312	50.838
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	3.825.661	3.924.767
Forderungen gegenüber Brokern	5	1.968.582	1.336.576
Sonstige Vermögenswerte		662.628	516.384
Gesamtvermögen		391.515.693	270.236.017
Verbindlichkeiten			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	35.410	59.826
Sonstige Verbindlichkeiten		187.903	211.101
Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		223.313	270.927
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		391.292.380	269.965.090

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Ertrag			
Dividenderträge		9.786.940	6.631.985
Sonstige Erträge		874	-
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		62.381.500	(36.436.114)
Gesamtertrag/(-verlust)		72.169.314	(29.804.129)
Aufwendungen			
Managementgebühr	4	869.502	658.948
Sonstige Aufwendungen	4	444.160	353.643
Summe der betrieblichen Aufwendungen		1.313.662	1.012.591
Betriebsgewinn/(-verlust)		70.855.652	(30.816.720)
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(l), 13	(7.544.124)	(5.011.971)
Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		63.311.528	(35.828.691)
Abzgl.: Quellensteuer		(1.215.794)	(841.901)
Abzgl.: Kapitalertragsteuer	7	(81.117)	(13.397)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		62.014.617	(36.683.989)

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		269.965.090	220.846.109
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		62.014.617	(36.683.989)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen		59.197.173	85.662.970
Ertragsausgleich		115.500	140.000
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		391.292.380	269.965.090

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellungen der Vermögenswerte

HSBC MSCI China A Inclusion UCITS ETF*

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
Rohstoffe (2018: 5,93 %)			
482.700	Aluminum Corporation of China	245.330	0,16
196.791	Angang Steel Company	94.650	0,06
684.992	Baoshan Iron & Steel	564.504	0,36
1.816.400	Baotou Steel	527.523	0,34
86.800	Beijing Sanju Environmental Protection and New Material	78.760	0,05
6.200	Changchun High & New Technolog Industry Group Inc	397.895	0,26
651.900	China Molybdenum	408.072	0,26
162.300	China Shenhua Energy	425.256	0,27
111.200	Guangdong Dongyangguang Aluminium	163.484	0,11
105.000	Hengyi Petrochemical	209.845	0,14
392.000	Hesteel Group	145.203	0,09
182.300	Hubei Biocause Pharmaceutical	184.259	0,12
155.900	Hunan Valin Steel	106.990	0,07
311.600	Inner Mongolia Junzheng Energy And Chemical	140.027	0,09
11.500	Jiangsu Yangnong Chemical	113.313	0,07
76.819	Jiangxi Copper	186.722	0,12
40.378	Jiangxi Ganfeng Lithium	201.914	0,13
99.202	Jinduicheng Molybdenum Co	114.083	0,07
210.400	JPMF Guangdong	327.752	0,21
75.100	Lomon Billions Group	165.939	0,11
54.100	Luxi Chemical Group	81.634	0,05
220.091	Maanshan Iron & Steel	97.009	0,06
163.400	Nanjing Iron & Steel	80.936	0,05
317.000	Pangang Group Vanadium Titanium & Resources	132.896	0,09
154.844	Rongsheng Petro Chemical	275.445	0,18
90.400	Sansteel Minguang Fujian	121.483	0,08
307.600	Shaanxi Coal and Chemical Industry	397.023	0,26
35.700	Shandong Buchang Pharmaceuticals	117.118	0,08
96.121	Shandong Gold Group	450.165	0,29
60.000	Shandong Hualu Hengsheng Chemical	171.166	0,11
441.000	Shandong Nanshan Aluminum	141.826	0,09
95.700	Shandong Sun Paper Industry	135.200	0,09
110.400	Shanxi Lu'an Environmental Energy	115.073	0,07
210.100	Shanxi Taigang Stainless Steel	123.373	0,08
116.400	Shanxi Xishan Coal and Electricity Power	102.443	0,07
169.000	Shanying International Holding	91.474	0,06
64.900	Shenghe Resources Holding	84.513	0,05

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI China A Inclusion UCITS ETF* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Rohstoffe (2018: 5,93 %) (Fortsetzung)			
325.800	Sichuan Hebang Biotechnology	69.228	0,04
99.900	Sinochem International Corporation	76.017	0,05
225.400	Sinopec Shanghai Petrochemical	125.238	0,08
59.300	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing	197.095	0,13
55.900	Tianqi Lithium	242.215	0,16
68.100	Tongkun Group	146.561	0,09
388.500	TongLing Nonferrous Metals Group Holding	129.962	0,08
120.200	Transfar Zhilian	120.456	0,08
116.000	Wanhua Chemical Group	935.474	0,60
19.100	Weihai Guangwei Composites	124.771	0,08
51.900	Xiamen Tungsten	97.166	0,06
79.100	Xinjiang Zhongtai Chemical	77.111	0,05
147.400	Xinxing Ductile Iron Pipes	88.248	0,06
117.600	Xinyu Iron & Steel	86.615	0,06
91.035	Yanzhou Coal Mining	138.020	0,09
73.200	Yintai Gold	143.034	0,09
48.500	Yuan Longping High-tech Agriculture	102.429	0,07
61.600	Yunnan Tin	92.332	0,06
12.900	Zhejiang Dingli Machinery	132.424	0,09
39.825	Zhejiang Huayou Cobalt	225.222	0,15
52.900	Zhejiang Jiahua Energy Chemical Industry	85.443	0,06
101.247	Zhejiang Juhua	105.824	0,07
120.000	Zhejiang Longsheng Group	249.298	0,16
102.000	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	253.786	0,16
58.000	Zhejiang Weixing New Building Materials	109.669	0,07
127.486	Zhongjin Gold	155.213	0,10
724.300	Zijin Mining Group	477.310	0,31
		12.306.459	7,95
Konsumgüter (2018: 18,84 %)			
30.400	Angel Yeast	133.862	0,09
14.300	Anhui Gujing Distillery	279.054	0,18
22.200	Anhui Kouzi Distillery	175.014	0,11
42.300	AVIC Aero-Engine Controls	79.375	0,05
128.800	BAIC BluePark New Energy Technology	107.994	0,07
156.700	Beijing Dabeinong Technology Group	112.039	0,07
27.300	Beijing Shunxin Agriculture	206.480	0,13
104.100	Beijing Yanjing Brewery	97.447	0,06

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI China A Inclusion UCITS ETF* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
<i>Konsumgüter (2018: 18,84 %) (Fortsetzung)</i>			
66.800	BYD	457.184	0,30
58.300	By-health	136.351	0,09
10.200	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems	139.092	0,09
54.200	China Avionics Systems	110.810	0,07
17.800	Chongqing Brewery	132.788	0,09
144.000	Chongqing Changan Automobile	207.364	0,13
29.100	Chongqing Fuling Zhacai Group	111.676	0,07
80.959	Contemporary Amperex Technology	1.236.734	0,80
83.156	Foshan Haitian Flavouring And Food	1.283.548	0,83
38.000	Fujian Sunner Development	131.374	0,08
74.000	Fuyao Glass Industry Group	254.878	0,16
111.016	Gree Electric	1.045.265	0,68
58.200	Guangdong Haid Group	300.812	0,19
87.719	Guangzhou Automobile Group	147.224	0,10
225.100	Haier	630.202	0,41
35.200	Hangzhou Robam Appliances	170.867	0,11
108.700	Heilan Home	119.856	0,08
65.700	Heilongjiang Agriculture	91.874	0,06
101.527	Henan Shuanghui	423.154	0,27
116.500	Huayu Automotive Systems	434.712	0,28
46.100	Jiangsu King's Luck Brewery JSC	216.563	0,14
55.776	Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock	884.869	0,57
90.200	Jiangxi Zhengbang Technology	209.793	0,14
21.500	Juewei Food	143.382	0,09
46.240	Kweichow Moutai	7.853.660	5,07
44.400	Linglong Tire	146.169	0,10
54.136	Luzhou Laojiao	673.712	0,44
127.923	Midea Group	1.069.828	0,69
64.220	Muyuan Foods	818.661	0,53
90.500	NanJi E-Commerce	141.756	0,09
155.700	New Hope Liuhe Co	445.965	0,29
10.400	Oppein Home Gr	174.698	0,11
287.452	SAIC Motor	984.290	0,64
24.900	Shanghai Jahwa United	110.609	0,07
126.805	Shanghai Oriental Pearl Media	170.405	0,11
32.243	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory	415.238	0,27
18.000	Sichuan Swellfun	133.737	0,09

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI China A Inclusion UCITS ETF* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Konsumgüter (2018: 18,84 %) (Fortsetzung)			
470.487	Sinohydro Group	293.161	0,19
33.800	Suofeiya Home Collection	101.665	0,07
98.690	Suzhou Gold Mantis Constr	124.972	0,08
42.800	Tech Bank Food	77.118	0,05
20.300	Toly Bread	123.692	0,08
143.300	Tongwei	270.135	0,17
25.600	Tsingtao Brewery	187.448	0,12
50.400	Visionox Technology Inc	115.053	0,08
101.600	Wanxiang Qianchao	78.332	0,05
221.000	Weichai Power	503.863	0,33
30.900	Weifu High-Technology Group	84.513	0,05
196.171	Wens Foodstuffs Group	946.332	0,61
186.900	Wuchan Zhongda Group	140.876	0,09
77.900	Wuhu Shunrong Sanqi	301.192	0,19
143.300	Wuliangye Yibin	2.736.529	1,77
225.007	Yili Group	999.507	0,65
79.200	Zhejiang NHU	264.487	0,17
80.700	Zhejiang Wanfeng Auto Wheel	81.104	0,05
81.700	Zhengzhou Yutong Bus	167.150	0,11
		30.947.494	20,00
Verbraucherdienstleistungen (2018: 5,53 %)			
147.200	Air China	204.786	0,13
108.100	Beijing Enlight Media	183.137	0,12
37.800	Beijing SL Pharmaceutical	71.365	0,05
36.300	BTG Hotels Group	107.412	0,07
344.400	China Eastern Airlines	287.282	0,19
57.300	China Film Group	125.210	0,08
301.300	China Grand Automotive	141.022	0,09
72.080	China International Travel Service	920.514	0,59
36.000	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	163.741	0,11
66.447	China South Publishing	113.907	0,07
317.400	China Southern Airlines	327.191	0,21
50.900	Chinese Universe Publishing and Media	99.459	0,06
49.200	Chongqing Zhifei Biological	350.785	0,23
144.700	CITIC Guoan Information Industry	73.543	0,05
541.647	Focus Media	486.811	0,31
208.748	Guangshen Railway	91.709	0,06

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI China A Inclusion UCITS ETF* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Verbraucherdienstleistungen (2018: 5,53 %) (Fortsetzung)			
52.023	Guizhou Bailing Group Pharmaceuticals	65.055	0,04
64.693	Huadong Medicine	226.444	0,15
51.800	Hualan Biological Engineering Inc	261.411	0,17
36.900	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply	107.651	0,07
60.400	Juneyao Airlines	130.076	0,08
56.391	Liaoning Chengda	123.305	0,08
55.088	Mango Excellent	276.502	0,18
47.601	Perfect World	301.660	0,19
24.800	Shanghai Jinjiang International Hotels	102.224	0,07
34.000	Shanghai M&G Stationery Inc	237.922	0,15
119.200	Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group	134.172	0,09
38.300	Shenzhen Hepalink Pharmaceutical Group	107.282	0,07
302.600	Shenzhen Overseas Chinese Town	338.436	0,22
35.900	Shenzhen Sunway Communication	233.899	0,15
44.600	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical	79.593	0,05
34.000	Spring Airlines	214.247	0,14
343.500	Suning.com	498.594	0,32
500.000	TCL Corporation	320.883	0,21
25.700	Visual China Group	63.612	0,04
56.600	Walvax Biotechnology	263.613	0,17
76.800	Wanda Film Holding	200.128	0,13
59.900	Winning Health Technology Group	128.827	0,08
45.600	Yifan Pharmaceutical	106.387	0,07
14.100	Yifeng Pharmacy Chain	148.224	0,10
353.028	Yonghui Superstores	382.164	0,25
66.600	Zhejiang Semir Garment	94.376	0,06
20.150	Zhejiang Supor	222.123	0,14
236.900	Zoomlion	227.201	0,15
		9.343.885	6,04
Finanzdienstleistungen (2018: 36,02 %)			
2.748.700	Agricultural Bank of China	1.456.207	0,94
780.380	Bank Of Beijing	636.391	0,41
133.400	Bank of Chengdu	173.713	0,11
1.296.200	Bank of China	686.701	0,44
1.448.381	Bank of Communications	1.170.741	0,76
118.640	Bank of Guiyang	162.839	0,11
189.392	Bank of Hangzhou	249.073	0,16

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI China A Inclusion UCITS ETF* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
<i>Finanzdienstleistungen (2018: 36,02 %) (Fortsetzung)</i>			
425.900	Bank of Jiangsu	442.706	0,29
312.900	Bank of Nanjin	393.980	0,25
207.879	Bank of Ningbo	840.153	0,54
524.324	Bank of Shanghai	714.390	0,46
95.300	Beijing Capital Development	109.049	0,07
132.500	Caitong Securities	215.724	0,14
209.600	China CITIC Bank	185.672	0,12
353.909	China Constructions Bank	367.366	0,24
149.900	China Enterprise	100.075	0,06
1.469.000	China Everbright Bank	930.101	0,60
110.767	China Fortune Land Development	456.417	0,29
56.380	China International Capital Corporation	79.489	0,05
102.553	China Life Insurance	513.417	0,33
761.434	China Merchants Bank	4.108.266	2,65
1.308.612	China Minsheng Banking	1.185.522	0,77
231.938	China Pacific Insurance	1.260.064	0,81
358.904	China Vanke	1.658.188	1,07
363.294	CITIC Securities	1.319.618	0,85
102.100	CSC Financial	445.624	0,29
101.812	Dongxing Securities	192.072	0,12
144.200	Everbright Securities	271.210	0,18
110.300	Financial Street Holding	128.588	0,08
129.200	First Capital Securities	153.590	0,10
83.330	Future Land Holdings	463.240	0,30
166.700	Gemdale Corporation	347.035	0,22
218.600	GF Securities	476.108	0,31
120.700	Grandjoy Holdings Group	124.423	0,08
299.500	Greenland Holdings	298.849	0,19
250.800	Guanghui Energy	119.186	0,08
277.400	Guotai Junan Securities	736.399	0,48
298.700	Haitong Securities	663.001	0,43
133.700	HuaAn Securities	140.128	0,09
271.401	Huatai Securities	791.391	0,51
97.100	Huaxi Securities	153.489	0,10
473.331	Huaxia Bank	521.231	0,34
36.800	Hubei Kaile Science And Technology	71.696	0,05
1.990.000	Industrial & Commercial Bank of China	1.679.964	1,09

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI China A Inclusion UCITS ETF* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Finanzdienstleistungen (2018: 36,02 %) (Fortsetzung)			
766.592	Industrial Bank	2.179.210	1,41
101.100	Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank	132.233	0,09
197.200	Jinke Property Group	217.439	0,14
121.700	Nanjing securities	225.573	0,15
76.818	New China Life Insurance	542.071	0,35
128.000	Oceanwide	83.616	0,05
220.100	Orient Securities	340.018	0,22
633.645	Ping An Bank	1.496.516	0,97
399.803	Ping An Insurance	4.905.446	3,17
439.017	Poly Real Estate	1.019.834	0,66
160.414	Risesun Real Estate Development	226.394	0,15
130.000	SDIC Capital	282.578	0,18
59.800	Shanghai AJ Group	82.422	0,05
1.083.096	Shanghai Pudong Development Bank	1.923.562	1,24
57.100	Shanghai Zhangjiang Hi-Tech Park	125.511	0,08
111.000	Sichuan Languang Development	117.452	0,08
111.649	Sinolink Securities	149.076	0,10
53.700	Songcheng Performance Development	238.310	0,15
208.500	Southwest Securities	155.361	0,10
149.300	Sunshine City Group Shaanxi Industrial	182.200	0,12
91.800	Thaihot Group	81.056	0,05
317.400	Xinhu Zhongbao	172.254	0,11
102.500	Zheshang Securities	163.790	0,11
		42.235.008	27,29
Gesundheitswesen (2018: 4,88 %)			
114.434	Aier Eye Hospital Group	649.951	0,42
8.500	Asymchem Laboratories Tianjin	158.037	0,10
10.300	Autobio Diagnostics	142.526	0,09
38.500	Beijing Tiantan Biological Products Corporation	154.439	0,10
14.900	Betta Pharmaceuticals	140.547	0,09
14.900	BGI Genomics	146.965	0,09
26.800	Chengdu Kanghong Pharmaceutical Group	142.250	0,09
39.400	China Meheco	73.820	0,05
13.900	China National Accord Medicine Corporation	90.523	0,06
27.800	China National Medicines Corporation	108.923	0,07
38.400	China Resources Double Crane Pharmaceutical	71.947	0,05
51.917	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Hldgs	265.431	0,17

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI China A Inclusion UCITS ETF* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Gesundheitswesen (2018: 4,88 %) (Fortsetzung)			
16.800	Guangzhou Kingmed Diagnostics Group	123.543	0,08
27.600	Hangzhou Tigermed Consulting	250.238	0,16
30.100	Hubei Jumpcan Pharmaceutical	104.494	0,07
15.300	Jafron Biomedical	157.807	0,10
163.217	Jiangsu Hengrui Medicine	2.050.889	1,32
43.000	Jilin Aodong Pharmaceutical Group	102.049	0,07
41.600	Jinyu Bio-Technology	111.807	0,07
71.500	Joincare Pharmaceutical Group Industry	106.247	0,07
69.300	Jointown Pharmaceutical	140.786	0,09
10.600	Laobaixing Pharmacy Chain	97.521	0,06
65.900	Lepu Medical Technology Beijing	312.983	0,20
22.800	Livzon Pharmaceutical Group Inc	110.315	0,07
138.100	Meinian Onehealth	295.228	0,19
22.100	Nanjing King-Friend Biochemical Pharmaceutical	131.614	0,09
15.000	Ovctek China	101.929	0,07
32.240	Salubris Pharmaceutic	92.297	0,06
42.209	Shandong Buchang Pharmaceuticals	124.958	0,08
24.300	Shandong Dong-E E-Jiao Co	123.399	0,08
74.365	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group	284.001	0,18
71.026	Shanghai Pharma	187.325	0,12
23.948	Shenzhen Kangtai Biological Products	301.845	0,20
15.135	Shenzhen Mindray Bio Medical Electronics	395.262	0,26
53.251	Sichuan Kelun Pharmaceutical	179.589	0,12
56.000	Tasly	123.977	0,08
50.684	Tong Ren Tang	205.060	0,13
75.200	Tonghua Dongbao Pharma	136.577	0,09
11.900	Topchoice Medical Corporation	175.173	0,11
54.300	WuXi AppTec	718.163	0,46
47.119	Yunnan Baiyao Group	604.991	0,39
22.400	Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical	353.343	0,23
98.300	Zhejiang Conba Pharmaceutical	86.796	0,06
48.700	Zhejiang Huahai Pharmaceutical	120.681	0,08
19.300	Zhejiang Wolwo Bio-Pharmaceutical	122.337	0,08
		10.678.583	6,90

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI China A Inclusion UCITS ETF* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
<i>Industriewerte (2018: 19,03 %)</i>			
49.964	360 Security Technology	168.647	0,11
68.694	AISINOCO	228.515	0,15
147.800	Anhui Conch Cement	1.162.852	0,75
201.796	Anxin Trust & Investment	128.637	0,08
83.150	Aviation Industry Corporation of China	258.816	0,17
102.200	AVIC Aircraft	240.345	0,16
331.400	Avic Capital	230.762	0,15
133.200	AVIC Electromechanical Systems	132.719	0,09
21.800	AVIC Helicopter	149.326	0,10
38.600	AVIC Jonhon Optron Technology	216.466	0,14
307.800	Bbmg	164.834	0,11
62.400	Beijing New Building Materials	228.004	0,15
55.200	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology	208.511	0,13
1.249.700	BOE Technology Group	814.575	0,53
228.300	Bohai Capital Holding Co	124.554	0,08
61.200	Centre Testing International Group	131.009	0,08
204.073	Changjiang Securities	209.196	0,14
64.444	Chaozhou Three-Circle	206.142	0,13
100.300	China Aerospace Times Electronics	86.114	0,06
101.200	China Communications Construction	133.090	0,09
238.200	China COSCO Holdings	180.228	0,12
129.100	China Jushi	202.033	0,13
223.800	China Merchants Energy Shipping	265.405	0,17
210.946	China Merchants Securities	553.930	0,36
291.939	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	832.836	0,54
182.000	China National Chemical Engineering	168.278	0,11
424.700	China Railway Construction	618.286	0,40
82.000	China Railway Erju	135.388	0,09
687.800	China Railway Group	586.568	0,38
844.200	China Shipbuilding Industry Corporation	635.106	0,41
292.638	China Shipping Development	108.818	0,07
1.549.300	China State Construction Engineering	1.250.090	0,81
100.900	COSCO SHIPPING Energy Transportation	92.423	0,06
897.662	CRRC	920.197	0,59
285.400	Dalian Port PDA	83.180	0,05
548.578	Daqin Railway	646.623	0,42
101.500	Dongfang Electric	133.922	0,09

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI China A Inclusion UCITS ETF* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
<i>Industriewerte (2018: 19,03 %) (Fortsetzung)</i>			
257.100	Dongxu Optoelectronic Technology	124.025	0,08
100.352	Fangda Carbon New Material	175.198	0,11
303.700	Founder Securities	378.036	0,24
153.100	GEM	107.047	0,07
169.900	Gezhouba Group	162.944	0,11
119.700	GoerTek	342.336	0,22
127.530	Goldwind	218.801	0,14
76.500	Guangzhou Baiyun International Airport	191.658	0,12
151.300	Guosen Securities	272.617	0,18
124.300	Guoyuan Securities	165.432	0,11
25.100	Hefei Meiya Optoelectronic Technology Inc	140.903	0,09
216.563	Hengli Petrochemical Co	499.965	0,32
344.894	Hikvision	1.621.190	1,04
115.100	Holitech Technology	91.714	0,06
50.200	Huaxin Cement	190.489	0,12
247.200	Industrial Securities	251.276	0,16
62.400	Inner Mongolia First Machinery Group	95.233	0,06
32.600	Jiangsu Hengli Hydraulic	232.852	0,15
137.000	Jiangsu Zhongnan Construction Group	207.512	0,13
29.400	Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding	166.097	0,10
120.713	Lens Technology	239.514	0,15
93.900	Leyard Optoelectronic	103.402	0,07
197.560	Luxshare Precision	1.035.289	0,67
659.000	Metallurgical Corporation of China	264.919	0,17
170.548	NARI Technology	518.611	0,33
18.000	NAURA Technology Group	227.418	0,15
39.199	Ninestar Corporation	185.270	0,12
324.000	Ningbo Zhoushan Port	176.766	0,11
86.500	Northeast Securities	115.496	0,07
59.663	S.F. Holding	318.567	0,21
150.500	SANAN OPTOELECTRONICS	396.715	0,26
309.000	Sany	756.402	0,49
155.600	Sealand Securities	119.294	0,08
250.800	Shandong Xinchao Energy Corporation	75.616	0,05
328.700	Shanghai Construction Group	167.060	0,11
299.800	Shanghai Electric Group	214.353	0,14

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI China A Inclusion UCITS ETF* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
<i>Industriewerte (2018: 19,03 %) (Fortsetzung)</i>			
35.758	Shanghai International Airport	404.290	0,26
313.475	Shanghai International Port Group	259.686	0,17
29.700	Shanghai Mechanical and Electrical Industry	70.656	0,05
116.200	Shanghai Tunnel Engineering	100.766	0,07
28.700	Shanghai Wai Gaoqiao Free Trade	71.573	0,05
151.200	Shanxi Meijin Energy	204.707	0,13
104.500	Shanxi Securities	124.377	0,08
84.100	Shengyi Technology	252.596	0,16
831.755	Shenwan Hongyuan Group	611.413	0,40
34.600	Shenyang Aircraft Corporation	156.976	0,10
75.800	Shenzhen Airport	106.324	0,07
121.900	Shenzhen Energy	108.684	0,07
100.100	Shenzhen O-film Tech	224.196	0,14
131.700	Shenzhen Zhongjin Lingnan Nonfemet	81.306	0,05
57.427	Siasun Robot & Automation	115.429	0,07
161.600	Sinotrans	98.837	0,06
110.666	Soochow Securities	158.726	0,10
57.000	Sunwoda Electronic	159.744	0,10
49.700	Tangshan Jidong Cement	121.375	0,08
218.800	TangShan Port Group	81.675	0,05
137.200	Tebian Electric Apparatus	130.992	0,08
251.400	The Pacific Securities	136.796	0,08
152.700	Tian Di Science & Technology	69.936	0,05
102.800	Tianjin Zhonghuan miconductor	174.306	0,11
75.700	Tianma Micro-electronics	177.046	0,11
62.829	Tsinghua Unisplendour	285.047	0,18
52.900	Tus-Sound Environmental Resources	69.722	0,05
22.400	Unigroup Guoxin Microelectronics	163.502	0,11
129.140	Western Securities	181.701	0,12
30.900	Westone Information Industry Inc	114.414	0,07
63.700	WUS Printed Circuit Kunshan	203.123	0,13
32.589	Wuxi Lead Intelligent Equipment	210.268	0,14
289.200	XCMG	227.120	0,15
104.700	Xiamen C&D Inc	135.138	0,09
54.900	Yunda Holding	262.474	0,17
24.900	Yunnan Energy New Material	180.535	0,12

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI China A Inclusion UCITS ETF* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
<i>Industriewerte (2018: 19,03 %) (Fortsetzung)</i>			
79.377	Zhejiang Chint Electrics	305.421	0,20
22.000	Zhongji Innolight	164.720	0,11
		29.892.039	19,32
<i>Öl- und Gasgesellschaften (2018: 1,70 %)</i>			
56.800	Beijing Sinnet Technology	163.669	0,11
940.380	China Petroleum & Chemical	689.912	0,45
247.900	East Money Information	561.278	0,36
35.900	Eve Energy	258.537	0,17
19.900	Hithink RoyalFlush Information	311.736	0,20
163.220	Offshore Oil Engineering	172.942	0,11
597.700	Petro China	500.289	0,32
35.500	Yantai Jereh Oilfield Services Group	188.378	0,12
		2.846.741	1,84
<i>Technologie (2018: 2,96 %)</i>			
25.100	Accelink Technologies	107.317	0,07
116.900	Beijing Originwater Technology	127.555	0,08
32.954	Beijing Shiji Information Technology	184.520	0,12
107.900	China Greatwall Technology Group	241.046	0,16
18.200	China National Software & Service	187.327	0,12
43.814	China Spacesat	134.427	0,09
55.000	China TransInfo Technology	142.452	0,09
33.300	Dawning Information Industry	165.325	0,11
115.100	DHC Software	170.539	0,11
43.300	Fiberhome Telecommunication Technologies	170.647	0,11
2.700	G-bits Network Technology Xiamen	115.708	0,07
49.860	Giant Network Group	129.282	0,08
41.600	Glodon	202.949	0,13
88.800	GRG Banking Equipment	122.520	0,08
85.200	Guangzhou Haige Communications	132.476	0,09
42.000	Guoxuan High-Tech	87.737	0,06
70.299	Hengtong	164.112	0,11
27.400	Hongfa Technology	135.522	0,09
29.690	Hundsun Technologies Inc	331.336	0,21
67.700	Hytera Communications Corporation	81.744	0,05
81.218	Iflytek	402.058	0,26
47.500	Inspur Electronic Information Industry	205.272	0,13
113.200	Jiangsu Zhongtian Technology	134.894	0,09

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI China A Inclusion UCITS ETF* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Technologie (2018: 2,96 %) (Fortsetzung)			
72.400	NavInfo	167.353	0,11
38.500	Newland Digital Technology	87.777	0,06
47.900	Ningbo Joyson Electronic Corporation	123.100	0,08
12.500	Sangfor Technologies Inc	205.290	0,13
31.100	Shai Baosight Software	146.901	0,09
212.940	Shanghai 2345 Network Holding	98.748	0,06
61.418	Shenzhen Inovance Technology	270.180	0,17
31.800	Shenzhen Kingdom Sci-Tech	93.960	0,06
53.600	Universal Scientific Industrial Shanghai	147.984	0,10
33.200	Venustech Group Inc	161.111	0,10
89.800	Wangsu Science & Technology	122.868	0,08
34.700	Wuhan Guide Infrared	104.621	0,07
91.799	Yonyou Network Technology	374.305	0,24
32.800	Youzu Interactive	109.582	0,07
110.600	Zhejiang Dahua Technology	315.676	0,20
126.983	ZTE	645.202	0,42
187.600	GCL System Integration Technology	159.180	0,10
11.900	Gigadevice Semiconductor Beijing	350.056	0,23
48.300	Hangzhou Silan Microelectronics	107.277	0,07
12.600	Shennan Circuits	257.060	0,17
14.100	Shenzhen Goodix Technology	417.626	0,27
21.300	Will semiconductor	438.529	0,28
133.802	Xi'an LONGI Silicon Materials	476.990	0,31
		9.258.141	5,98
Telekommunikation (2018: 1,03)			
1.145.500	China United Network	968.679	0,63
146.600	Foxconn Industrial Internet	384.540	0,25
18.391	Yealink Network Technology Corporation	191.194	0,12
		1.544.413	1,00
Versorger (2018: 3,86 %)			
110.100	Chengdu Xingrong Environment	73.188	0,05
478.686	China National Nuclear Corporation	343.629	0,22
812.003	China Yangtze Power	2.142.756	1,38
725.100	GD Power Development	243.603	0,16
250.700	Huadian Power International	132.096	0,09
176.000	Huaneng Power International	140.999	0,09

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI China A Inclusion UCITS ETF* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Versorger (2018: 3,86 %) (Fortsetzung)			
160.010	Hubei Energy Group	95.797	0,06
214.300	Inner Mongolia MengDian HuaNeng Thermal Power Corporation	84.611	0,05
250.600	SDIC Power Holdings	330.288	0,21
96.700	Shanghai Electric Power	111.761	0,07
181.200	Shenergy Group	151.149	0,10
162.446	Sichuan Chuantou Energy	229.728	0,15
		4.079.605	2,63
	Aktien insgesamt* (2018: 99,78 %)	153.132.368	98,95
Terminkontrakte** (2018: null)			
120	SGX FTSE CHINA A50 Jan 20	15.000	0,01
	Gesamt Futures-Kontrakte (Nennwert: 1.729.200 USD)	15.000	0,01
	Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	153.147.368	98,96
	Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-
	Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	-	-
	Sonstiges Nettovermögen	1.605.821	1,04
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	154.753.189	100,00

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI China A Inclusion UCITS ETF* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Gesamtvermögensanalyse	Zeitwert USD	% des Gesamt- vermögens
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	153.132.368	98,93
** Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	15.000	0,01
Sonstige Vermögenswerte	1.645.229	1,06
Gesamtvermögen	154.792.597	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2018 gehaltenen Aktienpositionen und Futures-Kontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Zum 31. Dezember 2018 wurde die Anlage in CITIC Securities in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (g) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2019	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2018
Aktien		
China	98,95	99,78
	98,95	99,78

* Der Teilfonds wurde am 27. Juli 2018 erstmalig notiert.

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Bilanz

HSBC MSCI China A Inclusion UCITS ETF*

Zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018* USD
Vermögenswerte			
Umlaufvermögen			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Übertragbare Wertpapiere	6(g)	153.132.368	7.934.432
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	15.000	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	1.528.593	39.493
Forderungen gegenüber Brokern	5	116.636	-
Gesamtvermögen		154.792.597	7.973.925
Verbindlichkeiten			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Sonstige Verbindlichkeiten		39.408	22.027
Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		39.408	22.027
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		154.753.189	7.951.898

* Der Teilfonds wurde am 27. Juli 2018 erstmalig notiert.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

HSBC MSCI China A Inclusion UCITS ETF*

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Ertrag			
Dividendenerträge		4.109.829	39.630
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		27.135.687	(1.297.441)
Gesamtertrag/(-verlust)		31.245.516	(1.257.811)
Aufwendungen			
Managementgebühr	4	495.867	22.027
Sonstige Aufwendungen	4	858.082	9.929
Summe der betrieblichen Aufwendungen		1.353.949	31.956
Betriebsgewinn/(-verlust)		29.891.567	(1.289.767)
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(l),13	(2.943.330)	(23.205)
Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		26.948.237	(1.312.972)
Abzgl.: Quellensteuer		(412.401)	(3.963)
Abzgl.: Kapitalertragsteuer	7		-
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		26.535.836	(1.316.935)

* Der Teilfonds wurde am 27. Juli 2018 erstmalig notiert.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

HSBC MSCI China A Inclusion UCITS ETF*

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019 USD	2018 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		7.951.898	-
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		26.535.836	(1.316.935)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen		327.742.098	9.268.833
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(207.149.078)	
Ertragsausgleich		(327.565)	-
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		154.753.189	7.951.898

* Der Teilfonds wurde am 27. Juli 2018 erstmalig notiert.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellungen der Vermögenswerte

HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF*

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
<i>Rohstoffe (2018: null)</i>			
8.658	Advanced Petrochemicals	114.015	0,86
29.329	Sahara International Petrochemical	140.418	1,06
13.603	Saudi Arabian Fertilizer Company	281.031	2,13
35.155	Saudi Arabian Mining	416.091	3,15
61.215	Saudi Basic Industries	1.532.292	11,62
17.997	Saudi Industrial Investment Group	115.141	0,87
59.991	Saudi Kayan Petrochemical	177.512	1,34
18.364	Yanbu National Petrochemicals	273.651	2,07
		3.050.151	23,10
<i>Konsumgüter (2018: null)</i>			
20.405	Almarai	269.253	2,04
21.357	Savola Al-Azazia United	195.562	1,48
		464.815	3,52
<i>Verbraucherdienstleistungen (2018: null)</i>			
4.799	Jarir Marketing	211.851	1,61
3.280	Saudi Airlines Catering Co	89.885	0,68
		301.736	2,29
<i>Finanzdienstleistungen (2018: null)</i>			
99.985	Al Rajhi Bank	1.743.134	13,21
59.991	Alinma Bank	405.399	3,07
48.972	Arab National Bank	357.698	2,71
29.995	Bank Albilad	215.090	1,63
32.795	Bank Al-Jazira	131.484	1,00
44.272	Banque Saudi Fransi	447.287	3,39
2.253	Bupa Arabia for Cooperative	61.501	0,47
43.194	Dar Al Arkan Real Estate	126.658	0,96
31.220	Emaar Economic City	79.479	0,60
97.945	National Commercial Bank	1.285.899	9,74
97.945	Riyad Bank	626.631	4,75
79.989	Samba Financial Group	691.932	5,24
58.700	Saudi British Bank	542.982	4,11
4.999	The Company For Cooperative Insurance	102.211	0,77
		6.817.385	51,65
<i>Industriewerte (2018: null)</i>			
26.753	National Industrialization	97.561	0,74
6.119	Saudi Cement	114.345	0,87
		211.906	1,61

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
<i>Öl- und Gasgesellschaften (2018: null)</i>			
17.875	Rabigh Refining And Petrochemicals	103.210	0,78
81.711	Saudi Arabian Oil CO	767.817	5,82
		871.027	6,60
<i>Telekommunikation (2018: null)</i>			
30.795	Etihad Etisalat	205.229	1,55
32.648	Saudi Telecom	885.977	6,71
		1.091.206	8,26
<i>Versorger (2018: null)</i>			
68.016	Saudi Electricity	366.615	2,78
		366.615	2,78
Aktien insgesamt** (2018: null)		13.174.841	99,81
<i>Terminkontrakte*** (2018: null)</i>			
4	EUX MSCI Saudi Arabia Future Mar 20	254	-
Gesamt Futures-Kontrakte (Nennwert: 48.510 USD)		254	-
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		13.175.095	99,81
Sonstiges Nettovermögen		24.666	0,19
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		13.199.761	100,00

Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	Zeitwert USD	% des Gesamt- vermögens
Gesamtvermögensanalyse		
**An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	13.174.841	99,77
*** Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	254	-
Sonstige Vermögenswerte	30.719	0,23
Gesamtvermögen	<u>13.205.814</u>	<u>100,00</u>

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2019 gehaltenen Aktienpositionen und Futures-Kontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (g) zu entnehmen.

	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2019	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2018
Länderkonzentrationsrisiko		
Aktien		
Saudi-Arabien	99,81	-
	<u>99,81</u>	<u>-</u>

* Der Teilfonds wurde am 1. Mai 2019 erstmalig notiert.

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Bilanz

HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019* USD
Vermögenswerte		
Umlaufvermögen		
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
- Übertragbare Wertpapiere	6(g)	13.174.841
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	254
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	27.570
Forderungen gegenüber Brokern	5	3.149
Gesamtvermögen		13.205.814
Verbindlichkeiten		
Kurzfristige Verbindlichkeiten		
Sonstige Verbindlichkeiten		6.053
Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		6.053
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		13.199.761

* Der Teilfonds wurde am 1. Mai 2019 erstmalig notiert.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019* USD
Ertrag		
Dividenderträge		267.597
Sonstige Erträge		-
Nettoverlust aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		(851.216)
Gesamtverlust		(583.619)
Aufwendungen		
Managementgebühr	4	46.065
Sonstige Aufwendungen	4	39.921
Summe der betrieblichen Aufwendungen		85.986
Betriebsverlust		(669.605)
Finanzierungskosten		
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(l), 13	(239.706)
Verlust nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		(909.311)
Abzgl.: Quellensteuer		(10.045)
Abzgl.: Kapitalertragsteuer	7	-
Abnahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(919.356)

* Der Teilfonds wurde am 1. Mai 2019 erstmalig notiert.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

	Anm.	2019* USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		-
Abnahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(919.356)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen		18.633.421
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(4.550.030)
Ertragsausgleich		35.726
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		13.199.761

* Der Teilfonds wurde am 1. Mai 2019 erstmalig notiert.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz

HSBC ETFs PLC

Zum 31. Dezember 2019

	Anm.	Gesamt 2019 USD	Gesamt 2018 USD
Vermögenswerte			
Umlaufvermögen			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Übertragbare Wertpapiere	6(g)	8.726.117.169	5.833.945.405
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	618.448	686.573
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	83.570.165	67.222.995
Forderungen gegenüber Brokern	5	18.312.068	14.947.615
Sonstige Vermögenswerte		17.221.701	12.920.358
Gesamtvermögen		8.845.839.551	5.929.722.946
Verbindlichkeiten			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Kurzfristigen Bankverbindlichkeiten		28.709	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Derivative Finanzinstrumente	6(g)	317.211	974.017
Sonstige Verbindlichkeiten		17.277.833	4.572.711
Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		17.623.753	5.546.728
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		8.828.215.798	5.924.176.218

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Eimear Cowhey

Feargal Dempsey

Datum: 22. April 2020

Gesamtergebnisrechnung

HSBC ETFs PLC

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	Gesamt 2019 USD	Gesamt 2018 USD
Ertrag			
Dividendenerträge		186.505.580	168.653.414
Sonstige Erträge		178.774	55.607
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		1.495.185.432	(694.052.759)
Gesamtertrag/(-verlust)		1.681.869.786	(525.343.738)
Aufwendungen			
Managementgebühr	4	14.880.869	14.836.430
Sonstige Aufwendungen	4	3.499.305	2.307.583
Summe der betrieblichen Aufwendungen		18.380.174	17.144.013
Betriebsgewinn/(-verlust)		1.663.489.612	(542.487.751)
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(I), 13	(139.365.734)	(127.634.354)
Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		1.524.123.878	(670.122.105)
Abzgl.: Quellensteuer		(21.217.441)	(19.059.236)
Abzgl.: Kapitalertragsteuer	7	(998.978)	(551.266)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		1.501.907.459	(689.732.607)

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

HSBC ETFs PLC

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	Gesamt 2019 USD	Gesamt 2018 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		5.924.176.218	6.601.405.789
Fremdwährungsbeträge		8.603.933	(32.005.218)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		1.501.907.459	(689.732.607)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen		2.453.701.442	1.519.596.278
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(1.065.553.040)	(1.471.747.063)
Ertragsausgleich	Anmerkung 3 (m)	5.379.786	(3.340.961)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		8.828.215.798	5.924.176.218

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung

HSBC ETFs PLC

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Anm.	Gesamt 2019 USD	Gesamt 2018 USD
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit			
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		1.501.907.459	(689.732.607)
<i>Berichtigung aufgrund von:</i>			
Dividendenerträge		(186.505.580)	(168.653.414)
Zinserträgen		(1.830.335)	(1.515.099)
Quellensteuern		21.217.439	19.059.236
Kapitalertragsteuer		998.978	551.266
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer Anteile		139.365.734	127.634.354
Veränderungen der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten:			
Netto(zunahme)/-abnahme von finanziellen Vermögenswerten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		(2.879.782.933)	689.786.707
Netto(abnahme)/-zunahme von finanziellen Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		(656.806)	801.532
Netto(zunahme)/-abnahme von Forderungen/Verbindlichkeiten gegenüber Maklern		(3.364.454)	1.352.398
Nettozunahme sonstiger Vermögenswerte		(1.046.462)	(23.610)
Netto(abnahme)/-zunahme sonstiger Verbindlichkeiten		(452.076)	403.924
		<u>(1.410.149.036)</u>	<u>(20.335.313)</u>
Erhaltene Dividendenerträge		184.149.643	169.231.098
Erhaltene Zinserträge		1.823.541	1.497.304
Gezahlte Quellensteuern		(21.217.439)	(19.059.237)
Gezahlte Kapitalertragsteuer		(998.978)	(551.266)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit		<u>(1.246.392.269)</u>	<u>130.782.586</u>
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit			
Gezahlte Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer Anteile		(139.365.734)	(127.634.353)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen*		2.453.701.442	1.519.596.278
Rücknahme rückkaufbarer Anteile [^]		(1.065.553.040)	(1.493.693.107)
Ertragsausgleich	Anmerkung 3 (m)	5.379.786	(3.340.961)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit		<u>1.254.162.454</u>	<u>(105.072.143)</u>
Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres		7.770.185	25.710.443
Auswirkungen von Wechselkursschwankungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*	Anmerkung 2 (c) (iv)	67.222.995	73.435.225
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres		<u>8.548.276</u>	<u>(31.922.673)</u>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres bestehen aus:		83.541.456	67.222.995
Bankguthaben		83.570.165	67.222.995
Kurzfristigen Bankverbindlichkeiten		(28.709)	-

* Die Auswirkung von Wechselkursschwankungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente wird nun in einer eigenen Zeile ausgewiesen, zuvor wurde sie von den Erlösen aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen abgezogen. Unterschiede bei der Auswirkung von Wechselkursschwankungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente gegenüber der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens sind auf Veränderungen bei baren und unbaren Posten zurückzuführen.

[^] Der in der Kapitalflussrechnung unter Rücknahme rückkaufbarer Anteile angegebene Betrag unterscheidet sich um 21.946.044 USD von dem in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens angegebenen Betrag. Dies ist darauf zurückzuführen, dass Beträge aus Rücknahmen, die den Anteilsinhabern zum 31. Dezember 2017 geschuldet waren, im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 gezahlt wurden.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Anmerkungen zum Abschluss

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

1. Berichtendes Unternehmen

Die HSBC ETFs PLC (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die von der Central Bank of Ireland (die „Zentralbank“) als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) zugelassen wurde. Das Anlageziel der Gesellschaft ist die gemeinsame Anlage von auf dem Kapitalmarkt aufgebrauchten Geldern in Wertpapieren und anderen liquiden Finanzanlagen nach dem Grundsatz der Risikostreuung gemäß den OGAW-Vorschriften. Die Gesellschaft ist als Umbrellafonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds organisiert, in denen der Verwaltungsrat jeweils mit der vorherigen Genehmigung der Zentralbank verschiedene Serien von Anteilen auflegen kann, die gesonderte Vermögensportfolios bilden. Die Vermögenswerte der einzelnen Teilfonds werden gemäß dem jeweiligen Anlageziel und der jeweiligen Anlagepolitik dieses Teilfonds gemäß Angabe im Prospekt der Gesellschaft und dem jeweiligen Nachtrag für den Teilfonds angelegt. Zum 31. Dezember 2019 setzte sich die Gesellschaft aus 29 Teilfonds zusammen (31. Dezember 2018: 28). Die Gesellschaft ist die Berichtseinheit, und jeder Teilfonds ist ein Segment. Der primäre Abschluss der Gesellschaft auf den Seiten 573 bis 574 ist die Summe der Segmente, die gemäß nachstehender Anmerkung 2 (c) (iv) umgerechnet wurden.

2. Grundlage der Erstellung

(a) Entsprechenserklärung

Dieser Abschluss wurde gemäß internationalen Rechnungslegungsstandards („IFRS“), wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind, dem Companies Act von 2014, den OGAW-Vorschriften von 2011 und den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48 (1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2019 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) (zusammen „die OGAW-Vorschriften“) erstellt.

(b) Bewertungsgrundlage

Sofern nichts anderes angegeben ist, wurden für den Abschluss nachstehende Bilanzierungsgrundsätze konsequent angewandt.

Der Abschluss wurde nach dem Anschaffungskostenprinzip, berichtigt um die Zeitwertbewertung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert eingestufte finanzieller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, aufgestellt.

Die Geschäftsführung der Gesellschaft hat eine Beurteilung der Fähigkeit der Gesellschaft zur Unternehmensfortführung vorgenommen und sich davon überzeugt, dass die Gesellschaft über die Ressourcen verfügt, ihre Geschäftstätigkeit in der vorhersehbaren Zukunft fortzusetzen. Die Geschäftsführung ist sich weiterhin keiner wesentlichen Ungewissheiten bewusst, die einen signifikanten Zweifel auf die Fähigkeit der Gesellschaft zur Unternehmensfortführung werfen. Der Abschluss wird daher weiterhin auf Grundlage der Unternehmensfortführung erstellt.

(c) Umrechnung von Fremdwährungen

(i) Funktionale Währung und Darstellungswährung der Gesellschaft

Die Posten im Abschluss werden unter Heranziehung des primären wirtschaftlichen Umfelds, in dem sie tätig ist, bewertet („die funktionale Währung“). Diese Währung ist US-Dollar, die Währung des primären wirtschaftlichen Umfelds, in dem die Gesellschaft tätig ist. Die Darstellungswährung entspricht der funktionalen Währung der Gesellschaft.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

2. Grundlage der Erstellung (Fortsetzung)

(c) Umrechnung von Fremdwährungen (Fortsetzung)

(ii) Funktionale Währung und Darstellungswährung der Gesellschaft (Fortsetzung)

Funktionale Währung und Darstellungswährung der Teilfonds

Die Posten im Abschluss der Gesellschaft werden unter Heranziehung des primären wirtschaftlichen Umfelds, in dem die jeweiligen Teilfonds tätig sind, bewertet („die funktionale Währung“). Die funktionale Währung ist die Währung des primären wirtschaftlichen Umfelds, in dem die Teilfonds tätig sind. Falls die Indikatoren des primären wirtschaftlichen Umfelds gemischt sind, dann zieht die Geschäftsführung bei der Ermittlung der funktionalen Währung, die die wirtschaftlichen Effekte der zugrunde liegenden Transaktionen, Ereignisse und Bedingungen am zuverlässigsten repräsentiert, ihr Urteilsvermögen heran. Die Mehrheit der Anlagen und Transaktionen jedes Teilfonds sind in einer der folgenden Währungen denominiert: Euro, US-Dollar oder Pfund Sterling. In ähnlicher Weise werden Zeichnungen und Rücknahmen von Anlegern auf Grundlage des Nettoinventarwerts ermittelt und in Euro, US-Dollar oder Pfund Sterling erhalten und ausgezahlt. Die funktionale Währung der Teilfonds, die in jedem Fall entweder der Euro, der US-Dollar oder das Pfund Sterling ist, wird in der Bilanz jedes Teilfonds ausgewiesen. Die Gesellschaft hat diese funktionalen Währungen auch als die Darstellungswährung jedes Teilfonds übernommen.

(iii) Umrechnung und Salden

Transaktionen in Fremdwährungen werden zu dem am Transaktionstag geltenden Wechselkurs in die funktionale Währung umgerechnet. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf Fremdwährungen lauten, werden zu dem am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurs in die funktionale Währung umgerechnet.

Fremdwährungsgewinne und -verluste aus der Umrechnung werden in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

Fremdwährungsgewinne und -verluste in Verbindung mit Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten werden in der Gesamtergebnisrechnung unter „Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ erfasst.

Fremdwährungsgewinne und -verluste in Verbindung mit den erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten werden in der Gesamtergebnisrechnung unter „Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen“ erfasst.

(iv) Umrechnung in die Darstellungswährung

Zum Zweck der Darstellung des Jahresabschlusses der Gesellschaft

- wurde die Bilanz der Teilfonds mit anderen funktionalen Währungen als dem US-Dollar mit dem Wechselkurs vom 31. Dezember 2019 in US-Dollar umgerechnet;
- wurden die Gesamtergebnisrechnung, Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen, Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile, Ertragsausgleiche und Kapitalflussrechnungen der Teilfonds mit anderen funktionalen Währungen als dem US-Dollar zum durchschnittlichen monatlichen US-Dollar-Kurs umgerechnet, sofern diese Kurse eine angemessene Annäherung an die tatsächlichen Kurse darstellten; und

Die Umrechnungsmethode resultierte in einem Fremdwährungsumrechnungsbetrag von 8.603.933 USD (31. Dezember 2018: USD 32.005.218) aufgrund des Einsatzes von durchschnittlichen Sätzen, auf die oben verwiesen wird, und den Wechselkursschwankungen zwischen dem 31. Dezember 2019 und dem 31. Dezember 2018. Dies wirkt sich nicht auf den Nettoinventarwert je Anteil der einzelnen Teilfonds aus.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

2. Grundlage der Erstellung (Fortsetzung)

(d) Verwendung von Beurteilungen und Schätzungen

Die Aufstellung von Abschlüssen nach IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, erfordert Beurteilungen, Schätzungen und Annahmen der Geschäftsführung, die sich auf die Anwendung von Richtlinien und die ausgewiesenen Beträge von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, Erträgen und Aufwendungen auswirken. Die Schätzungen und damit verbundenen Annahmen basieren auf früheren Erfahrungen und verschiedenen anderen Faktoren, die unter den gegebenen Umständen als angemessen erachtet werden. Die Ergebnisse bilden die Grundlage für die Beurteilung der Buchwerte von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, die ansonsten nicht ohne Weiteres ersichtlich sind.

Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen. Schätzungen und zugrunde liegende Annahmen werden laufend überprüft. Berichtigungen von Schätzungen für die Bilanzierung werden in dem Berichtszeitraum erfasst, in dem die Schätzungen berichtigt werden, sowie in künftigen Zeiträumen, auf die sie sich auswirken.

Beurteilungen

Angaben zu Beurteilungen im Rahmen der Anwendung der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze, die die größten Auswirkungen auf die im Abschluss erfassten Beträge haben, sind in Anmerkung 2 (c) (i) und (ii) zur funktionalen Währung der Gesellschaft und der Teilfonds enthalten.

Annahmen und Schätzungsunsicherheiten

Die Entscheidung, was unter einem aktiven Markt zu verstehen ist und welche Parameter als „beobachtbar“ gelten, verlangt ein gutes Beurteilungsvermögen des Verwaltungsrats. Angaben zu Annahmen und Schätzungsunsicherheiten, bei denen ein wesentliches Risiko besteht, dass diese zu wesentlichen Anpassungen der Buchwerte von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten innerhalb der Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2019 bzw. 31. Dezember 2018 führen, sind Anmerkung 6 (g) zu entnehmen.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

3. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

(a) Neue Standards, Änderungen und Auslegungen mit Wirkung vom 1. Januar 2019

Mehrere neue Standards gelten bereits für nach dem 1. Januar 2019 beginnende Geschäftsjahre.

Neue oder geänderte Standards	Zusammenfassung der Anforderungen	Einfluss auf Abschluss
Auslegung 23 Unsicherheit hinsichtlich der ertragsteuerlichen Behandlung	<p>Die Auslegung erläutert, wie Vermögenswerte und Verbindlichkeiten mit latentem und laufendem Ertragsteueraufwand bzw. -guthaben, bei denen eine Unsicherheit hinsichtlich einer steuerlichen Behandlung besteht, auszuweisen und zu bewerten sind. Insbesondere erläutert sie: (a) wie die geeigneten Rechnungseinheiten zu ermitteln sind und dass jede unsichere steuerliche Behandlung separat oder gruppiert zu betrachten ist, je nachdem, welcher Ansatz die Lösung der Unsicherheit besser vorhersagt; (b) dass das Rechtssubjekt davon ausgehen sollte, dass eine Steuerbehörde die unsicheren steuerlichen Behandlungen prüfen wird und ihr alle diesbezüglichen Informationen uneingeschränkt bekannt sind; (c) dass das Rechtssubjekt die Auswirkung der Unsicherheit bei der Bilanzierung der Ertragsteuer berücksichtigen sollte, wenn es unwahrscheinlich ist, dass die Steuerbehörden die Behandlung akzeptieren; (d) dass die Auswirkungen der Unsicherheit unter Anwendung entweder der Methode des wahrscheinlichsten Betrages oder der Methode des erwarteten Betrages bewertet werden sollten, je nachdem, welche Methode die Lösung der Unsicherheit besser vorhersagt; und (e) dass die vorgenommenen Beurteilungen und Schätzungen neu bewertet werden müssen, wann immer sich die Umstände geändert haben oder neue Informationen vorliegen, die sich auf die Beurteilung auswirken.</p> <p>Es gibt zwar keine neuen Anforderungen zu Anhangangaben, aber die Unternehmen werden auf die allgemeine Anforderung hingewiesen, Informationen über Beurteilungen und Schätzungen zu erteilen, die bei der Erstellung des Abschlusses vorgenommen wurden.</p>	Die Anwendung der Änderung hatte keinen wesentlichen Einfluss auf den Abschluss der Gesellschaft.

Neue oder geänderte Standards	Einfluss auf Abschluss
Änderungen an IAS 28 „Anlagen in assoziierten Unternehmen“	Die Anwendung der Änderung hatte keinen wesentlichen Einfluss auf den Abschluss der Gesellschaft.
Änderungen an IFRS 9 „Finanzinstrumente“	Die Anwendung der Änderung hatte keinen wesentlichen Einfluss auf den Abschluss der Gesellschaft.
Jährliche Verbesserungen der IFRS-Standards, Zyklus 2015-2017	Die Anwendung der Änderung hatte keinen wesentlichen Einfluss auf den Abschluss der Gesellschaft.
Änderungen an IFRS 16 „Vermietungen“	Die Anwendung der Änderung hatte keinen wesentlichen Einfluss auf den Abschluss der Gesellschaft.
Änderungen an IAS 19 „Leistungen an Arbeitnehmer“ Veränderungen, Leistungskürzungen oder Leistungsabgeltungen bei Pensionsplänen	Die Anwendung der Änderung hatte keinen wesentlichen Einfluss auf den Abschluss der Gesellschaft.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

3. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze (Fortsetzung)

(b) Neue Standards, Änderungen und Auslegungen, die für zukünftige Berichtszeiträume gelten und nicht vorzeitig eingeführt wurden

Es sind eine Reihe neuer Standards für Geschäftsjahre ab dem 1. Januar 2019 in Kraft getreten. Eine frühere Anwendung ist zulässig. Der Fonds hat diese neuen oder geänderten Standards für die Erstellung dieses Abschlusses nicht früher angewendet.

Es wird nicht davon ausgegangen, dass die folgenden geänderten Standards und Auslegungen eine wesentliche Auswirkung auf den Abschluss des Fonds haben werden.

- Änderungen der Verweise auf das Rahmenkonzept in IFRS-Standards.
- Definition eines Geschäftsbetriebs (Änderungen an IFRS 3)
- Definition von wesentlich (Änderungen an IAS 1 und IAS 8)
- IFRS 17 Versicherungsverträge
- Reform von Referenzzinssätzen (Änderungen an IFRS 9, IAS 39 und IFRS 7)

(c) Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

(i) Klassifizierung und Bewertung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

Beim erstmaligen Ansatz klassifiziert die Gesellschaft finanzielle Vermögenswerte als zu den fortgeführten Anschaffungskosten oder als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert („FVTPL“) bewertet.

Ein finanzieller Vermögenswert wird zu den fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, wenn er beide der folgenden Bedingungen erfüllt und nicht als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet („FVTPL“) bewertet ausgewiesen ist:

- Er wird im Rahmen eines Geschäftsmodells gehalten, das zum Ziel hat, Vermögenswerte zum Erhalt vertraglicher Cashflows zu halten; und
- seine vertraglichen Bedingungen führen an festgelegten Terminen zu Zahlungsströmen, die ausschließlich Tilgungs- und Zinszahlungen auf den offenen Kapitalbetrag darstellen.

Keiner der Vermögenswerte der Gesellschaft qualifiziert sich für die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert im sonstigen Ergebnis.

Alle anderen Vermögenswerte der Gesellschaft sind Aktien und Derivate und müssen erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden.

Käufe und Verkäufe von Anlagen werden am Handelstag erfasst, also dem Tag, an dem sich der Fonds zum Kauf oder Verkauf der Anlage verpflichtet. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten werden bei ihrem erstmaligen Ansatz zum beizulegenden Zeitwert angesetzt. Transaktionskosten werden in der Gesamtergebnisrechnung sofort ergebniswirksam erfasst.

Umklassifizierungen

Finanzielle Vermögenswerte werden nach ihrem erstmaligen Ansatz nicht umklassifiziert, außer wenn die Gesellschaft ihr Geschäftsmodell für die Verwaltung finanzieller Vermögenswerte ändert. In diesem Fall werden alle betroffenen finanziellen Vermögenswerte am ersten Tag der ersten Berichtsperiode nach der Änderung des Geschäftsmodells umklassifiziert.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

3. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze (Fortsetzung)

(c) Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

(i) Klassifizierung und Bewertung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Folgebewertung

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte werden anschließend zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten werden anschließend unter Anwendung der Effektivzinsmethode zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

Finanzielle Verbindlichkeiten werden als zu fortgeführten Anschaffungskosten oder als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet klassifiziert.

Eine finanzielle Verbindlichkeit wird als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet klassifiziert, wenn sie als zu Handelszwecken gehalten klassifiziert sind, wenn es sich um derivative Kontrakte handelt oder wenn sie beim erstmaligen Ansatz als solche ausgewiesen werden. Als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten und Nettogewinne und -verluste, einschließlich jeglicher Zinsaufwendungen, werden erfolgswirksam erfasst.

Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten werden anschließend zu fortgeführten Anschaffungskosten unter Anwendung der Effektivzinsmethode bewertet. Zinsaufwendungen und Fremdwährungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst. Jeglicher Gewinn oder Verlust aus einer Ausbuchung wird ebenfalls erfolgswirksam erfasst.

(ii) Wertminderung finanzieller Vermögenswerte

Die Gesellschaft bewertet den erwarteten Kreditverlust („ECL“) im Zusammenhang mit zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerten auf zukunftsgerichteter Basis. Im Wesentlichen alle der zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerte der Gesellschaft sind kurzfristige Vermögenswerte. Da die Laufzeit dieser Vermögenswerte unter einem Jahr liegt, setzt die Gesellschaft die Risikovorsorge auf der Grundlage ihrer ECLs über die gesamte Restlaufzeit an. Bei der Schätzung der ECLs zieht die Gesellschaft plausible, belastbare Informationen heran, die sachdienlich und ohne unangemessene Kosten oder Aufwand verfügbar sind, beispielsweise die Bonitätsratings von Kontrahenten.

Abschreibungen

Der Bruttobuchwert eines finanziellen Vermögenswerts wird abgeschrieben, wenn die Gesellschaft keine begründeten Erwartungen hinsichtlich der gesamten oder teilweisen Beitreibung eines finanziellen Vermögenswerts hat.

Bewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten

Als fortgeführte Anschaffungskosten eines Finanzinstruments wird der Betrag bezeichnet, mit dem ein finanzieller Vermögenswert oder eine finanzielle Verbindlichkeit beim erstmaligen Ansatz bewertet wurde, abzüglich Tilgungen, zuzüglich oder abzüglich ggf. der kumulierten Amortisation einer Differenz zwischen dem ursprünglichen Betrag und dem bei Endfälligkeit rückzahlbaren Betrag unter Anwendung der Effektivzinsmethode sowie ggf. abzüglich Minderungen für Wertminderungen oder Uneinbringlichkeit.

Der effektive Zinssatz ist der Zins, der die geschätzten künftigen Barzahlungen und Eingänge über die erwartete Lebensdauer des finanziellen Vermögenswerts bzw. der Verbindlichkeit (bzw. falls angemessen über einen kürzeren Berichtszeitraum) genau auf den Buchwert des finanziellen Vermögenswerts bzw. der Verbindlichkeit abzinst. Bei der Berechnung des effektiven Zinssatzes schätzt die Gesellschaft die künftigen Zahlungsströme und berücksichtigt dabei alle Vertragsbedingungen des Finanzinstruments, aber nicht künftige Kreditverluste.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

3. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze (Fortsetzung)

(c) Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

(iii) Grundsätze für die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert

Der „beizulegenden Zeitwert“ ist der Preis, der beim Verkauf eines Vermögenswerts oder der Übertragung einer Verbindlichkeit im Rahmen eines ordentlichen Geschäftsvorfalles zwischen Marktteilnehmern zum Bewertungsstichtag am wichtigsten oder, in Ermangelung dessen, am günstigsten Markt, zu dem die Gesellschaft zu diesem Zeitpunkt Zugang hat, erzielt würde. Der beizulegende Zeitwert einer Verbindlichkeit entspricht ihrem Ausfallrisiko.

Der beizulegende Zeitwert von Finanzinstrumenten basiert, sofern sie auf einem aktiven Markt notiert werden, auf deren Kursnotierungen am Markt zum Bilanzstichtag ohne Abzug für geschätzte zukünftige Verkaufskosten. Wenn die Spanne zwischen Geld- und Briefkurs eng ist, zieht die Gesellschaft die letztgehandelten Marktkurse für finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten heran.

Falls kein aktiv notierter Marktpreis an einer anerkannten Börse oder von einem Makler/Händler im Fall von außerbörslich gehandelten Finanzinstrumenten erhältlich ist, wird der beizulegende Zeitwert des Instruments mittels Bewertungstechniken, einschließlich der Zugrundelegung von kürzlich zu marktüblichen Konditionen getätigten Transaktionen, der Bezugnahme auf den aktuell beizulegenden Zeitwert eines anderen Instruments, das im Wesentlichen gleich ist, Discounted-Cashflow-Analysen (DCF-Analysen), Optionspreismodellen oder anderer Bewertungstechniken geschätzt, die eine zuverlässige Schätzung von in tatsächlichen Markttransaktionen erzielbaren Preisen liefern.

Bei einer Anwendung von DCF-Analysen basieren die geschätzten zukünftigen Zahlungsströme (Cashflows) auf den besten Schätzungen der Geschäftsführung, und der verwendete Abzinsungssatz ist ein Marktsatz, der zum Bilanzstichtag für ein Instrument mit ähnlichen Bedingungen gilt. Wenn andere Preisbildungsmodelle eingesetzt wurden, basieren die Werte auf Marktdaten zum Bilanzstichtag.

(iv) Ausbuchung

Die Gesellschaft bucht einen finanziellen Vermögenswert aus, wenn die vertraglichen Rechte an den Kapitalflüssen aus dem Vermögenswert auslaufen oder wenn die Gesellschaft die Rechte auf den Erhalt vertraglicher Kapitalflüsse in einer Transaktion überträgt, bei der im Wesentlichen alle Risiken und Erträge des Besitzes des finanziellen Vermögenswerts übertragen werden oder bei der die Gesellschaft im Wesentlichen sämtliche Risiken und Erträge des Besitzes weder überträgt noch behält und auch nicht die Kontrolle über den finanziellen Vermögenswert behält.

Bei der Ausbuchung eines finanziellen Vermögenswerts wird die Differenz zwischen dem Buchwert des Vermögenswerts (oder dem Buchwert, der dem Teil des Vermögenswerts zugewiesen wird, der ausgebucht wird) und der erhaltenen Gegenleistung (einschließlich neuer Vermögenswerte abzüglich neu eingegangener Verbindlichkeiten) in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen. Ansprüche aus auf diese Weise übertragenen finanziellen Vermögenswerten, die entstehen oder von der Gesellschaft behalten werden, werden als separate Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten ausgewiesen.

Die Gesellschaft bucht eine finanzielle Verbindlichkeit aus, wenn ihre vertraglichen Verpflichtungen erfüllt, außer Kraft gesetzt oder erloschen sind.

(v) Saldierung von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden nur dann saldiert und als Nettobetrag in der Bilanz ausgewiesen, wenn die Gesellschaft derzeit einen Rechtsanspruch hat, die erfassten Beträge miteinander zu verrechnen, und beabsichtigt wird, entweder den Ausgleich auf Nettobasis herbeizuführen oder gleichzeitig mit der Verwertung der betreffenden Vermögenswerte die dazugehörigen Verbindlichkeiten abzulösen. Erträge und Aufwendungen werden im Fall von Gewinnen und Verlusten aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumenten und Fremdwährungsgewinnen und -verlusten auf Nettobasis ausgewiesen.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

3. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze (Fortsetzung)

(d) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente bestehen aus Einlagen bei Banken und hoch liquiden finanziellen Vermögenswerten mit Fälligkeiten von höchstens drei Monaten ab dem Datum des Erwerbs, bei denen ein unwesentliches Risiko einer Änderung des beizulegenden Zeitwerts besteht und die von der Gesellschaft für die Verwaltung kurzfristiger Verpflichtungen verwendet werden, mit Ausnahme von Barsicherheiten, die für Derivate und Wertpapierleihgeschäfts gestellt werden.

(e) Forderungen/Verbindlichkeiten gegenüber Maklern

Forderungen/Verbindlichkeiten gegenüber Maklern sind Bareinschüsse und Barsicherheiten, die von Maklern für offene Terminkontrakte gehalten werden oder an sie zu zahlen sind, und stellen die Einschusseinzahlungen für die börsengehandelten Terminkontrakte dar, die von Maklern gehalten werden. Dieser Betrag ist das Minimum, das von Maklern und Kontrahenten als Sicherheitserfordernis gefordert wird, und ist als solches eingeschränkt und wird daher in den Bilanzen der Teilfonds getrennt von nicht eingeschränkten liquiden Mitteln ausgewiesen.

(f) Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren/Forderungen aus verkauften Wertpapieren

Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren und Forderungen aus verkauften Wertpapieren stellen Käufe und Verkäufe dar, für die Verträge abgeschlossen wurden, die aber bis zum Ende des Berichtszeitraums noch nicht ausgeführt wurden. Diese Posten werden in der Bilanz unter sonstigen Vermögenswerten und sonstigen Verbindlichkeiten ausgewiesen.

(g) Ertrag

Zinserträge werden in der Gesamtergebnisrechnung vor Abzug nicht rückforderbarer Quellensteuern unter „Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen“ ausgewiesen.

Zinserträge werden für alle Instrumente und finanziellen Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten unter Anwendung der Effektivzinsmethode in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

Dividendenerträge aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten werden an dem Datum in der Gesamtergebnisrechnung gutgeschrieben, an dem die betreffenden Wertpapiere als „ex-Dividende“ notiert werden. Dividendenerträge, die in der Gesamtergebnisrechnung getrennt verbucht werden, werden vor Abzug nicht rückforderbarer Quellensteuern ausgewiesen.

(h) Aufwendungen

Aufwendungen werden in der Gesamtergebnisrechnung periodengerecht und wenn die entsprechenden Dienstleistungen erbracht werden erfasst.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

3. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze (Fortsetzung)

(i) Quellensteueraufwand

Die Gesellschaft kann in anderen Ländern als Irland für Dividenden, Zinseinkünfte und Kapitalerträge aus ihren Anlagen steuerpflichtig sein (einschließlich Quellensteuern). Einkünfte, die solchen Steuern unterliegen, werden einschließlich des Steuerbetrags erfasst, und die entsprechende Quellensteuer wird als Steueraufwand erfasst. Die Gesellschaft ist möglicherweise nicht dazu in der Lage, eine Reduzierung des Satzes solcher Steuern aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen zwischen Irland und anderen Ländern in Anspruch zu nehmen. Die Höhe der Steuerverbindlichkeiten oder Steuerforderungen ist die bestmögliche Schätzung des Betrags an Steuern, die voraussichtlich zu zahlen sind oder erstattet werden. Darin spiegelt sich die Unsicherheit im Hinblick auf Quellensteuern wider. Die Gesellschaft ist daher möglicherweise nicht dazu in der Lage, ausländische Quellensteuern, die in bestimmten Ländern anfallen, zurückzufordern.

Das IFRS Interpretations Committee („IFRIC“) veröffentlichte eine neue Auslegung, IFRIC 23 ‚Unsicherheit bezüglich der ertragsteuerlichen Behandlung‘ zur Bilanzierung von Unsicherheit in Bezug auf Ertragsteuern durch Unternehmen. IFRIC 23 behebt den bisherigen Mangel an Vorgaben in IAS 12 ‚Ertragsteuern‘, der zwar angibt, wie tatsächliche und latente Steuern zu bilanzieren sind, aber nicht, wie Effekte von Unsicherheiten zu darzustellen sind. Der Verwaltungsrat hat den Effekt von IFRIC 23 bewertet und geht nicht von einer wesentlichen Auswirkung auf den Abschluss aus, da die Finanzinstrumente des Fonds nach Auffassung des Verwaltungsrats mehrheitlich keiner wesentlichen Unsicherheit bezüglich der ertragsteuerlichen Behandlung unterliegen.

(j) Kapitalertragsteuer

Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Vermögenswerten der Gesellschaft können einer Kapitalertragsteuer unterliegen, die von dem Ursprungsland der Vermögenswerte auferlegt wird. Steuern auf diese realisierten Gewinne werden in der Gesamtergebnisrechnung als Steueraufwand ausgewiesen.

(k) Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile

Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile werden in der Gesamtergebnisrechnung zu dem Zeitpunkt als Finanzierungskosten verbucht, zu dem sie festgesetzt werden (d. h., die Entscheidung hat die endgültige erforderliche Genehmigungphase durchlaufen und ist nicht revidierbar).

(l) Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile

Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Wunsch der Anteilinhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen. Die rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile können jederzeit gegen Barzahlung entsprechend dem Anteil am Nettoinventarwert eines bestimmten Teilfonds zurückgegeben werden. Der gewinnberechtigte Anteil wird zu fortgeführten Anschaffungskosten ausgewiesen und zum Zeitwert des Rücknahmebetrags bewertet, der am Bilanzstichtag zahlbar wäre, wenn der Anteilinhaber sein Recht zur Rückgabe des Anteils an den Teilfonds dann ausgeübt hätte.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

3. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze (Fortsetzung)

(m) Ertragsausgleich

Der Ertragsausgleich erfolgt in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen. Dieser steht für das im Preis für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen enthaltene Ertragsselement. Durch diesen Ertragsausgleich soll sichergestellt werden, dass der Ertrag je Anteil nicht durch Veränderungen in der Anzahl der im Berichtszeitraum im Umlauf befindlichen Anteile beeinflusst wird.

Der Kauf-/Verkaufspreis jedes Anteils enthält einen als Ertragsausgleich bezeichneten Betrag, der dem zum Zeitpunkt des Kaufs/Verkaufs in der Gesellschaft aufgelaufenen Nettoertrag abzüglich Aufwendungen entspricht. Bei ausschüttenden Teilfonds ist der Ertragsausgleich, der Zeichnungen in den Teilfonds zuzuordnen ist, in den Ausschüttungen an diejenigen Anteilinhaber enthalten, die Anteile des Teilfonds im Ausschüttungszeitraum gezeichnet haben. Das Ausgleichselement der Ausschüttungen wird den Anteilinhabern nicht gesondert von dem ausgeschütteten Nettoertrag ausgewiesen. Der Ertragsausgleich, der Rücknahmen des jeweiligen Teilfonds, falls zutreffend, zuzuordnen ist, wird in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens ausgewiesen.

(n) Transaktionskosten

Transaktionskosten sind inkrementelle Kosten, die separat identifizierbar und direkt dem Erwerb, der Ausgabe oder der Veräußerung eines finanziellen Vermögenswerts oder einer finanziellen Verbindlichkeit zuzuordnen sind. Transaktionskosten umfassen Gebühren und Provisionen, die an Makler und Kontrahenten bezahlt werden. Transaktionskosten werden periodengerecht in der Gesamtergebnisrechnung unter sonstige Aufwendungen ergebniswirksam erfasst. Die auf jeden Teilfonds entfallenden Transaktionskosten während des Berichtszeitraums sind in Anmerkung 4(d) aufgeführt.

4. Gebühren und Kosten

(a) Managementgebühr

Die Gesellschaft hat eine Gebührenstruktur, bei der in Bezug auf die einzelnen Teilfonds sämtliche Gebühren und Kosten (mit Ausnahme von Transaktionskosten und Steuern oder Börsenumsatzsteuern für ein Portfolio-(Rebalancing), die gesondert aus den Vermögenswerten der jeweiligen Teilfonds beglichen werden) in Form einer einzigen Gebühr gezahlt werden. Diese wird im Prospekt der Gesellschaft als Gesamtkostenquote oder „TER“ bezeichnet und in diesem Abschluss als „Managementgebühr“ ausgewiesen. Diese Gebühr enthält auch den entsprechenden Anteil an den Aufwendungen der Gesellschaft, die den Teilfonds von Zeit zu Zeit zugeordnet werden können.

Bis zum 31. März 2019 wurde die TER an HSBC Global Asset Management (UK) Limited (den „Anlageverwalter“) gezahlt, dieser war dann für die Zahlung aller anderen betrieblichen Aufwendungen der Gesellschaft verantwortlich. Seit dem 1. April 2019 wird die TER an HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) gezahlt, diese ist dann für die Zahlung aller anderen betrieblichen Aufwendungen der Gesellschaft verantwortlich. Hierzu gehören u. a. die Gebühren und Kosten des Verwaltungsrats, der Verwaltungsgesellschaft, des Anlageverwalters, der Vertriebsstellen, der HSBC France, Niederlassung Dublin (die „Verwahrstelle“), der HSBC Securities Services (Ireland) DAC (die „Verwaltungsstelle“), der Computershare Investor Services (Ireland) Limited (die „Register- und Transferstelle“), von KPMG (der „Abschlussprüfer“), der Goodbody Secretarial Limited (der „Company Secretary“) und weiterer Personen, die die Verwaltungsgesellschaft nach ihrem Ermessen ggf. festlegt, sowie die nachstehend aufgeführten Betriebs-, Verwaltungs- und Servicekosten.

Die TER deckt alle Gebühren und Kosten ab, mit Ausnahme von Transaktionskosten und Steuern oder Börsenumsatzsteuern für ein Portfolio-Rebalancing (in der Gesamtergebnisrechnung als „Sonstige Aufwendungen“ ausgewiesen), die alle gesondert aus den Vermögenswerten der jeweiligen Teilfonds beglichen werden.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

4. Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

(a) Managementgebühr (Fortsetzung)

Die folgende Liste enthält Beispiele für die Arten von Dienstleistungen, die von den Managementgebühren abgedeckt werden:

- (i) sämtliche Gründungskosten der Gesellschaft;
- (ii) die Kosten der Notierung und der Aufrechterhaltung einer Notierung der Anteile an einer Börse;
- (iii) Registrierungsgebühren;
- (iv) Indexlizenzgebühren;
- (v) die Kosten der Einberufung und Abhaltung von Verwaltungsrats- und Anteilhaberversammlungen;
- (vi) Honorare und Gebühren für juristische Dienstleistungen, Abschlussprüfungsdienstleistungen und andere Beratungsdienstleistungen;
- (vii) die Kosten und Aufwendungen für die Abfassung, den Druck und die Verteilung der Prospekte, Nachträge, Jahres- und Halbjahresberichte und andere Dokumente für bestehende oder potenzielle Anteilhaber;
- (viii) die Kosten und Aufwendungen eines vom Anlageverwalter bestellten Anlageberaters
- (ix) bei währungsgesicherten Klassen Gebühren an Dritte, welche die Umsetzung der Richtlinie zur Währungsabsicherung der Anteilklasse abdecken. Für diesen Service fällt für währungsgesicherte Klassen eine zusätzliche Gebühr an, wie im Nachtrag des jeweiligen Teilfonds beschrieben;
- (x) sonstige von Zeit zu Zeit entstehende Kosten und Aufwendungen (einmalige und außerordentliche Kosten und Aufwendungen ausgenommen), die vom Verwaltungsrat als notwendig oder angemessen für den fortdauernden Geschäftsbetrieb der Gesellschaft oder eines Teilfonds genehmigt wurden; und
- (xi) Zinsen auf den Kontokorrentkredit gemäß den Seiten 608 bis 609.

Die TER wird täglich anhand eines Satzes von 0,05 % bis 0,60 % des Nettoinventarwerts (Seite Nummer 10) der einzelnen Teilfonds ermittelt und monatlich nachträglich gezahlt. Die TER für die einzelnen Teilfonds wird unter anderem anhand der Anlagestrategie und des Ertragspotenzials festgelegt. Die TER der einzelnen Teilfonds der Gesellschaft ist im Nachtrag der einzelnen Teilfonds aufgeführt.

Falls Aufwendungen der Teilfonds die oben angegebene TER in Zusammenhang mit dem Betrieb der Fonds übersteigen, so hat bis zum 31. März 2019 der Anlageverwalter den Fehlbetrag aus seinem eigenen Vermögen beglichen. Seit dem 1. April 2019 begleicht die Verwaltungsgesellschaft den Fehlbetrag aus ihrem eigenen Vermögen, sollten die Aufwendungen eines Teilfonds die oben angegebene TER in Zusammenhang mit dem Betrieb der Fonds übersteigen.

Der Anlageverwalter oder die Verwaltungsgesellschaft hat im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 keine Fehlbeträge gezahlt. (Der Anlageverwalter hat im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 keine Fehlbeträge gezahlt). Die Gesamtkostenquote wird voraussichtlich die oben genannten Beträge nicht übersteigen. Sollte der Verwaltungsrat jedoch der Ansicht sein, dass eine Erhöhung der TER eines Teilfonds notwendig ist, erfordert dies die vorherige Zustimmung der Anteilhaber des betreffenden Teilfonds, die durch einen Mehrheitsbeschluss auf einer Versammlung der Anteilhaber oder durch einen schriftlichen Beschluss aller Anteilhaber erfolgen muss.

Die Managementgebühren beliefen sich im Berichtszeitraum auf 14.880.869 USD (31. Dezember 2018: 14.836.430 USD). Davon waren 1.451.275 USD (31. Dezember 2018: 2.205.457 USD) zum Ende des Berichtszeitraums zahlbar. Die an die Verwaltungsgesellschaft für ihre Leistungen vom 1. April 2019 bis zum 31. Dezember 2019 zahlbare Managementgebühr betrug 555.391 USD.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

4. Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

(a) Managementgebühr (Fortsetzung)

Gebühren der Verwaltungsstelle

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die Zahlung an HSBC Securities Services (Ireland) DAC (die „Verwaltungsstelle“) aus der TER, einer jährlichen Gebühr, verantwortlich, die monatlich rückwirkend in einer Höhe zahlbar ist, die von 0,50 Bp. bis 3,5 Bp. der monatlichen durchschnittlichen Nettovermögenswerte der Teilfonds reicht, vorbehaltlich einer jährlichen Mindest-Pauschalgebühr von 1.070.000 EUR. Die von der Verwaltungsgesellschaft aus der TER für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 aufgelaufene und an die Verwaltungsstelle zahlbare Gebühr beläuft sich auf 2.449.106 USD (31. Dezember 2018: 2.478.384 USD). Davon waren 211.538 USD (31. Dezember 2018: 795.207 USD) am 31. Dezember 2019 zahlbar (bis zum 31. März 2019 war der Anlageverwalter für die Zahlung an die Verwaltungsstelle verantwortlich).

Gebühren der Verwahrstelle

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die Zahlung einer jährlichen Gebühr an HSBC France, Niederlassung Dublin (die „Verwahrstelle“) aus der TER verantwortlich, die monatlich rückwirkend in einer Höhe zahlbar ist, die von 0,5 Bp. bis 3,5 Bp. des täglichen verwalteten Vermögens der Teilfonds reicht. Die von der Verwaltungsgesellschaft aus der TER für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 an die Verwahrstelle zahlbare Gebühr beläuft sich auf 149.894 USD (31. Dezember 2018: 151.154 USD). Davon waren 12.130 USD (31. Dezember 2018: 50.177 USD) zum 31. Dezember 2019 zahlbar. (Bis zum 31. März 2019 war der Anlageverwalter für die Zahlung an die Verwahrstelle verantwortlich.)

(b) Verwaltungsratshonorare

Mit Wirkung zum Juli 2018 wurden die Verwaltungsratshonorare von maximal 40.000 EUR pro Jahr auf maximal 50.000 EUR pro Jahr erhöht und werden ohne die Genehmigung des Verwaltungsrats nicht über den Betrag von jährlich 50.000 EUR je Verwaltungsratsmitglied hinausgehen (wobei sich jedes Verwaltungsratsmitglied bei einem Beschluss in Zusammenhang mit seinen Bezügen der Stimme enthält).

Die Verwaltungsratshonorare, die aus der TER gezahlt wurden, beliefen sich für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 auf 98.661 USD (31. Dezember 2018: 103.707 USD). Für das am 31. Dezember 2019 beendete Geschäftsjahr entstanden Verwaltungsratsmitgliedern keine Spesen (31. Dezember 2018: null). Sämtliche Zahlungen für Verwaltungsratshonorare und -bezüge erfolgen aus der oben beschriebenen TER, die an die Verwaltungsgesellschaft gezahlt wird (bis zum 31. März 2019 an den Anlageverwalter gezahlt).

(c) An den gesetzlich bestellten Abschlussprüfer zu zahlende Gebühren (ohne MwSt.)

	Dezember 2019 USD	Dezember 2018 USD
Gesetzliche Abschlussprüfung*	135.076	137.270
	<u>135.076</u>	<u>137.270</u>

Dem Abschlussprüfer entstanden im zum 31. Dezember 2019 endenden Geschäftsjahr Spesen in Höhe von 5.023 USD (31. Dezember 2018: 5.280 USD). Sämtliche Zahlungen an den gesetzlichen Abschlussprüfer erfolgen aus der oben beschriebenen Gesamtkostenquote, die an die Verwaltungsgesellschaft gezahlt wird (bis zum 31. März 2019 vom Anlageverwalter gezahlt).

* Für die Geschäftsjahre mit Ende 2019 und 2018 entstanden nur Honorare im Zusammenhang mit der gesetzlichen Abschlussprüfung, daher sind die sonstigen Gebühren null.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

4. Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

(d) Transaktionskosten

Die nachfolgende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung der gesamten Transaktionskosten für den Kauf und Verkauf übertragbarer Wertpapiere, wie Aktien und Derivate, für jeden Teilfonds für die am 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2018 beendeten Geschäftsjahre.

Teilfonds	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP 219.771	GBP 270.151
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR 26.340	EUR 40.708
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD 12.284	USD 15.918
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP 40.855	GBP 36.510
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD 82.586	USD 116.304
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR 99.755	EUR 20.360
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD 3.324	USD 6.824
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD 5.060	USD 6.497
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD 5.232	USD 4.858
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD 38.929	USD 18.671
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD 9.815	USD 4.181
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD 445.381	USD 229.397
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD 277.881	USD 236.087
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	USD 10.187	USD 1.430
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD 1.131	USD 3.300
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD 3.740	USD 3.850
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD 1.748	USD 1.134
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD 37.853	USD 64.638
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	USD 2.446	USD 1.634
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF*	USD 18.516	USD 14.426
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	USD 4.227	USD 11.418
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD 35.680	USD 43.234
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	USD 35.574	USD 52.362
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD 218.794	USD 264.268
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	USD 269.123	USD 183.167
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD 138.759	USD 86.476
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD 444.160	USD 350.747
HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF**	USD 858.082	USD 9.929
HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF***	USD 39.921	-
Gesamt[^]	USD 3.475.682	USD 2.210.928

* Ehemals HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF.

**Der Teilfonds wurde am 27. Juli 2018 erstmalig notiert.

*** Der Teilfonds wurde am 1. Mai 2019 erstmalig notiert.

[^] Anhand der Stichtagskurse wurden Beträge in der funktionalen Währung der Teilfonds in die Darstellungswährung umgerechnet.

5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente und Forderungen gegenüber Maklern

Zum 31. Dezember 2019 und zum 31. Dezember 2018 wurden alle Zahlungsmittel und kurzfristigen Bankverbindlichkeiten bei der HSBC Bank plc gehalten. Einzelheiten zu der Überziehungsfazilität sind Anmerkung 9 zu entnehmen.

Bei der HSBC Bank Plc zum 31. Dezember 2019 gehaltene Bareinschüsse der Broker beliefen sich auf 18.312.068 USD (31. Dezember 2018: 14.722.541 USD). Keines dieser Guthaben war abhebbar.

Bei der Barclays Capital Bank Plc zum 31. Dezember 2019 gehaltene Bareinschüsse der Broker beliefen sich auf 0 USD (31. Dezember 2018: 225.074 USD).

Bareinschüsse der Broker beziehen sich auf die Forderungen/Verbindlichkeiten gegenüber Maklern aus offenen Futures-Kontrakten.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

6. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken

Die Anlageaktivitäten der Gesellschaft setzen diese verschiedenen Arten von Risiken aus, die mit den Finanzinstrumenten und den Märkten, in denen sie investiert, verknüpft sind. Zu den wichtigsten Formen von Finanzrisiken, denen die Gesellschaft ausgesetzt ist, gehören das Marktrisiko, das Kreditrisiko (Ausfallrisiko) und das Liquiditätsrisiko. Das Marktrisiko beinhaltet die sonstigen Preisrisiken, das Währungsrisiko und das Zinsänderungsrisiko. Bestimmte Angaben erfolgten auf Teilfondsebene, weil die gehaltenen Vermögenswerte auf Teilfondsebene verwaltet werden. Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen für Anleger erfolgen auf Teilfondsebene.

Bestimmte Teilfonds der Gesellschaft beabsichtigen, die Performance eines Finanzindexes bei gleichzeitiger Minimierung des Tracking Errors (soweit möglich) zwischen der Performance der Teilfonds und der des jeweiligen Finanzindexes nachzubilden. Bestimmte Teilfonds sind bestrebt, dieses Ziel dadurch zu erreichen, dass sie ein Portfolio aus Wertpapieren halten, aus denen sich der jeweilige Finanzindex zusammensetzt. Die Wertpapiere, in die bestimmte Teilfonds investieren, werden auf einem geregelten Markt gehandelt (einem multilateralen Markt, der von einem Marktbetreiber betrieben und/oder verwaltet wird, der eine Vielzahl Dritter, die Anteile an Finanzinstrumenten in dem System kaufen oder verkaufen, zusammenbringt oder das Zusammenbringen ermöglicht).

Die Teilfonds können zur effizienten Portfolioverwaltung ihrer Vermögenswerte und zu Anlagezwecken derivative Finanzinstrumente („DFI“) einsetzen. Eine effiziente Portfolioverwaltung bedeutet Anlageentscheidungen, die Transaktionen beinhalten, die für eines oder mehrere der folgenden spezifischen Ziele eingegangen werden: die Risikoreduzierung, die Kostenreduzierung oder die Erwirtschaftung von Kapitalzuwachs oder Erträgen innerhalb eines angemessenen Risikorahmens unter Berücksichtigung des Risikoprofils der Teilfonds und der allgemeinen Bestimmungen der OGAW-Vorschriften. Insbesondere derivative Finanzinstrumente können zwecks Minimierung des Tracking Errors, d. h. des Risikos, dass die Rendite der Teilfonds von den jeweils als Referenzindizes geltenden Finanzindizes abweicht, eingesetzt werden.

Änderungen in der Zusammensetzung oder Gewichtung der Wertpapiere in dem Finanzindex, der von einem Teilfonds nachgebildet wird, erfordern in der Regel, dass der Teilfonds entsprechende Änderungen oder ein Rebalancing seiner Anlagen vornimmt, damit der Index weiterhin nachgebildet wird. Entsprechend wird sich der Anlageverwalter zu gegebener Zeit und soweit dies praktikabel und möglich ist, um eine Neuausrichtung der Zusammensetzung oder Gewichtung der von einem Teilfonds gehaltenen Wertpapiere bemühen, um Änderungen in der Zusammensetzung oder Gewichtung der Wertpapiere nachzukommen, aus denen sich der jeweilige Finanzindex zusammensetzt. Weitere Maßnahmen zum Rebalancing können von Zeit zu Zeit durchgeführt werden, um das Gleichgewicht zwischen der Performance eines Teilfonds und der Performance des Finanzindex aufrechtzuerhalten.

Die Gesellschaft verwendet zur Ermittlung des Gesamtrisikos der Teilfonds den Commitment-Ansatz. Beim Commitment-Ansatz handelt es sich um eine Methode, bei der die zugrunde liegenden Markt- oder Nennwerte der Derivate aufgerechnet werden, um das aus dem Einsatz von Derivaten entstehende Risiko für den Teilfonds zu ermitteln.

Die Verwaltungsgesellschaft wendet für jeden Teilfonds ein Risikomanagementverfahren an, das es ihr ermöglicht, gemeinsam mit dem Anlageverwalter die verschiedenen mit DFI verbundenen Risiken genau zu beurteilen, zu überwachen und zu steuern. Gemäß den Anforderungen der Zentralbank wurde eine Erklärung zu diesem Risikomanagementverfahren erstellt und der Zentralbank vorgelegt. DFI, die nicht durch das Risikomanagementverfahren für die Gesellschaft abgedeckt sind, werden erst eingesetzt, wenn bei der Zentralbank ein überarbeitetes Risikomanagementverfahren eingereicht worden ist. Die Verwaltungsgesellschaft erteilt auf Anforderung den Anteilinhabern ergänzende Informationen über die eingesetzten Risikomanagementmethoden, einschließlich der quantitativen Limits und der jüngsten Risikoentwicklungen und Renditecharakteristika der Hauptkategorien von Anlagen.

Bei der Verwendung von derivativen Finanzinstrumenten („DFIs“) im Rahmen der Techniken und Instrumente eines effizienten Portfoliomanagements können dem jeweiligen Teilfonds operative Kosten entstehen. Diese Kosten werden vom jeweiligen Teilfonds an den Kontrahenten gezahlt, mit dem die Gesellschaft eine entsprechende Vereinbarung eingegangen ist. Die Gesellschaft stellt sicher, dass alle Erlöse aus Techniken des effizienten Portfoliomanagements, abzüglich direkter und indirekter Kosten, an den entsprechenden Teilfonds zurückgeführt werden.

Die Risikoposition aus dem effizienten Portfoliomanagement und die Identität der Kontrahenten sind Anmerkung 8 zu entnehmen.

Die Gesellschaft setzt derzeit keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Total Return Swaps ein.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

6. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Risikomanagementverfahren

Die Anlagetätigkeiten eines Teilfonds setzen diesen den verschiedenen Risikotypen aus, die mit den Finanzinstrumenten und Märkten verbunden sind, in die dieser investiert. Die nachfolgende Zusammenfassung soll keinen umfassenden Überblick über alle Risiken darstellen.

(a) Marktrisiko

Das Marktrisiko ist das Risiko, dass Schwankungen der Marktpreise, wie Zinssätze, Wechselkurse oder Aktienkurse und Kreditspreads, sich auf die Erträge der Teilfonds oder den beizulegenden Zeitwert ihrer Positionen in Finanzinstrumenten auswirken.

(i) Sonstiges Preisrisiko

Die sonstigen Preisrisiken bestehen aus dem Risiko, dass sich der beizulegende Zeitwert von Aktien oder die künftigen Zahlungsströme (Cashflows) eines Finanzinstruments aufgrund von Marktpreisschwankungen (mit Ausnahme solcher, die von Zinsänderungs- oder Währungsrisiken hervorgerufen werden) verändern, ungeachtet dessen, ob diese durch Faktoren, die konkret eine individuelle Anlage oder deren Emittenten betreffen, oder durch Faktoren, die alle Instrumente, die in dem Markt gehandelt werden, ausgelöst werden.

Die Finanzinstrumente der Gesellschaft bestehen hauptsächlich aus Aktienanlagen. Die Anlage Der Anlageverwalter versucht, dieses Risiko durch den Aufbau eines gut diversifizierten Portfolios gemäß dem Anlageziel der jeweiligen Teilfonds zu mildern. Entsprechend den bestehenden Richtlinien und Verfahren der Gesellschaft überwacht der Anlageverwalter die gesamten sonstigen Preisrisiken der Gesellschaft auf täglicher Basis, und der Verwaltungsrat überprüft dieses vierteljährlich.

Die Anlagekonzentrationen des Portfolios des jeweiligen Teilfonds sind in der Aufstellung der Vermögenswerte nach Anlagetyp offengelegt.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

6. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Risikomanagementverfahren (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(i) Sonstiges Preisrisiko (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle enthält eine Analyse der Auswirkung auf das Nettovermögen und den Gewinn/(Verlust) der jeweiligen Teilfonds, die eine Veränderung in Marktindizes bei Konstanz aller anderen Variablen haben könnte.

Teilfonds	Referenzindex	Effektive Veränderung im Referenzindex 31. Dezember 2019	Effektive Veränderung im Referenzindex 31. Dezember 2018	Effektive Veränderung im Nettovermögen und Gewinn / (Verlust) 31. Dezember 2019	Effektive Veränderung im Nettovermögen und Gewinn / (Verlust) 31. Dezember 2019
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	FTSE 100® Index	17,32 %	(8,73 %)	39.298.377	(14.917.832)
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EURO STOXX® 50 Index	28,96 %	(12,46 %)	39.278.636	(14.339.324)
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	MSCI Japan Index	20,04 %	(13,44 %)	38.371.684	(29.088.959)
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	FTSE 250® Index	28,88 %	(13,25 %)	12.781.738	(4.516.680)
HSBC S&P 500 UCITS ETF	S&P 500® Index	30,70 %	(4,94 %)	1.144.068.194	(122.406.286)
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	MSCI Europe Index	26,67 %	(10,94 %)	44.939.897	(14.368.634)
HSBC MSCI USA UCITS ETF	MSCI USA Index	30,88 %	(5,04 %)	15.644.309	(1.386.139)
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	MSCI Brazil Index	26,02 %	(0,65 %)	10.474.349	(215.075)
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	MSCI Pacific ex Japan Index	18,36 %	(10,30 %)	5.119.144	(3.300.031)
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	MSCI EM Far East Index	21,81 %	(16,84 %)	2.952.240	(4.698.459)
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	MSCI Turkey Index	11,08 %	(41,40 %)	1.026.424	(4.124.175)
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	MSCI World Index	27,67 %	(8,71 %)	454.669.260	(55.422.303)
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	MSCI China Index	23,46 %	(18,88 %)	96.602.895	(63.605.099)
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	MSCI South Africa Capped Index	10,24 %	(24,76 %)	489.602	(826.451)
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	MSCI Canada Index	27,50 %	(17,20 %)	8.953.206	(4.496.778)
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	MSCI Mexico Capped Index	11,37 %	(15,53 %)	1.048.505	(1.314.468)
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	MSCI EM Latin America Index	17,45 %	(6,14 %)	3.033.895	(940.736)
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	MSCI Indonesia Index	10,12 %	(10,33 %)	4.688.040	(6.050.769)
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	MSCI Malaysia Index	-2,00 %	(6,03 %)	(72.205)	(277.074)
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF*	MSCI Taiwan Capped Index	35,98 %	(8,93 %)	4.783.644	(601.078)
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	MSCI Korea Index	12,50 %	(20,94 %)	1.689.507	(1.274.410)
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	FTSE EPRA/NAREIT Developed® Index	21,91 %	(5,63 %)	36.862.362	(8.256.171)
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	MSCI Russia Capped Index	52,36 %	(1,06 %)	44.157.369	(651.579)
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	MSCI Emerging Markets Index	19,21 %	(14,85 %)	32.473.316	(31.021.316)
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	MSCI AC Far East ex Japan Index	20,01 %	(15,53 %)	74.879.096	(48.951.453)
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	HSBC Economic Scale Index Worldwide	27,43 %	(10,01 %)	116.112.523	(35.947.820)
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	HSBC Worldwide Index	26,60 %	(9,42 %)	102.416.228	(24.906.335)
HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF**^	MSCI China A Inclusion Index	36,45 %	-	55.822.216	-
HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF***^	MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED	-	-	-	-

* Ehemals HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF

**Der Teilfonds wurde am 27. Juli 2018 erstmalig notiert.

*** Der Teilfonds wurde am 1. Mai 2019 erstmalig notiert.

^ Für Zeiträume von weniger als einem Jahr wurde keine Analyse durchgeführt.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

6. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Risikomanagementverfahren (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(i) Sonstiges Preisrisiko (Fortsetzung)

Die Anlagestrategie der meisten Teilfonds besteht aus einer vollständigen Nachbildung des jeweils zugrunde liegenden Referenzindex. Deshalb wurde bei der Berechnung der obigen Sensitivitätsanalyse ein Beta von 1 zugrunde gelegt. Die oben angewandte Methodik basiert auf historischen Daten und kann nicht die Möglichkeit berücksichtigen, dass künftige Marktpreisveränderungen und Korrelationen zwischen Märkten unter Krisenbedingungen von den historischen Mustern abweichen.

(ii) Fremdwährungsrisiko

In dem Maße, in dem jeder Teilfonds in auf ausländische Währungen lautende Wertpapiere investieren kann, kann er auch in Wechselkursvereinbarungen investieren. Die Teilfonds können diese DFIs nutzen (die nur auf den zugrunde liegenden Vermögenswerten oder Sektoren basieren, die laut der Anlagepolitik der Teilfonds zulässig sind): (i) zur Absicherung eines Währungsengagements, (ii) im Austausch für die Übernahme einer Position in dem zugrunde liegenden Vermögenswert, bei der der Anlageverwalter glaubt, dass ein DFI-Engagement in dem zugrunde liegenden Vermögenswert einen besseren Mehrwert darstellt als ein direktes Engagement, (iii) um das Zinsengagement jedes Teilfonds auf die Prognose des Anlageverwalters für Zinssätze zuzuschneiden, und/oder (iv) um ein Engagement in der Zusammensetzung und Performance eines bestimmten Index aufzubauen (immer vorausgesetzt, dass jeder Teilfonds möglicherweise kein indirektes Engagement über einen Index in einem Instrument, Emittenten oder Währung hat, zu dem/der er kein direktes Engagement haben kann), was wiederum die Effizienz des Managements der Teilfonds verbessert.

Die Teilfonds können Devisen-Futures kaufen und verkaufen und Devisentransaktionen entweder auf Spot- oder Forward-Basis durchführen, um die Risiken von nachteiligen Marktveränderungen bei Wechselkursen zu verringern.

Das Fremdwährungsrisiko ist das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert eines Finanzinstruments, der anhand der funktionalen Währung eines Teilfonds ermittelt wird, aufgrund von Veränderungen der Wechselkurse schwankt. Jeder Teilfonds kann in Finanzinstrumente investieren und Transaktionen eingehen, die auf andere Währungen als seine funktionale Währung lauten. Demzufolge ist jeder Teilfonds Risiken ausgesetzt, dass sich der Wechselkurs seiner Währung gegenüber anderen Fremdwährungen auf eine Weise ändern kann, die sich nachteilig auf den Wert des Teils der Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten der Gesellschaft auswirkt.

Monetäre Posten sind gehaltene Währungseinheiten und Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die in einer festgelegten oder feststellbaren Anzahl von Währungseinheiten zu vereinnahmen bzw. zu zahlen sind. Zu monetären Vermögenswerten und Verbindlichkeiten gehören Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, Forderungen und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, u. a. fällig an/von Maklern, sowie an/von Maklern fällige Gelder.

Sämtliche Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die nicht unter die Definition monetärer Posten fallen, werden als nicht monetär eingestuft. Börsengängige Aktienanlagen gelten als nicht monetäre Vermögenswerte. Das mit Aktien verbundene Währungsrisiko ist in den sonstigen Preisrisiken enthalten. Das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen stellt keine monetären Vermögenswerte dar.

Zum 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2018 hatte keiner der Teilfonds wesentliche monetäre Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, die einem Währungsrisiko ausgesetzt sind, da alle monetären Vermögenswerte in der Währung der Teilfonds denominated sind.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

6. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Risikomanagementverfahren (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(iii) Zinsänderungsrisiko

Das Zinsänderungsrisiko ist das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert künftiger Cashflows eines Finanzinstrumentes aufgrund von Veränderungen der Marktzinsen schwankt.

Der Großteil der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft ist nicht zinstragend. Zu den verzinslichen finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten gehören Bankguthaben, die kurzfristig, d. h. spätestens in 3 Monaten, fällig oder neu bepreist werden.

Infolgedessen ist die Gesellschaft nur begrenzt einem zinsbedingten Risiko einer Änderung des beizulegenden Zeitwerts durch Fluktuationen des aktuellen Marktzinsniveaus ausgesetzt.

(iv) Schwellenländerrisiko

Die Gesellschaft investiert in DFIs in Schwellenländern. Es ist darauf hinzuweisen, dass Liquiditäts- und Abrechnungsrisiken nicht den gleichen Grad an Anteilhaberschutz bieten und nicht die gleichen Anlegerinformationen zur Verfügung stehen, wie dies generell international üblich ist.

(b) Kreditrisiko

Das Kreditrisiko ist das Risiko, dass ein Kontrahent eines Finanzinstrumentes einer Verbindlichkeit oder Verpflichtung, die er gegenüber der Gesellschaft eingegangen ist, nicht nachkommt. Das Kreditrisiko ist im Fall eines nicht börsengehandelten Finanzinstrumentes generell höher, da der Kontrahent für nicht börsengehandelte Finanzinstrumente nicht durch eine Börsen-Clearingstelle gestützt wird. Von einer Börsen-Clearingstelle profitieren beide Parteien einer Transaktion, da sie den größten Teil des Kreditrisikos trägt. Wenn zwei Personen miteinander handeln, trägt der Käufer das Kreditrisiko des Verkäufers und umgekehrt. Wird eine Börsen-Clearingstelle genutzt, geht das Kreditrisiko, das gegenüber dem Käufer und dem Verkäufer besteht, auf die Börsen-Clearingstelle über.

Das mit den Anlasetätigkeiten verbundene Kreditrisiko wird vom Anlageberater im Rahmen des allgemeinen Anlageprozesses gemanagt. Um das Kontrahentenkreditrisiko der Gesellschaft zu reduzieren, erfolgt der Wertpapierhandel überwiegend an anerkannten Börsen und auf Basis der Lieferung gegen Zahlung. Das Ausfallrisiko gilt als minimal, da die Lieferung der Wertpapiere aus einer abgerechneten Transaktion simultan zum Zahlungseingang bei der Verwahrstelle erfolgt. Die Bezahlung eines Kaufs erfolgt zeitgleich mit dem Eingang der Wertpapiere bei der Verwahrstelle. Kommt eine Partei ihren Verpflichtungen nicht nach, so kommt das Geschäft nicht zustande.

Die bei der Verwahrstelle gehaltenen Vermögenswerte der Gesellschaft werden getrennt von den Vermögenswerten der Verwahrstelle oder ihren Vertretern verwahrt. Die Gesellschaft ist insofern einem Kreditrisiko ausgesetzt, als dieses Institut möglicherweise seine Verpflichtungen zur Rückgabe der Wertpapiere der Gesellschaft oder zur Rückzahlung geschuldeter Beträge nicht erfüllen kann. Der Anlageverwalter erwartet keine Verluste infolge dieser Konzentration.

Der erwartete Kreditverlust („ECL“) ist nicht wesentlich und daher in der Gesamtergebnisrechnung nicht erfasst.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

6. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Risikomanagementverfahren (Fortsetzung)

(b) Kreditrisiko (Fortsetzung)

Sämtliche bei der Verwahrstelle gehaltenen liquiden Mittel der Gesellschaft werden bei einem verbundenen Unternehmen der Verwahrstelle, der HSBC Bank plc, mit einem Kreditrating von A+ (2018: AA-) von Fitch gehalten. Die Terminkontrakte und zugehörigen Sicherheitenbeträge der Gesellschaft wurden bei der HSBC Bank plc gehalten. Die CFDs der Gesellschaft und zugehörige Sicherheitenbeträge werden bei Barclays Capital gehalten, derzeit mit einem Rating von A+ (2018: A+) von Fitch bewertet. Diese Institute haben hohe Ratings von renommierten Ratingagenturen.

Die Gesellschaft wird im Falle eines Konkurses oder einer Insolvenz der HSBC Bank plc als nicht bevorrechtigter Gläubiger eingestuft. Bei der HSBC Bank Plc gehaltene Zahlungsmittel werden nicht auf einem gesonderten Kundenkonto gehalten. Die HSBC Bank plc erfüllt die Vorgaben der britischen Finanzaufsichtsbehörde (FSA) zur Kapitaladäquanz im Falle einer Insolvenz der HSBC Bank plc.

Das Kreditrisiko (Exposure) der Gesellschaft wird anhand der Buchwerte des Bankguthabens und der hinterlegten an Makler zu zahlenden bzw. von Maklern zu erhaltenden Barmittel gemäß Angabe in der Bilanz auf den jeweiligen Seiten für die einzelnen Teilfonds ausgewiesen.

(c) Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass ein Unternehmen möglicherweise nicht in der Lage ist, die in Zusammenhang mit finanziellen Verbindlichkeiten eingegangenen Verpflichtungen zu erfüllen. Die Satzung der Gesellschaft sieht eine tägliche Schaffung und Annullierung von Anteilen vor, und deshalb ist die Gesellschaft dem Liquiditätsrisiko ausgesetzt, dass sie Rücknahmeaufträge von Anteilhabern immer erfüllen muss.

Die Aktienanlagen der Gesellschaft gelten als jederzeit veräußerbar, da sie alle an geregelten Märkten gehandelt werden. Deshalb hat die Gesellschaft nur ein begrenztes Liquiditätsrisiko.

Es besteht ein Liquiditätsrisiko, wenn eine ausländische Direktinvestition schwierig zu kaufen oder verkaufen ist. Wenn eine ausländische Direktinvestition besonders groß ist oder wenn der entsprechende Markt illiquide ist (wie bei vielen privat verhandelten ausländischen Direktinvestitionen der Fall), ist es unter Umständen unmöglich, eine Transaktion einzugehen oder eine Position zu einer günstigen Zeit oder zu einem günstigen Preis zu liquidieren. Dieses Risiko wird abgemildert, indem das Engagement in einem bestimmten Instrument beschränkt wird.

Des Weiteren hat die Gesellschaft eine Überziehungskreditlinie vereinbart, um ihren kurzfristigen Liquiditätsbedarf zu steuern. Einzelheiten zum Überziehungskredit der Gesellschaft sind in Anmerkung 9 enthalten.

Entsprechend den bestehenden Richtlinien und Verfahren der Gesellschaft überwacht der Anlageverwalter das gesamte Liquiditätsrisiko der Gesellschaft auf täglicher Basis, und der Verwaltungsrat überprüft dieses vierteljährlich.

Im Wesentlichen alle in der Bilanz vom 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2018 auf den jeweiligen Seiten für die einzelnen Teilfonds angegebenen finanziellen Verbindlichkeiten der Gesellschaft sind innerhalb eines Monats zahlbar.

Die Gesellschaft investiert u. a. in derivative Kontrakte, die im Freiverkehr und nicht an einem organisierten öffentlichen Markt gehandelt werden und allgemein illiquide sein können. Infolgedessen ist die Gesellschaft unter Umständen nicht in der Lage, Teile ihrer Anlagen in solchen Instrumenten rasch zu einem ihrem beizulegenden Zeitwert annähernd entsprechenden Betrag zu realisieren, um ihren Liquiditätsbedarf zu decken oder auf bestimmte Ereignisse zu reagieren, wie etwa die Verschlechterung der Kreditwürdigkeit eines bestimmten Emittenten.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

6. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Risikomanagementverfahren (Fortsetzung)

(d) Länderkonzentrationsrisiko

In erster Linie werden die Anlagekonzentrationen täglich durch das Investment Guidelines Monitoring (IGM) Team über die Beschränkungen interner Aktien- und Emittentenniveaus, die innerhalb des Teilfonds definiert werden, verwaltet und kontrolliert.

Wenn ein Teilfonds in OTC-Derivate investiert, wird täglich die Kontrahentenkonzentration überwacht und mit den internen MAT-Niveaus des Global Risk Teams abgeglichen.

Das Länderkonzentrationsrisiko ist das Risiko, dass der Wert der Vermögenswerte eines Teilfonds von Ungewissheiten, wie internationalen politischen Entwicklungen, Änderungen der Regierungspolitik, Besteuerung, Beschränkungen ausländischer Investitionen und Devisenrepatriierung, Währungsschwankungen und anderen Entwicklungen im geltenden Recht und bei Vorschriften, betroffen ist.

Die Aufstellung der Vermögenswerte gibt Aufschluss über die Konzentration der Anlagen nach Branchen für die einzelnen Teilfonds. Länderengagements in Höhe von mehr als 5 % des Teilfonds-NIW zum 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2018 sind nachstehend in der Aufstellung der Vermögenswerte jedes Teilfonds angegeben.

(e) Rechtliches, steuerliches und aufsichtsrechtliches Risiko

Es kann während der Laufzeit der Gesellschaft zu rechtlichen, steuerlichen und aufsichtsrechtlichen Änderungen kommen, die sich beeinträchtigend auf die Gesellschaft auswirken können. Siehe Anmerkung 7 für Einzelheiten zur Besteuerung

(f) Leverage-Risiko

Alle Hebelfinanzierungen („Leverage“), die aus der Nutzung von derivativen Finanzinstrumenten und Techniken der effizienten Portfolioverwaltung resultieren, erfolgen in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Zentralbank und werden 100 % des Nettoinventarwerts der Teilfonds nicht übersteigen.

(g) Beizulegender Zeitwert von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten

IFRS 13 verlangt, dass Angaben von zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumenten auf einer dreistufigen Zeitwerthierarchie beruhen, welche die Bedeutung der Parameter (Inputs) bei diesen Zeitwertbewertungen reflektiert. Die Hierarchie räumt nicht adjustierten, an aktiven Märkten notierten Preisen für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten die höchste Priorität ein (Bewertungsstufe 1) und nicht beobachtbaren Parametern die niedrigste (Bewertungsstufe 3). Die drei Stufen der Zeitwerthierarchie lauten wie folgt:

Stufe 1	Bewertungsparameter, die nicht angepasste, auf aktiven Märkten notierte Preise für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten reflektieren, die für die Gesellschaft zum Bewertungszeitpunkt verfügbar sind.
Stufe 2	Andere Bewertungsparameter als nicht angepasste notierte Preise, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt oder indirekt beobachtbar sind, einschließlich Parameter an Märkten, die nicht als aktiv gelten.
Stufe 3	Diese Kategorie umfasst Parameter, die nicht auf beobachtbaren Daten basieren, und bei denen sich die nicht beobachtbaren Parameter wesentlich auf die Bewertung des Instruments auswirken. Diese Kategorie beinhaltet Instrumente, die auf der Grundlage von notierten Preisen für ähnliche Instrumente bewertet werden, bei denen jedoch erhebliche, nicht beobachtbare Anpassungen oder Annahmen erforderlich sind, um Unterschiede zwischen den Instrumenten widerzuspiegeln.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

6. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Risikomanagementverfahren (Fortsetzung)

(g) Beizulegender Zeitwert von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Die Stufe eines Finanzinstruments innerhalb der Zeitwerthierarchie basiert auf der niedrigsten Stufe eines Bewertungsparameters, der für die Zeitwertbewertung maßgeblich ist. Die Entscheidung, was als „beobachtbar“ gilt, verlangt jedoch ein gutes Beurteilungsvermögen des Verwaltungsrats.

Daten werden bei Anwendung verschiedener Bewertungstechniken eingesetzt und beziehen sich allgemein auf die Annahmen, die Marktteilnehmer anwenden, um Bewertungsentscheidungen zu treffen, einschließlich der Annahmen bezüglich des Risikos. Daten können Preisinformationen, Volatilitätsstatistiken, spezifische und allgemeine Kreditdaten, Liquiditätsstatistiken und andere Faktoren enthalten.

Angaben zur Bewertung zum beizulegenden Zeitwert

Für den Verwaltungsrat gelten als beobachtbare Daten solche Marktdaten, die jederzeit verfügbar sind, regelmäßig veröffentlicht oder aktualisiert werden, verlässlich und überprüfbar und nicht geschützt sind und von unabhängigen Quellen bereitgestellt wurden, die aktiv mit dem betreffenden Markt beschäftigt sind. Die Einstufung eines Finanzinstruments innerhalb der Hierarchie beruht auf der Preistransparenz des Instruments und entspricht möglicherweise nicht dem in Zusammenhang mit diesem Instrument vom Verwaltungsrat angenommenen Risiko.

Die Finanzinstrumente waren zum 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2018 wie folgt klassifiziert:

Aktien	Stufe 1*
Futures-Kontrakte	Stufe 1
Optionsscheine	Stufe 2

Einzelheiten zur Hierarchie der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die zum 31. Dezember 2019 bzw. 31. Dezember 2018 gehalten wurden, sind den Aufstellungen der Vermögenswerte zu entnehmen.

* Ausnahmen von der Stufe 1-Klassifizierung von Anlagen in Wertpapieren werden auf den Seiten 600 bis 601 dargelegt.

Nachstehende Tabelle weist die Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft zum 31. Dezember 2019 aus.

Zum 31. Dezember 2019

Finanzielle Vermögenswerte,

FVTPL	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Insgesamt
Aktien	8.725.945.745	-	171.405	8.726.117.150
Optionsscheine	-	19	-	19
Übertragbare Wertpapiere	8.725.139.646	19	171.405	8.726.117.169
Futures-Kontrakte	342.102	276.346	-	618.448
Insgesamt	8.726.287.847	276.365	171.405	8.726.735.617
Finanzielle Verbindlichkeiten, FVTPL				
Futures-Kontrakte	(316.957)	(254)	-	(317.211)
Insgesamt	(316.957)	(254)	-	(317.211)

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

6. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Risikomanagementverfahren (Fortsetzung)

(g) Beizulegender Zeitwert von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Nachstehende Tabelle weist die Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft zum 31. Dezember 2018 aus.

Zum 31. Dezember 2018

Finanzielle Vermögenswerte,

FVTPL	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Insgesamt
Aktien	5.833.682.193	-	263.124	5.833.945.317
Optionsscheine	-	88	-	88
Übertragbare Wertpapiere	5.833.682.193	88	263.124	5.833.945.405

Futures-Kontrakte	686.573	-	-	686.573
-------------------	---------	---	---	---------

Insgesamt	5.834.368.766	88	263.124	5.834.631.978
------------------	----------------------	-----------	----------------	----------------------

Finanzielle

Verbindlichkeiten, FVTPL

Futures-Kontrakte	(974.017)	-	-	(974.017)
-------------------	-----------	---	---	-----------

Insgesamt	(974.017)	-	-	(974.017)
------------------	------------------	----------	----------	------------------

Eine Abstimmung der Bewegungen von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten der Stufe 3 für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 bzw. für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 ist nachstehend angegeben.

	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
	USD	USD
Eröffnungssaldo	263.124	95.193
Käufe*	4.054.712	-
Verkäufe*	(2.867.563)	(62.525)
Realisierte Gewinne/(Verluste)	97.585	(957)
Nicht realisierte Gewinne/(Verluste)	(470.499)	(11.339)
Übertragungen in Stufe 3**	848.315	243.400
Übertragungen aus Stufe 3**	(1.732.982)	-
Wechselkurs(-verluste) auf Stufe 3	(21.287)	(648)
Schlussaldo	171.405	263.124

* Die Käufe und Verkäufe ergeben sich überwiegend aus Citic Securities, einer von den Teilfonds HSBC MSCI CHINA A INCLUSION und HSBC MSCI CHINA UCITS ETF gehaltenen, der Stufe 3 zugeordneten Anlage. Citic Securities war im Dezember 2018 vorübergehend vom Handel ausgesetzt und nahm den Handel im Januar 2019 wieder auf. Doch auf der Grundlage der Bilanzierungsgrundsätze des Teilfonds wurde die Übertragung aus Stufe 3 in Stufe 1 am Ende des laufenden Berichtszeitraums verbucht. Die im laufenden Berichtszeitraum im Zusammenhang mit diesem Wertpapier ausgeführten Kauf- und Verkaufstransaktionen sind in der vorstehenden Abstimmung der Bewegungen in Stufe 3 ausgewiesen.

** Alle Übertragungen erfolgen zum Ende des Berichtszeitraums.

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente bestehen aus Barmitteln und anderen kurzfristigen Einlagen mit ursprünglichen Fälligkeiten von höchstens drei Monaten abzüglich kurzfristiger Bankverbindlichkeiten; sie werden in Stufe 2 eingeordnet. Der Buchwert dieser kurzfristigen finanziellen Vermögenswerte entspricht aufgrund der kurzfristigen Natur und der hohen Kreditqualität der Kontrahenten in etwa ihrem beizulegenden Zeitwert.

Für nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Posten

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

6. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Risikomanagementverfahren (Fortsetzung)

(g) Beizulegender Zeitwert von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Forderungen aus verkauften Anlagen und sonstige Forderungen beinhalten die vertraglich festgelegten Beträge für die Abwicklung von Geschäften und anderen Verpflichtungen der Gesellschaft gegenüber. Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen und sonstige Verbindlichkeiten sind die von der Gesellschaft zu zahlenden, vertraglich festgelegten Beträge und Verpflichtungen für die Abwicklung von Geschäften und Aufwendungen. Sämtliche Salden von Forderungen und Verbindlichkeiten sind der Stufe 2 zugeordnet. Der Buchwert dieser kurzfristigen finanziellen Vermögenswerte entspricht aufgrund der kurzfristigen Natur und der hohen Kreditqualität der Kontrahenten in etwa ihrem beizulegenden Zeitwert.

Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Wunsch der Anteilinhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen. Die Gesellschaft emittiert die rückkaufbaren Anteile zu dem Betrag, der dem anteiligen Nettovermögen des Fonds zum Zeitpunkt der Rücknahme entspricht, berechnet auf einer Grundlage, die derjenigen entspricht, die in diesem Abschluss verwendet wurde. Somit entspricht der Buchwert des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens in etwa ihrem beizulegenden Zeitwert. Die rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile können jederzeit gegen Barzahlung entsprechend dem Anteil am Nettoinventarwert eines bestimmten Teilfonds zurückgegeben werden. Daher gilt Stufe 2 als die am besten geeignete Kategorie für das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen.

Nachstehend ist die Abnahme bzw. Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens der einzelnen Teilfonds für den Fall ausgewiesen, dass sich die nicht beobachtbaren Parameter wie beispielsweise die zuletzt notierten Preise und die Durchschnittskosten, die zur in Stufe 3 der Zeitwerthierarchie eingeordneten Bewertung zum beizulegenden Zeitwert herangezogen wurden, zum 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2018 bei Konstanz aller sonstigen Variablen um 5 % erhöht oder verringert hätten.

Teilfonds	NIW-Effekte von			
	Wert von Anlagen der Stufe 3		Wertänderungen der Stufe-3-Anlagen (um 5 %)	
	USD	USD	USD	USD
	2019	2018	2019	2018
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	11.040	30.966	552	1.548
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	62.479	63.629	3.124	3.182
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	-	76.668	-	3.833
HSBC MSCI EMERGING Markets UCITS ETF	57.119	11.699	2.856	585
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	13.307	-	665	-
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	5.048	-	252	-
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	22.412	-	1.121	-
HSBC MSCI CHINA A INCLUSION	-	80.162	-	4.008
Gesamtwerte	171.405	263.124	8.570	13.156

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

6. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Risikomanagementverfahren (Fortsetzung)

(g) Beizulegender Zeitwert von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Die Teilfonds HSBC Economic Scale Worldwide Equity UCITS ETF und HSBC MSCI Europe UCITS ETF hielten Anlagen der Stufe 3 in Banco Espirito Santo, die aufgrund des Konkurses des zugrunde liegenden Unternehmens zum 31. Dezember 2019 mit null bewertet wurden (31. Dezember 2018: null).

Der Teilfonds HSBC Economic Scale Worldwide Equity UCITS ETF hielt Anlagen der Stufe 3 in Wintek, die zum 31. Dezember 2019 mit null bewertet wurden (31. Dezember 2018: 19.273 USD), weil das Wertpapier seit Juli 2015 vom Handel ausgesetzt war.

Die Teilfonds HSBC FTSE 100 UCITS ETF, HSBC MSCI Europe UCITS ETF, HSBC MSCI World UCITS ETF und HSBC Economic Scale Worldwide Equity UCITS ETF hielten Anlagen der Stufe 3, Vorzugsaktien der Rolls-Royce Holdings, die aufgrund einer Aussetzung des Handels seit dem 24. Oktober 2019 zum 31. Dezember 2019 mit null bewertet wurden (31. Dezember 2018: null).

Die Teilfonds HSBC MSCI EM FAR East UCITS ETF, HSBC MSCI China UCITS ETF, HSBC MSCI Emerging Markets UCITS ETF und HSBC MSCI AC FAR East ex Japan UCITS ETF hielten Anlagen der Stufe 3 in Hanergy Thin Film Power Group, die zum 31. Dezember 2018 mit null bewertet wurden, weil sie seit Juli 2015 vom Handel ausgesetzt waren. In diesem Zeitraum wurden diese Anlagen im Rahmen eines Stock Replacement Plan durch die Aktien der Muttergesellschaft von Thin Film Power Group, Hanergy Mobile Energy Holding, ersetzt. Zum 31. Dezember 2019 werden die Anlagen in Hanergy Mobile Energy Holding mit null bewertet.

Die Teilfonds MSCI MSCI EM Far East UCITS ETF und MSCI Malaysia UCITS ETF hielten Anlagen der Stufe 3 in RHB Capital, die zum 31. Dezember 2019 mit null bewertet wurden (31. Dezember 2018: null), weil sie seit Juni 2016 vom Handel ausgesetzt waren und sich das Unternehmen derzeit in der Auflösung befindet.

Die Teilfonds HSBC S&P 500 UCITS ETF und HSBC MSCI USA UCITS ETF hielten Anlagen der Stufe 3 in Optionsscheinen der American International Group, die zum 31. Dezember 2019 mit null bewertet wurden, da Anbieterinformationen nicht verfügbar waren (Dezember 2018: null).

Der Teilfonds HSBC S&P 500 UCITS ETF hielt Anlagen der Stufe 3 in First Horizon National Corporation, die zum 31. Dezember 2019 mit null bewertet wurden, weil sie seit Januar 2015 vom Handel ausgesetzt waren (31. Dezember 2018: null).

Die Teilfonds HSBC MSCI China UCITS ETF, HSBC MSCI EM Far East UCITS ETF, HSBC MSCI AC Far East ex Japan UCITS ETF und HSBC MSCI Emerging Markets UCITS ETF hielten Anlagen der Stufe 3 in China Huishan Dairy, die zum 31. Dezember 2019 mit null bewertet wurden, weil sie seit Juni 2017 vom Handel ausgesetzt waren (31. Dezember 2018: null).

Die Teilfonds HSBC MSCI Korea UCITS ETF, HSBC MSCI EM Far East UCITS ETF, HSBC Economic Scale Worldwide Equity UCITS ETF und HSBC MSCI Emerging Markets UCITS ETF hielten Anlagen der Stufe 3 in CJ, die zum 31. Dezember 2018 aufgrund einer Aussetzung vom Handel infolge einer Fusion mit null bewertet wurden. Die Position in CJ wurde im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 mit einem Erlös von 13.529 USD verkauft.

Die Teilfonds HSBC Multi Factor Worldwide Equity UCITS ETF, HSBC Economic Scale Worldwide Equity UCITS ETF und HSBC MSCI Emerging Markets UCITS ETF hielten Anlagen der Stufe 3 in Folli Follie die zum 31. Dezember 2019 mit 85.006 USD bewertet wurden (31. Dezember 2018: 86.570), weil das Wertpapier seit Mai 2018 vom Handel ausgesetzt war.

Der Teilfonds HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF hielt Anlagen der Stufe 3 im Xior Student Housing NV REIT, die zum 31. Dezember 2019 mit null bewertet wurden (31. Dezember 2018: keine), weil das Wertpapier seit Juni 2019 vom Handel ausgesetzt war.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

6. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Risikomanagementverfahren (Fortsetzung)

(g) Beizulegender Zeitwert von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Die Teilfonds HSBC MSCI EM Far East UCITS ETF, HSBC MSCI AC Far East ex Japan UCITS ETF, HSBC Economic Scale Worldwide Equity UCITS ETF, HSBC MSCI Emerging Markets UCITS ETF, HSBC Multi Factor Worldwide Equity UCITS ETF und HSBC MSCI China UCITS ETF hielten Anlagen der Stufe 3 in Tencent Holdings, die zum 31. Dezember 2018 aufgrund einer Aussetzung vom Handel seit Dezember 2018 mit null bewertet wurden. Das Wertpapier wurde im Berichtszeitraum von Stufe 3 in Stufe 1 übertragen, weil der Handel an einem aktiven Markt wieder aufgenommen wurde.

Die Teilfonds HSBC MSCI China UCITS ETF und HSBC MSCI China A Inclusion UCITS ETF hielten Anlagen der Stufe 3 in Citic Securities, die zum 31. Dezember 2018 mit 156.830 USD bewertet wurden, weil sie seit Dezember 2018 vom Handel ausgesetzt waren. Das Wertpapier wurde im Berichtszeitraum von Stufe 3 in Stufe 1 übertragen, da der Handel im Januar 2019 wieder aufgenommen wurde.

Die Teilfonds HSBC MSCI EM FAR East UCITS ETF, HSBC MSCI China UCITS ETF und HSBC MSCI AC FAR East ex Japan UCITS ETF hielten Anlagen der Stufe 3 in China Ding Yi Feng, die zum 31. Dezember 2019 mit null bewertet wurden (31. Dezember 2018: keine), weil das Wertpapier seit März 2019 vom Handel ausgesetzt war.

Der Teilfonds HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF hielt Anlagen der Stufe 3 in Victoria Park, die wegen einer Dekotierung der Aktien zum 31. Dezember 2019 mit 13.307 USD bewertet wurden (31. Dezember 2018: 15.691 USD).

Die Teilfonds HSBC MSCI EM Far East UCITS ETF, HSBC MSCI AC Far East ex Japan UCITS ETF, HSBC Economic Scale Worldwide Equity UCITS ETF und HSBC MSCI Emerging Markets UCITS ETF hielten Anlagen der Stufe 3 in Optionsscheinen der BTS Group, die zum 31. Dezember 2019 mit null bewertet wurden (31. Dezember 2018: keine), da das Datum der Notierung noch bekannt gegeben werden muss und somit keine Marktpreise verfügbar sind.

Die Teilfonds HSBC MSCI EM Far East UCITS ETF, HSBC MSCI KOREA UCITS ETF und HSBC MSCI Emerging Markets UCITS ETF hielten Anlagen der Stufe 3 in KCC, die zum 31. Dezember 2019 mit 73.092 USD bewertet wurden (31. Dezember 2018: 315.978 USD), weil das Wertpapier seit Dezember 2019 vom Handel ausgesetzt war.

7. Besteuerung

Nach der geltenden irischen Rechtslage und Rechtspraxis erfüllt die Gesellschaft die Voraussetzungen eines Anlageorganismus gemäß der Definition in Section 739B des Taxes Consolidation Act von 1997 (in der jeweils aktuellen Fassung). Auf dieser Grundlage unterliegt sie keiner irischen Steuer auf ihre Erträge und Kapitalgewinne. Es kann jedoch bei Eintritt eines Steuertatbestands („Chargeable Event“) eine Steuerpflicht in Irland entstehen.

Steuertatbestände sind alle Ausschüttungen an Anteilinhaber oder Einlösungen, Rücknahmen, Annullierungen bzw. Übertragungen von Anteilen sowie das Halten von Anteilen am Ende jedes achtjährigen Berichtszeitraums, beginnend mit dem Erwerb dieser Anteile.

Bei Steuertatbeständen werden für die Gesellschaft keine irischen Steuern fällig bei:

- a) Einem Anteilinhaber, der weder irischer Einwohner noch zur Zeit des steuerpflichtigen Ereignisses steuerwirksam in Irland ansässig ist, sofern der Gesellschaft entsprechende und gültige Erklärungen gemäß den Vorschriften des Taxes Consolidation Act von 1997, in der jeweils aktuellen Fassung, vorliegen oder die Gesellschaft von den irischen Steuerbehörden (Irish Revenue) bevollmächtigt wurde, pauschale Zahlungen vorzunehmen, wenn ihr keine solchen Erklärungen vorliegen; und

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

7. Besteuerung (Fortsetzung)

- b) Bestimmten, von der Steuerpflicht befreiten in Irland ansässigen Anteilinhabern, die der Gesellschaft die gesetzlich vorgeschriebenen unterzeichneten Erklärungen vorgelegt haben; und
- c) Transaktionen (die andernfalls Steuertatbestände sein könnten) in Bezug auf Anteile, die in einem per Beschluss der irischen Steuerbehörden anerkannten Clearing-System (z. B. der internationale Zentralverwahrer ICSD) gehalten werden, stellen keine Steuertatbestände dar.
Der Verwaltungsrat beabsichtigt derzeit, alle Anteile der Gesellschaft über ICSD oder ein anderes anerkanntes Clearingsystem zu halten.

Etwaige Dividenden, Zinsen und Veräußerungsgewinne, welche die Gesellschaft durch ihre Anlagen erzielt, können Steuern unterliegen, die von dem Land erhoben wird, aus dem die Anlageerträge/-gewinne stammen, und solche Steuern können durch die Gesellschaft oder ihre Anteilinhabern gegebenenfalls nicht zurückgefordert werden.

Die Gesellschaft kann quellen- und kapitalertragsteuerpflichtig sein in Bezug auf realisierte und nicht realisierte Gewinne auf Wertpapiere für bestimmte Länder im Ausland, in denen die Gesellschaft präsent ist. Der Aufwand für ausländische Steuern wird gegebenenfalls periodengerecht erfasst und ist in der Kapitalertragsteuer in der Gesamtergebnisrechnung enthalten. Der Betrag der geschuldeten ausländischen Steuer ist gegebenenfalls in der zahlbaren Kapitalertragsteuer in der Bilanz enthalten. Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 bzw. 31. Dezember 2018 unterlagen die folgenden Teilfonds keinen Kapitalertragsteuern.

Kapitalertragsteuer

Teilfonds	Währung	2019	2018
HSBC MSCI Brazil UCITS ETF	USD	148.721	153.109
HSBC MSCI EM Latin America UCITS ETF	USD	42.824	3.295
HSBC MSCI Emerging Markets UCITS ETF	USD	421.353	361.281
HSBC Economic Scale Worldwide Equity UCITS ETF	USD	304.963	20.184
HSBC Multi Factor Worldwide Equity UCITS ETF	USD	81.117	13.397

Haftungsausschluss für Steuerrisiken bei Besteuerung in der Volksrepublik China („VRC“)

In der VRC wird eine Quellensteuer in Höhe von 10 % auf Dividendenzahlungen, die von in der VRC notierten Unternehmen an sog. Qualified Foreign Institutional Investors („QFIIs“) gezahlt werden, erhoben. Die Steuerbehörden der VRC sehen jedoch seit 2014 eine befristete Befreiung der von QFIIs beim Verkauf von A-Aktien realisierten Kapitalerträge von der Quellensteuer vor. Es besteht das Risiko, dass die Steuerbehörden der VRC versuchen werden, die befristete Befreiung der von QFIIs beim Verkauf von A-Aktien realisierten Kapitalerträge von der Quellensteuer aufzuheben. Es besteht das Risiko, dass die Steuerbehörden der VRC versuchen werden, die befristete Befreiung für bestehende und auch für künftige realisierte Kapitalerträge aufzuheben. In diesem Fall könnten die Teilfonds negativ betroffen sein.

8. Derivative Kontrakte

Futures-Kontrakte

Futures-Kontrakte sind Verpflichtungen zum Kauf oder Verkauf eines bestimmten Finanzinstruments, einer Währung, eines Rohstoffs oder eines Index an einem fixierten zukünftigen Termin zu einem festgelegten Preis und können bar oder durch andere finanzielle Vermögenswerte abgerechnet werden. Futures sind standardisierte börsengehandelte Kontrakte. Bei der Eröffnung von Futures-Kontrakten zu hinterlegende Sicherheitsleistungen werden in bar oder anderen Instrumenten geleistet, und Änderungen im Wert von Futures-Kontrakten werden täglich über Margin-Konten abgerechnet.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

8. Derivative Kontrakte (Fortsetzung)

Saldierung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten

Zum 31. Dezember 2019 bzw. 31. Dezember 2018 unterliegen die Teilfonds den Netting-Rahmenvereinbarung mit den Kontrahenten der Futures und Forwards. Keine finanziellen Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, die Netting-Rahmenvereinbarungen oder ähnlichen Vereinbarungen unterliegen, werden auf Nettobasis in der Bilanz der Gesellschaft zum 31. Dezember 2019 bzw. 31. Dezember 2018 ausgewiesen. Die Bruttobeträge der nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Futures- und Forward-Kontrakten werden in der Aufstellung der Vermögenswerte der Teilfonds nach Kontrahenten gegliedert dargestellt. Von den Teilfonds werden Sicherheitsleistungen bei den Kontrahenten der Derivate hinterlegt, wenn die zuvor hinterlegte Marge unter die Mindestschussanforderung fällt. Zum 31. Dezember 2019 bzw. 31. Dezember 2018 bestanden bei den Teilfonds keine wesentlichen Beträge von nicht realisierten Verlusten aus offenen Futures- oder Forward-Kontrakten, wie nachstehend nach Kontrahenten dargestellt:

31. Dezember 2019		Nicht in der Bilanz saldierte diesbezügliche Beträge						
		Bruttobeträge ausgewiesener finanzieller Vermögenswerte	Bruttobeträge von in der Bilanz saldieren und ausgewiesenen finanziellen Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte	Finanzinstrumente (Sachsisicherheiten inbegriffen), die saldiert werden können	Erhaltene Barsicherheiten	Nettobetrag	
Finanzielle Vermögenswerte - HSBC	Währung							
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	5.051	-	5.051	-	-	5.051	
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	5.666	-	5.666	-	-	5.666	
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	317.378	-	317.378	-	-	317.378	
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	8.355	-	8.355	-	-	8.355	
MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD	2.070	-	2.070	-	-	2.070	
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD	731	-	731	-	-	731	
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	55.680	-	55.680	-	-	55.680	
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	2.291	-	2.291	(2.291)	-	-	
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD							
MSCI CHINA UCITS ETF	USD	58	-	58	-	-	58	
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	16.800	-	16.800	-	-	16.800	
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD	820	-	820	-	-	820	

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

8. Derivative Kontrakte (Fortsetzung)

Saldierung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

31. Dezember 2019

Finanzielle Vermögenswerte - HSBC	Währung	Bruttobeträge ausgewiesener finanzieller Vermögenswerte	Bruttobeträge von in der Bilanz saldierte und ausgewiesenen finanziellen Verbind- lichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögens- werte	Nicht in der Bilanz saldierte diesbezügliche Beträge		
					Finanz- instrumente (Sachsicher- heiten inbegriffen), die saldiert werden können	Erhaltene Bar- sicherheiten	Netto- betrag
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	USD	2.986	2.986	-	-	-	2.986
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	33.889	33.889	-	-	-	33.889
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	USD	20.550	20.550	-	-	-	20.550
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	1.885	1.885	(1.885)	-	-	-
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	62.195	62.195	(2.400)	-	-	59.795
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	49.717	49.717	(49.717)	-	-	-
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	15.312	15.312	(15.312)	-	-	-
HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF	USD	15.000	15.000	-	-	-	15.000
HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF*	USD	254	254	-	-	-	254
Gesamt (in USD)		618.448	618.448	(71.605)	-	-	546.843

* Der Teilfonds wurde am 1. Mai 2019 erstmalig notiert.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

8. Derivative Kontrakte (Fortsetzung)

Saldierung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

31. Dezember 2019

Nicht in der Bilanz saldierte diesbezügliche Beträge

		Bruttobeträge ausgewiesener finanzieller Verbindlichkeiten	Bruttobeträge von in der Bilanz saldierte und ausgewiesenen finanziellen Verbind- lichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Verbindlich- keiten	Finanz- instrumente (Sachsicher- heiten inbegriffen), die saldiert werden können	Gestellte Bar- sicherheiten	Nettobetrag
HSBC Finanzielle Verbindlichkeiten - HSBC	Währung						
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	11.020	-	11.020	-	(11.020)	-
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	34	-	34	-	(34)	-
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	10.560	-	10.560	-	(10.560)	-
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD	7.205	-	7.205	(2.291)	(4.914)	-
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	USD	226	-	226	-	(226)	-
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD	2.085	-	2.085	-	(2.085)	-
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF*	USD	100	-	100	-	(100)	-
MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	115.897	-	115.897	(1.885)	(114.012)	-
MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	USD	2.400	-	2.400	(2.400)	-	-
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	129.619	-	129.619	(49.717)	(79.902)	-
HSBC MULTIFACTOR WORLDWIDE Equity UCITS ETF	USD	35.410	-	35.410	(15.312)	(20.098)	-
Gesamt (in USD)		317.211	-	317.211	(71.605)	(245.606)	-

* Ehemals HSBC Taiwan UCITS ETF.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

8. Derivative Kontrakte (Fortsetzung)

Saldierung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

31. Dezember 2018

Nicht in der Bilanz saldierte diesbezügliche Beträge

Finanzielle Vermögenswerte - HSBC	Währung	Bruttobeträge ausgewiesener finanzieller Vermögenswerte	Bruttobeträge von in der Bilanz saldierten und ausgewiesenen finanziellen Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte	Finanzinstrumente (Sachsisicherheiten inbegriffen), die saldiert werden können		Erhaltene Barsicherheiten	Nettobetrag
FTSE 250 UCITS ETF	GBP	2.709	-	2.709	-	-	-	2.709
MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD	3.440	-	3.440	-	-	-	3.440
MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	1.758	-	1.758	(634)	-	-	1.124
MSCI CHINA UCITS ETF	USD	23.782	-	23.782	-	-	-	23.782
MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD	3.240	-	3.240	-	-	-	3.240
MSCI KOREA UCITS ETF	USD	118	-	118	-	-	-	118
MSCI KOREA UCITS ETF	USD	490	-	490	-	-	-	490
MSCI TAIWAN UCITS ETF	USD	565	-	565	-	-	-	565
MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	322.291	-	322.291	(10.620)	-	-	311.671
MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	32.005	-	32.005	-	-	-	32.005
ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	244.596	-	244.596	(160.539)	-	-	84.057
MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	50.838	-	50.838	(50.838)	-	-	-
Gesamt (in USD)		686.573	-	686.573	(222.631)	-	-	463.942

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

8. Derivative Kontrakte (Fortsetzung)

Saldierung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

31. Dezember 2018

		Bruttobeträge von in der Bilanz saldierten und ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerten			Nicht in der Bilanz saldierte diesbezügliche Beträge			
		Bruttobeträge ausgewiesener finanzieller Verbindlichkeiten		Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Verbindlichkeiten	Finanzinstrumente (Sachsisicherheiten inbegriffen), die saldiert werden können	Gestellte Barsicherheiten	Nettobetrag	
Finanzielle Verbindlichkeiten - HSBC	Währung							
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	(14.435)	-	(14.435)	-	14.435	-	-
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	(14.920)	-	(14.920)	-	14.920	-	-
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	(67.965)	-	(67.965)	-	67.965	-	-
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	(277.613)	-	(277.613)	-	277.613	-	-
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	(21.866)	-	(21.866)	-	21.866	-	-
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	(5.010)	-	(5.010)	-	5.010	-	-
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD	(743)	-	(743)	-	743	-	-
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	(308.580)	-	(308.580)	-	308.580	-	-
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	(634)	-	(634)	634	-	-	-
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	(3.157)	-	(3.157)	-	3.157	-	-
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	(272)	-	(272)	-	272	-	-
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD	(7)	-	(7)	-	7	-	-
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	USD	(18.615)	-	(18.615)	-	18.615	-	-
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	(10.620)	-	(10.620)	10.620	-	-	-
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	(160.539)	-	(160.539)	160.539	-	-	-
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	(59.826)	-	(59.826)	50.838	8.988	-	-
Gesamt (in USD)		(974.017)	-	(974.017)	222.631	751.386	-	-

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

8. Derivative Kontrakte (Fortsetzung)

(Berechnung des Gesamtrisikos)

Das Gesamtrisiko ist ein Maßstab zur Begrenzung des inkrementellen Risikos und der Hebelwirkung („Leverage“), die dadurch entsteht, dass die Gesellschaft derivative Finanzinstrumente („DFIs“) (einschließlich eingebetteter Derivative) verwendet, oder des Marktrisikos des Portfolios der Teilfonds.

Bei der Berechnung des Gesamtrisikos nutzt die Gesellschaft einen Commitment-Ansatz für die Steuerung der Risiken. Der Commitment-Ansatz wird für alle Positionen in DFI angewendet, ungeachtet dessen, ob sie als Teil der allgemeinen Anlagepolitik der Teilfonds, zum Zweck der Risikominderung oder zum Zweck der effizienten Portfolioverwaltung genutzt werden.

9. Überziehungskredit

Die Gesellschaft hat die folgenden Überziehungskreditlinien mit der HSBC Bank plc vereinbart:

Teilfonds	Nicht gebundene Überziehungs-	
	grenze USD	% des NVAC [^]
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	22.000.000	10 %
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	12.000.000	10 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	15.000.000	10 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	6.500.000	10 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF	120.000.000	10 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	25.000.000	10 %
HSBC MSCI USA UCITS ETF	8.000.000	10 %
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	1.000.000	10 %
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	7.000.000	10 %
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	2.500.000	10 %
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	1.000.000	10 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	26.000.000	10 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	15.000.000	10 %
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	1.000.000	10 %
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	5.000.000	10 %
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	1.500.000	10 %
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	2.000.000	10 %
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	2.500.000	10 %
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	1.000.000	10 %
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF*	1.000.000	10 %
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	1.000.000	10 %
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	20.000.000	10 %
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	4.500.000	10 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	25.000.000	10 %
HSBC MSCI FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	14.000.000	10 %
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	25.000.000	10 %

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

9. Überziehungskredit (Fortsetzung)

Teilfonds	Nicht gebundene Überziehungs-	
	grenze USD	% des NVAC [^]
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	50.000.000	10 %
HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF**	5.000.000	10 %
HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF***	2.000.000	10 %

* Ehemals HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF.

**Der Teilfonds wurde am 27. Juli 2018 erstmalig notiert.

*** Der Teilfonds wurde am 1. Mai 2019 erstmalig notiert.

[^] NVAC steht für den Nettowert der bei der Verwahrstelle, der HSBC France, Niederlassung Dublin, verwahrten Vermögenswerte. Sofern die Kreditlinie in Anspruch genommen wird, werden die bei der Verwahrstelle gehaltenen Vermögenswerte und Barguthaben als Sicherheiten für die Überziehungskredite gehalten.

Für die Überziehung werden Zinsen zum Basiszinssatz der HSBC Bank plc zzgl. 2 % erhoben, die auf jährlicher Basis berechnet werden. Pro Teilfonds ist eine jährliche Gebühr von 10.000 EUR zu zahlen. Die für die Fazilität anfallenden Zinsen werden aus der TER gezahlt. Zum 31. Dezember 2019 besteht ein vom HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF in Anspruch genommener Überziehungskredit in Höhe von 28.709 USD (31. Dezember 2018: null).

10. Geschäftsvorfälle mit nahe stehenden Unternehmen und Personen

(a) Transaktionen mit Schlüsselpersonen des Managements

Die Verwaltungsgesellschaft, die HSBC Global Asset Management (Switzerland) AG (der „Schweizer Vertreter“), HSBC Private Bank (Suisse) SA (die „Schweizer Zahlstelle“), HSBC Trinkaus & Burkhardt AG (die „deutsche Zahlstelle“), die Verwaltungsstelle, die Transferstelle und die Verwahrstelle sind alle hundertprozentige Töchter der HSBC Holdings plc und gelten deshalb als der Gesellschaft nahe stehende Unternehmen und Personen. HSBC Holdings plc ist die Muttergesellschaft vorstehender Parteien und gilt daher als nahe stehendes Unternehmen der Gesellschaft. Gebühren und Kosten für diese Unternehmen und Personen sind in Anmerkung 4(a) zum Abschluss offengelegt. Zum 31. Dezember 2019 wurden vom Anlageverwalter und seinem Nominee zwei Zeichneranteile gehalten.

Die wichtigsten Managementmitarbeiter sind Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft.

Die Honorare für Verwaltungsratsmitglieder, die an unabhängige Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft gezahlt wurden, sind in Anmerkung 4(b) offengelegt.

Die Verwaltungsratsmitglieder hatten zum 31. Dezember 2019 keine direkte oder indirekte Beteiligung an von der Gesellschaft emittierten Anteilen (2018: null).

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

10. Geschäftsvorfälle mit nahe stehenden Unternehmen und Personen (Fortsetzung)

(b) Sonstige Geschäftsvorfälle mit nahe stehenden Unternehmen und Personen

Die Gesellschaft erhält von der HSBC Bank Plc gegebenenfalls Gebühren in Form von Abgaben und Gebühren, Direkthandels-Bartransaktionsgebühren, Transaktionsgebühren für Transaktionen in Sachwerten und Umtauschgebühren, um die Kosten zu decken, die der Gesellschaft bei der Bearbeitung der Ausgaben und Rücknahmen entstehen. HSBC Bank Plc ist für die Gesellschaft auch ein autorisierter Teilnehmer und bezahlt für die Transaktionsgebühren für Zeichnungen und Rücknahmen, die anschließend den Anlegern berechnet werden. Die Transaktionsgebühren, die die Gesellschaft im Berichtszeitraum von der HSBC Bank plc erhalten hat, beliefen sich auf 2.560.694 USD (31. Dezember 2018: 1.774.047 USD). Sie werden in der Gesamtergebnisrechnung unter dem „Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ verbucht.

Wie in den Anmerkungen 5 und 9 näher erläutert, hält die Gesellschaft Bareinschüsse und Einlagen bei der HSBC Bank plc, die ihr auch Kreditfazilitäten eingeräumt hat. Die HSBC Bank plc als Tochtergesellschaft der HSBC Holdings plc gilt als nahestehendes Unternehmen.

Der HSBC FTSE 100 UCITS ETF, HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF, HSBC MSCI WORLD UCITS ETF und HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF halten Beteiligungen an der HSBC Holdings plc, wie in den Aufstellungen der Vermögenswerte angegeben.

HSBC Client Holdings Nominee (UK) Limited und HSBC Global Custody Nominee (UK) Limited hielten zum Ende des Berichtszeitraums Anteile als Nominee; diese werden im Namen der wirtschaftlichen Eigentümer gehalten.

(c) Autorisierte Teilnehmer

HSBC Global Markets, Commerzbank, Morgan Stanley, Bank of America Merrill Lynch, Susquehanna Europe, RBC Capital Markets, Optiver VOF, Societe Generale SA, Jane Street Financial, Flow Traders B.V., Virtu Financial, Goldenberg Hehmeyer, Bluefin Europe LLP und IMC Trading B.V. sind für die Teilfonds autorisierte Teilnehmer. Die Gesellschaft leistet keine sonstigen Zahlungen an autorisierte Teilnehmer.

Im Geschäftsjahr trugen autorisierte Teilnehmer durch die Zeichnung und Rücknahme von Anteilen zur Aufrechterhaltung der Liquidität der Teilfonds bei.

Den autorisierten Teilnehmern sind im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 weder Brokergebühren angefallen noch wurden solche Gebühren gezahlt (31. Dezember 2018: null).

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

10. Geschäftsvorfälle mit nahe stehenden Unternehmen und Personen (Fortsetzung)

(d) Anlagetransaktionen mit nahe stehenden Unternehmen und Personen

Im Rahmen ihrer Käufe und Verkäufe von Anlagen nutzen die Teilfonds die Dienstleistungen, beispielsweise Brokerage-, Clearing- und Abwicklungsleistungen, von Mitgliedern der HSBC Group, in erster Linie von der HSBC Securities Services (Ireland) DAC. Einzelheiten zu diesen Transaktionen, die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2018 ausgeführt wurden, sind nachstehend angegeben.

31. Dezember 2019

Teilfonds	Währung	Gesamtbruttowert dieser Transaktionen im Geschäftsjahr	Wertmäßiger Prozentsatz solcher Transaktionen zu den gesamten Transaktionen im Geschäftsjahr	Für das Geschäftsjahr gezahlte Provision	Durchschnittlicher Provisionsatz
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	40.656.019	37,43 %	1.511	0,01 %
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	23.939.200	35,02 %	1.036	0,01 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	15.331.843	10,23 %	3.187	0,05 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	2.518.778	9,04 %	33	0,00 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	112.779.583	8,22 %	5.022	0,02 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	48.736.758	42,99 %	2.588	0,01 %
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	1.903.273	3,09 %	62	0,02 %
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	1.694.615	25,82 %	794	0,05 %
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD	5.980.781	32,56 %	391	0,03 %
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD	6.951.721	25,85 %	1.275	0,07 %
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD	1.818.956	10,08 %	1.054	0,11 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	123.671.872	10,03 %	3.807	0,00 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	102.855.907	28,29 %	26.408	0,07 %
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	USD	56.607	1,07 %	28	0,05 %
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	1.856.449	11,88 %	183	0,03 %
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD	785.387	7,33 %	195	0,07 %
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	2.361.098	51,27 %	372	0,06 %
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD	8.466.091	29,20 %	2.170	0,08 %
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	USD	1.004.537	45,32 %	255	0,07 %
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF*	USD	4.123.545	23,53 %	375	0,05 %
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	USD	1.848.395	21,77 %	148	0,01 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	4.377.666	3,70 %	458	0,04 %
MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	USD	11.871.469	17,31 %	2.253	0,06 %
MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	26.673.723	7,60 %	8.973	0,06 %
MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	79.669.956	28,12 %	10.978	0,08 %
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	13.839.540	3,64 %	1.505	0,07 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	17.968.729	2,76 %	5.019	0,07 %
HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF**	USD	541.033.006	80,59 %	415.950	0,09 %
HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF***	USD	17.665.215	62,76 %	22.723	0,14 %

Für das Geschäftsjahr gezahlte Gesamtprovision

USD 519.627

* Ehemals HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF.

**Der Teilfonds wurde am 27. Juli 2018 erstmalig notiert.

*** Der Teilfonds wurde am 1. Mai 2019 erstmalig notiert.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

10. Transaktionen mit nahe stehenden Unternehmen und Personen (Fortsetzung)

(d) Anlagetransaktionen mit nahe stehenden Unternehmen und Personen (Fortsetzung)

31. Dezember 2018

Teilfonds	Währung	Gesamtbruttowert dieser Transaktionen im Geschäftsjahr	Wertmäßiger Prozentsatz solcher Transaktionen zu den gesamten Transaktionen im Geschäftsjahr	Für das Geschäftsjahr gezahlte Provision	Durchschnittlicher Provisionsatz
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	36.362.120	34,48 %	942	0,01 %
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	45.971.334	58,41 %	2798	0,01 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	35.262.889	19,71 %	6.834	0,04 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	8.200.251	28,69 %	420	0,01 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	46.745.136	44,35 %	2.337	0,00 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	20.361.451	31,15 %	1150	0,01 %
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	2.062.491	15,89 %	143	0,01 %
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	2.417.678	25,59 %	1.134	0,05 %
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD	10.077.217	62,02 %	957	0,02 %
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD	11.726.441	67,00 %	1.908	0,08 %
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD	1.653.567	50,94 %	754	0,05 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	2.818.988	9,01 %	575	0,02 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	127.759.798	45,28 %	22.674	0,03 %
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	USD	383.790	51,63 %	130	0,03 %
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	3.114.868	9,17 %	678	0,05 %
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD	3.113.588	38,54 %	1.355	0,07 %
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	2.076.853	80,85 %	624	0,05 %
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD	12.777.579	20,14 %	3.929	0,06 %
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	USD	1.246.632	86,24 %	438	0,06 %
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF*	USD	3.128.459	44,27 %	491	0,04 %
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	USD	729.802	18,27 %	345	0,21 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	2.863.316	29,33 %	847	0,03 %
MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	USD	170.603.546	60,88 %	3.203	0,01 %
MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	15.808.179	28,95 %	8.149	0,05 %
MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	9.068.975	23,66 %	3.204	0,04 %
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	92.099.403	26,69 %	3.496	0,01 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	1.206.981	2,89 %	604	0,05 %
HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF**	USD	10.343.208	100,00 %	8.275	0,08 %

Für das Geschäftsjahr gezahlte Gesamtprovision

USD 79.550

* Ehemals HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF. **Der Teilfonds wurde am 27. Juli 2018 erstmalig notiert.

*** Der Teilfonds wurde am 1. Mai 2019 erstmalig notiert.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

11. Wesentliche Anteilinhaber

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anzahl der Anteilinhaber, die zum 31. Dezember 2019 und zum 31. Dezember 2018 eine Beteiligung von 10 % oder mehr an den im Umlauf befindlichen Anteilen der Teilfonds der Gesellschaft hatten.

Im Folgenden ist die Anzahl der Anteilinhaber, die 10 % oder mehr auf dem Sekundärmarkt halten, aufgeführt:

Teilfonds	Anteile der	Anteile der
	Anteilinhaber, die 10 % oder mehr halten 31. Dezember 2019	Anteilinhaber, die 10 % oder mehr halten 31. Dezember 2018
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	1	2
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	2	2
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	2	2
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	1	1
HSBC S&P 500 UCITS ETF	5	3
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	2	1
HSBC MSCI USA UCITS ETF	3	3
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	4	4
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	3	1
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	2	2
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	1	1
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	1	2
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	4	4
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	3	4
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	2	3
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	2	2
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	1	2
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	3	2
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	3	4
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF*	3	4
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	4	5
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	2	2
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	3	3
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	3	2
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	2	3
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	3	3
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	2	3
HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF**	6	3
HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF***	1	k. A.

* Ehemals HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF.

**Der Teilfonds wurde am 27. Juli 2018 erstmalig notiert.

*** Der Teilfonds wurde am 1. Mai 2019 erstmalig notiert.

12. Genehmigtes Kapital

Das genehmigte Kapital der Gesellschaft besteht aus 500.000.300.002 nennwertlosen Anteilen, die unterteilt sind in 2 nennwertlose Zeichneranteile (die „Zeichneranteile“), 300.000 nennwertlose Thesaurierungsanteile (die „Thesaurierungsanteile“) und 500.000.000.000 nennwertlose Anteile (die „gewinnberechtigten, rückkaufbaren Anteile“).

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

12. Genehmigtes Kapital (Fortsetzung)

Capital Management

Die Zeichneranteile, die vom Anlageverwalter und seinen Nominees gehalten werden, berechtigen die Inhaber zur Teilnahme und Stimmabgabe auf Hauptversammlungen der Gesellschaft, berechtigen die Inhaber jedoch nicht zur Beteiligung an den Gewinnen oder Vermögenswerten der Gesellschaft, mit Ausnahme einer Kapitalrückzahlung bei einer Abwicklung. Die Inhaber von Zeichneranteilen haben eine Stimme für jeden gehaltenen Zeichneranteil.

Die Zeichneranteile gehören nicht zum Nettoinventarwert der Gesellschaft. Daher werden sie im Abschluss nur in Form dieser Anmerkung ausgewiesen. Zeichneranteile wurden zu jeweils 1,00 EUR ausgegeben.

Die Thesaurierungsanteile berechtigen den Inhaber oder die Inhaber, an den Hauptversammlungen der Gesellschaft teilzunehmen und abzustimmen. Sie berechtigen die Inhaber nicht, an den Gewinnen oder Vermögenswerten der Gesellschaft beteiligt zu werden; ausgenommen ist hiervon eine Rückzahlung des eingezahlten Kapitals bei Rückzahlung oder bei Auflösung der Gesellschaft.

Die gewinnberechtigten, rückkaufbaren Anteile berechtigen die Inhaber zur Teilnahme und Stimmabgabe auf Hauptversammlungen der Gesellschaft sowie zur gleichen Beteiligung an den Gewinnen und Vermögenswerten der einzelnen Teilfonds (vorbehaltlich ggf. unterschiedlicher Gebühren, Kosten und Auslagen verschiedener Anteilklassen).

Die folgende Liste enthält die Anteilklassen, die zum 31. Dezember 2019 ausgegeben sind:

Gewinnberechtignte, rückkaufbare Anteile

HSBC FTSE 100 UCITS ETF Class GBP
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF Class EUR
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF Class USD
HSBC FTSE 250 UCITS ETF Class GBP
HSBC S&P 500 UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF Class EUR
HSBC MSCI USA UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF Class USD
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF Class USD
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF Class USD
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF Class USD

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

12. Genehmigtes Kapital (Fortsetzung)

Capital Management (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019 waren keine abgesicherten Anteilklassen ausgegeben.

Die Veränderung in der Anzahl gewinnberechtigter, rückkaufbarer Anteile im Berichtszeitraum war wie folgt:

Teilfonds	Zum 1. Januar 2019 (Anteile)	Im Berichts- zeitraum aus- gegeben (Anteile)	Im Berichts- zeitraum zurück- genommen (Anteile)	Zum 31. Dezember 2019 (Anteile)
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	2.575.000	495.000	-	3.070.000
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	3.710.000	400.000	(600.000)	3.510.000
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	7.351.273	1.000.000	(2.800.000)	5.551.273
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	2.080.000	80.000	-	2.160.000
HSBC S&P 500 UCITS ETF	98.350.000	22.800.000	(6.200.000)	114.950.000
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	11.500.000	3.250.000	(2.750.000)	12.000.000
HSBC MSCI USA UCITS ETF	1.150.000	1.250.000	(750.000)	1.650.000
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	1.707.000	-	-	1.707.000
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	2.610.000	-	(600.000)	2.010.000
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	680.000	-	(400.000)	280.000
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	4.300.000	3.000.000	(3.600.000)	3.700.000
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	34.358.065	40.600.000	(4.700.000)	70.258.065
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	47.500.000	11.700.000	(11.100.000)	48.100.000
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	75.000	50.000	(25.000)	100.000
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	1.800.000	300.000	(300.000)	1.800.000
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	275.000	150.000	(150.000)	275.000
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	600.000	-	-	600.000
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	722.500	7.500	(195.000)	535.000
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	130.500	-	(22.500)	108.000
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF*	200.000	200.000	(100.000)	300.000
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	140.000	140.000	-	280.000
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	6.800.000	1.800.000	(2.000.000)	6.600.000
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	6.275.000	1.875.000	(2.100.000)	6.050.000
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	23.700.000	1.800.000	(9.000.000)	16.500.000
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	7.750.000	1.900.000	(1.900.000)	7.750.000
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	24.916.354	-	-	24.916.354
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	15.838.343	3.200.000	-	19.038.343
HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF**	1.050.000	36.350.000	(22.050.000)	15.350.000
HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF***	-	1.140.000	(300.000)	840.000

* Ehemals HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF.

**Der Teilfonds wurde am 27. Juli 2018 erstmalig notiert.

*** Der Teilfonds wurde am 1. Mai 2019 erstmalig notiert.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

12. Genehmigtes Kapital (Fortsetzung)

Capital Management (Fortsetzung)

Teilfonds	Zum 1. Januar 2018 (Anteile)	Im Berichts- zeitraum aus- gegeben (Anteile)	Im Berichts- zeitraum zurück- genommen (Anteile)	Zum 31. Dezember 2018 (Anteile)
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	1.960.000	615.000	-	2.575.000
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	3.710.000	500.000	(500.000)	3.710.000
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	7.151.273	2.200.000	(2.000.000)	7.351.273
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	2.080.000	-	-	2.080.000
HSBC S&P 500 UCITS ETF	112.750.000	14.600.000	(29.000.000)	98.350.000
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	13.500.000	-	(2.000.000)	11.500.000
HSBC MSCI USA UCITS ETF	4.400.000	250.000	(3.500.000)	1.150.000
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	1.987.000	-	(280.000)	1.707.000
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	2.910.000	-	(300.000)	2.610.000
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	780.000	-	(100.000)	680.000
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	1.600.000	2.700.000	-	4.300.000
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	19.058.065	19.350.000	(4.050.000)	34.358.065
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	34.000.000	15.750.000	(2.250.000)	47.500.000
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	75.000	-	-	75.000
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	2.250.000	600.000	(1.050.000)	1.800.000
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	350.000	50.000	(125.000)	275.000
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	600.000	-	-	600.000
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	355.000	487.500	(120.000)	722.500
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	130.500	-	-	130.500
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF*	300.000	-	(100.000)	200.000
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	210.000	-	(70.000)	140.000
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	4.850.000	2.300.000	(350.000)	6.800.000
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	15.725.000	7.350.000	(16.800.000)	6.275.000
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	35.100.000	-	(11.400.000)	23.700.000
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	5.150.000	2.900.000	(300.000)	7.750.000
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	24.892.354	24.000	-	24.916.354
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	11.438.343	4.400.000	-	15.838.343
HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF**	-	1.050.000	-	1.050.000

* Ehemals HSBC MSCI SOUTH AFRICA UCITS ETF.

** Der Teilfonds wurde am 27. Juli 2018 aufgelegt und an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

13. Ausschüttungen

Der Verwaltungsrat beabsichtigt, Dividenden auf die Anteile der einzelnen Teilfonds in Bezug auf jedes Geschäftsjahr festzusetzen und zu zahlen, in dem der Gesamtertrag der jeweiligen Teilfonds die Gebühren und Kosten um mehr als einen vom Verwaltungsrat festgelegten sog. De-minimis-Betrag übersteigt (der „Netto-Anlageertrag“), außer in den nachstehend beschriebenen Fällen. Dividenden werden in der Regel halbjährlich im Januar/Februar und Juli/August gezahlt. Für den HSBC MSCI WORLD UCITS ETF, HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF, HSBC FTSE 250 UCITS ETF, HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF, HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF, HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF und den MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF werden vierteljährlich Dividenden gezahlt, und zwar im Januar/Februar, April/Mai, Juli/August und Oktober/November.

Der HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF ist ein thesaurierender Fonds, und der Verwaltungsrat rechnet nicht damit, aus den Netto-Anlageerträgen in Bezug auf den Fonds Dividenden auszuschütten.

Erfolgte Ausschüttungen unterliegen auch einem Ertragsausgleich. Der Ertragsausgleich erfolgt in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen. Dieser steht für das im Preis für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen enthaltene Ertragselement, wie in Anmerkung 3(l) beschrieben.

Die Gesellschaft hat im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 folgende Dividenden gezahlt:

Teilfonds		Ex-Dividende-Ausschüttungs-	
		Datum	satz je Anteil
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	31. Januar 2019	1,3523
		1. August 2019	1,9254
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	31. Januar 2019	0,1872
		1. August 2019	0,9271
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	24. Januar 2019	0,2782
		25. Juli 2019	0,3306
		31. Januar 2019	0,0912
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	11. April 2019	0,0744
		1. August 2019	0,2112
		17. Oktober 2019	0,1536
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	17. Januar 2019	0,2278
		18. Juli 2019	0,2316
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	31. Januar 2019	0,0931
		1. August 2019	0,3250
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	17. Januar 2019	0,1868
		18. Juli 2019	0,1912
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	17. Januar 2019	0,2743
		18. Juli 2019	0,2453
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD	24. Januar 2019	0,2306
		25. Juli 2019	0,2965
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD	24. Januar 2019	0,4621
		25. Juli 2019	0,3506

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

13. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Die Gesellschaft hat im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 folgende Dividenden gezahlt:

HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD	31. Januar 2019	0,0066
		1. August 2019	0,0576
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	17. Januar 2019	0,0803
		11. April 2019	0,1155
		18. Juli 2019	0,1494
		17. Oktober 2019	0,1034
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	24. Januar 2019	0,0635
		25. Juli 2019	0,0735
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	USD	31. Januar 2019	0,4664
		1. August 2019	0,5633
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	17. Januar 2019	0,1683
		18. Juli 2019	0,1778
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD	17. Januar 2019	0,3201
		18. Juli 2019	0,0628
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	17. Januar 2019	0,1627
		11. April 2019	0,1556
		18. Juli 2019	0,2176
		17. Oktober 2019	0,1181
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD	24. Januar 2019	0,0306
		25. Juli 2019	1,3088
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	USD	24. Januar 2019	0,4919
		25. Juli 2019	0,4894
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF*	USD	24. Januar 2019	0,6735
		25. Juli 2019	0,2532
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	USD	11. April 2019	0,0504
		17. Oktober 2019	0,0892
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	31. Januar 2019	0,1714
		11. April 2019	0,1859
		1. August 2019	0,2238
		17. Oktober 2019	0,1745

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

13. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Die Gesellschaft hat im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 folgende Dividenden gezahlt:

HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	USD	31. Januar 2019	0,3436
		1. August 2019	0,2658
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	24. Januar 2019	0,0313
		11. April 2019	0,0235
		25. Juli 2019	0,0897
		17. Oktober 2019	0,0843
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	17. Januar 2019	0,0582
		11. April 2019	0,0698
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	18. Juli 2019	0,1933
		17. Oktober 2019	0,1177
HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF	USD	17. Januar 2019	0,0555
		11. April 2019	0,0851
		18. Juli 2019	0,1626
		17. Oktober 2019	0,1074
HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF	USD	24. Januar 2019	-
		11. April 2019	-
		25. Juli 2019	0,0824
		17. Oktober 2019	0,0889
Ehemals HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF.	USD	1. August 2019	0,0305
		17. Oktober 2019	0,2211

Ehemals HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF.

**Der Teilfonds wurde am 27. Juli 2018 erstmalig notiert.

*** Der Teilfonds wurde am 1. Mai 2019 erstmalig notiert.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

13. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Die Gesellschaft hat im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 folgende Dividenden gezahlt:

Teilfonds		Ex-Dividende-Datum	Ausschüttungs-satz je Anteil
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	1. Februar 2018	1,2381
		2. August 2018	1,7114
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	1. Februar 2018	0,1836
		2. August 2018	0,9223
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	25. Januar 2018	0,2421
		26. Juli 2018	0,3040
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	1. Februar 2018	0,1004
		19. April 2018	0,1150
		2. August 2018	0,1769
		18. Oktober 2018	0,1416
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	19. Januar 2018	0,2138
		19. Juli 2018	0,2123
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	1. Februar 2018	0,0886
		2. August 2018	0,2980
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	18. Januar 2018	0,1749
		19. Juli 2018	0,1734
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	18. Januar 2018	0,1667
		19. Juli 2018	0,2516
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD	25. Januar 2018	0,2433
		26. Juli 2018	0,2628
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD	25. Januar 2018	0,3879
		26. Juli 2018	0,3069
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD	1. Februar 2018	0,0083
		2. August 2018	0,1087
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	18. Januar 2018	0,0754
		19. April 2018	0,1031
		19. Juli 2018	0,1458
		18. Oktober 2018	0,0949
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	25. Januar 2018	0,0539
		26. Juli 2018	0,0512
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF*	USD	1. Februar 2018	0,4367
		2. August 2018	0,6377

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

13. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Die Gesellschaft hat im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 folgende Dividenden gezahlt:

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	18. Januar 2018 19. Juli 2018	0,1552 0,1630
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD	18. Januar 2018 19. Juli 2018	0,2726 0,2712
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	18. Januar 2018 19. April 2018 19. Juli 2018 18. Oktober 2018	0,1527 0,1703 0,1529 0,1360
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD	25. Januar 2018 26. Juli 2018	0,0095 1,2611
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	USD	19. April 2018 18. Oktober 2018	0,0696 0,1784
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	USD	25. Januar 2018 26. Juli 2018	0,5061 0,5140
HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF	USD	25. Januar 2018 26. Juli 2018	0,6914 0,2639
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	1. Februar 2018 19. April 2018 2. August 2018 18. Oktober 2018	0,1703 0,1768 0,2443 0,1555
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	USD	1. Februar 2018 2. August 2018	0,2964 0,1335
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	25. Januar 2018 19. April 2018 26. Juli 2018 18. Oktober 2018	0,0267 0,0262 0,0760 0,0917
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	18. Januar 2018 19. April 2018 19. Juli 2018 18. Oktober 2018	0,0659 0,0687 0,1540 0,1187
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	18. Januar 2018 19. April 2018 19. Juli 2018 18. Oktober 2018	0,0494 0,0734 0,1669 0,0851
HSBC MSCI China A Inclusion UCITS ETF**	USD	25. Oktober 2018	0,0221

* Ehemals HSBC MSCI SOUTH AFRICA UCITS ETF.

** Der Teilfonds wurde am 27. Juli 2018 erstmalig notiert.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

14. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nach Ende des Geschäftsjahres trat Guillaume Rabault am 15. Januar 2020 als Verwaltungsratsmitglied zurück.

Die Gesellschaft setzte die folgenden Dividenden nach dem Ende des Geschäftsjahres fest:

Teilfonds		Ex-Dividende-Datum	Ausschüttungs-satz je Anteil
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	16. Januar 2020	0,0613
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	USD	23. Januar 2020	0,2005
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	USD	23. Januar 2020	1,5007
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	USD	23. Januar 2020	0,1345
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	23. Januar 2020	0,177
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	16. Januar 2020	0,3145
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	16. Januar 2020	0,1651
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	6. Februar 2020	0,0398
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD	6. Februar 2020	0,4178
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	16. Januar 2020	0,2209
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	6. Februar 2020	0,0387
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	23. Januar 2020	0,1021
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	6. Februar 2020	0,2987
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	USD	6. Februar 2020	0,508
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD	16. Januar 2020	0,361
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	6. Februar 2020	0,2224
HSBC MSCI RUSSIAN CAPPED UCITS ETF	USD	23. Januar 2020	0,5291
HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF	USD	23. Januar 2020	0,0089
HSBC MSCI SOUTH AFRICA UCITS ETF	USD	23. Januar 2020	0,4728
HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF	USD	6. Februar 2020	0,8425
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD	23. Januar 2020	0,0063
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	16. Januar 2020	0,206
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	16. Januar 2020	0,0835
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	16. Januar 2020	0,0678
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	16. Januar 2020	0,2502

Der HSBC US Sustainable Equity UCITS ETF wurde am 28. Januar 2020 in HSBC USA Sustainable Equity UCITS ETF umbenannt.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

14 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die folgenden Teilfonds werden nach dem Ende des Geschäftsjahres aufgelegt.

Teilfonds	Erwartetes Auflegungsdatum
HSBC Europe ex UK Sustainable Equity UCITS ETF	Unbestätigt
HSBC UK Sustainable Equity UCITS ETF	Unbestätigt
HSBC Europe Sustainable Equity UCITS ETF	Unbestätigt
HSBC Developed World Sustainable Equity UCITS ETF	Unbestätigt
HSBC Japan Sustainable Equity UCITS ETF	Unbestätigt
HSBC USA Sustainable Equity UCITS ETF	Unbestätigt
HSBC Emerging Market Sustainable Equity UCITS ETF	Unbestätigt
HSBC Asia ex Japan Sustainable Equity UCITS ETF	Unbestätigt

Mit Wirkung zum 7. Januar 2020 wurde die TER der folgenden Teilfonds wie folgt reduziert.

Teilfonds	Bisherige TER	Neue TER
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	0,40 %	0,15 %
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	0,40 %	0,15 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	0,20 %	0,10 %

Am 15. Januar 2020 fand eine außerordentliche Hauptversammlung der Gesellschaft statt, auf der die Anteilhaber über einen Beschluss zur Umstellung des Abrechnungsmodells für Anteilsgeschäfte von einem Zentralverwahrer („CDS“), der von der jeweiligen Börse betrieben wird, an der die Anteile der Teilfonds notieren, auf ein Abrechnungsmodell mit einem internationalen Zentralverwahrer („ICSD“) abstimmten und diesen billigten. Dadurch soll die Abrechnungsstruktur rationeller und stärker zentralisiert werden.

Auswirkung des Coronavirus (COVID-19)

Der jüngste Ausbruch der Coronavirus-Erkrankung 2019 (abgekürzt als „COVID-19“) wirkt sich weiterhin auf unterschiedliche Weise auf die globalen Märkte aus, beispielsweise durch: (i) die Verstärkung der Unsicherheit an den globalen Märkten im Hinblick auf die Frage, als wie langwierig und wie schwerwiegend sich COVID-19 im Laufe der Zeit herausstellen wird, (ii) die Verhinderung einer regulären Geschäftstätigkeit vieler verschiedener Unternehmen, darunter Unternehmen aus dem produzierenden Gewerbe und Dienstleister; und (iii) die Verlangsamung oder Einstellung internationaler, nationaler und lokaler Reisen. Alle diese und noch weitere Faktoren zur Auswirkung von COVID-19 auf die globalen Märkte dürften sich angesichts des Umfangs, in dem die Fonds in bestimmte Unternehmen oder Branchen investieren, die Komponenten des Index sind, die die Fonds nachbilden, und von Abschwüngen oder Einschränkungen betroffen sind, die durch COVID-19 verursacht oder verstärkt werden, in erheblichem Maße negativ auf die Rendite der Fonds auswirken.

Die bisherigen finanziellen Auswirkungen des Ausbruchs können nicht verlässlich geschätzt werden. Die Indexerträge sind im ersten Quartal 2020 auf breiter Front gefallen, und die Gesellschaft verzeichnete im selben Zeitraum einen Rückgang des verwalteten Vermögens von 1,8 Mrd. USD. Bis zum 17. April 2020 stiegen die Indexerträge mit Ausnahme eines Teilfonds, und es gab Nettozuflüsse von 146 Mio. USD. Dadurch beläuft sich der Verlust an verwaltetem Vermögen für das laufende Jahr insgesamt auf 1 Mrd. USD.

Nach dem 31. Dezember 2019 verzeichnete die Gesellschaft bis zum 31. März 2020 Zeichnungen in Höhe von 1,14 Mrd. USD und Rücknahmen in Höhe von 809 Mio. USD.

Der Verwaltungsrat verfolgt die Situation aufmerksam und erhält regelmäßig aktuelle Berichte von der Verwaltungsgesellschaft. Zum 22. April 2020 haben die Auswirkungen von COVID-19 unseres Wissens die Fähigkeit des Anlageverwalters zur Ausführung der Anlagestrategie des Fonds nicht beeinträchtigt. Es hat auch keine Betriebsstörungen bei wichtigen Dienstleistern der Gesellschaft gegeben.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

15. Geschäftssegmente

Geschäftssegmente sind die Teile der Gesellschaft, deren Ergebnisse regelmäßig von dem Hauptentscheidungsträger (Chief Operating Decision Maker, „CODM“) der Gesellschaft geprüft werden, um Entscheidungen über Ressourcen zu treffen, die dem Segment zuzuweisen sind, und seine Performance zu bewerten. Die Erträge verschiedener Teilfonds werden in der jeweiligen Gesamtergebnisrechnung der Teilfonds aufgeführt. Der Verwaltungsrat, der als Hauptentscheidungsträger gilt, führte das Unternehmen auf der Grundlage von Geschäftsbereichen, die in Bezug auf Marktfokussierung, geografische Ausrichtung, Anlagenfinanzierungsmodell und Führungshierarchie des Unternehmens festgelegt wurden. Nach Meinung des CODM kann jeder Teilfonds als ein Segment behandelt werden, da die Rendite auf jeden Teilfonds mit einem anderen Referenzindex verbunden ist. Von den einzelnen Teilfonds erzielte Erlöse werden in der Gesamtergebnisrechnung des jeweiligen Teilfonds ausgewiesen.

Großkunden

Die Gesellschaft betrachtet die Inhaber rückkaufbarer Anteile als Kunden, da sie für ihre laufende Geschäftstätigkeit und die Erfüllung ihrer Ziele auf die Finanzierung durch diese Inhaber angewiesen ist. Zum 31. Dezember 2019 hielten zwei Anteilseigner mehr als 21 % des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens der Gesellschaft.

16. Pfandrechte

Die HSBC Bank Plc hält Pfandrechte an einer Reihe der von den Teilfonds verwahrten Vermögenswerte als Sicherheiten für Verpflichtungen im Rahmen ihrer Vereinbarung mit den Teilfonds. Die Kosten beziehen sich auf einen nicht gebundenen Überziehungskredit, den die HSBC Bank Plc dem Fonds gewährt.

17. Genehmigung des Abschlusses

Der Abschluss wurde am 22. April 2020 vom Verwaltungsrat genehmigt.

Aufstellungen der Veränderungen im Wertpapierbestand

HSBC FTSE 100 UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Käufe	Kosten GBP	Verkäufe	Erlöse GBP
Royal Dutch Shell	3.817.626	Royal Dutch Shell	(1.097.826)
HSBC Holdings	2.800.805	HSBC Holdings	(538.914)
BP	2.427.065	Hiscox	(482.316)
AstraZeneca	2.311.499	Just-Eat	(473.733)
GlaxoSmithKline	1.866.394	Direct Line Insurance Group	(461.233)
Diageo	1.481.738	Micro Focus	(437.733)
British American Tobacco	1.465.652	Marks & Spencer	(425.979)
Unilever	1.110.576	Diageo	(396.284)
Anglo American	1.036.391	John Wood	(393.570)
Just-Eat	1.034.429	GVC Holdings	(325.638)
Rio Tinto	942.441	BP	(284.234)
Vodafone Group	914.525	Hikma Pharmaceuticals	(244.848)
Lloyds Banking Group	875.500	Whitbread	(233.727)
Reckitt Benckiser	872.254	Easyjet	(227.196)
Prudential	836.170	AstraZeneca	(224.334)
BHP GROUP	801.799	GlaxoSmithKline	(213.057)
National Grid	742.234	National Grid	(191.528)
Relx	721.003	Rio Tinto	(183.637)
Compass Group	681.343	British American Tobacco	(174.438)
Barclays	625.044	Glencore	(173.985)
Meggitt	595.555	Lloyds Banking Group	(160.590)
Glencore	518.995	Unilever	(135.557)
TESCO	505.532	Fresnillo	(127.998)
Experian	465.929	Prudential	(116.154)
London Stock Exchange Group	461.141	Vodafone Group	(107.356)
Phoenix Group Holdings	447.841	Reckitt Benckiser	(107.205)
		BHP Group	(106.991)

Die Aufstellung über wesentliche Käufe und Verkäufe weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers aus, wenn diese ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, und die Gesamtverkäufe, die höher als ein Prozent der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr sind. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe angegeben werden.

Aufstellungen der Veränderungen im Wertpapierbestand (Fortsetzung)

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Käufe	Kosten EUR	Verkäufe	Erlöse EUR
Deutsche Boerse	1.375.801	Total SA	(1.462.349)
Total SA	995.167	SAP	(1.208.389)
SAP	822.825	Unibail-Rodamco	(1.107.284)
Sanofi	641.145	Siemens	(1.077.032)
Linde	622.826	LVMH	(990.109)
LVMH	610.817	Allianz	(982.024)
Allianz	606.138	Linde	(975.044)
Siemens	573.975	Unilever	(938.158)
Banco Santander	567.597	ASML Holding	(895.299)
Unilever	528.188	Sanofi	(878.974)
ASML Holding	504.068	Airbus Group	(717.920)
Adidas	473.446	Anheuser Busch InBev	(697.893)
Airbus Group	470.651	Iberdrola	(696.397)
BASF	436.418	Banco Santander	(654.610)
Bayer	435.913	L'Oreal	(652.385)
L'Oreal	423.745	BASF	(586.285)
Anheuser Busch InBev	401.324	Bayer	(561.868)
Iberdrola	371.419	Daimler	(558.272)
Air Liquide	361.216	Vinci	(529.509)
BNP Paribas	359.283	Air Liquide	(528.434)
Vinci	354.185	Safran	(518.707)
Deutsche Telekom	346.110	BNP Paribas	(504.267)
Danone	334.262	Adidas	(496.308)
Daimler	328.726	AXA	(495.733)
AXA	323.955	Koninklijke Philips	(494.049)
Schneider Elte	322.610	Deutsche Telekom	(493.587)
Enel	312.469	Danone	(489.237)
Safran	307.183	Enel	(487.484)
ING Groep	304.947	Schneider Elte	(427.000)
Essilor International	289.174	ING Groep	(400.753)
ENI	276.542	Kering	(372.000)
Kering	259.430	Vivendi	(366.975)
BBV Argentaria	251.876	ENI	(364.407)
Telefonica	251.527	Muenchener Ruecker	(357.552)
Intesa	245.949	Essilor International	(347.891)
Koninklijke Philips	230.161	Telefonica	(336.170)
Societe Generale	214.549	Intesa	(335.416)
Nokia	213.858	CRH	(333.393)
Amadeus IT Group	209.145	BBV Argentaria	(328.028)
Industria De Diseno Textil	205.843	Amadeus IT Group	(325.244)
ORANGE	205.483	Koninklijke Ahold Delhaize	(309.818)
Vivendi	198.186	Industria De Diseno Textil	(296.978)
Volkswagen	196.175	Deutsche Post	(289.677)
Deutsche Post	194.689	ORANGE	(287.012)
		Volkswagen	(278.863)

Die Aufstellung über wesentliche Käufe und Verkäufe weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers aus, wenn diese ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, und die Gesamtverkäufe, die höher als ein Prozent der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr sind. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe angegeben werden.

Aufstellungen der Veränderungen im Wertpapierbestand (Fortsetzung)

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
Softbank	2.231.523	Toyota Motor	(3.911.621)
Toyota Motor	1.467.509	Softbank	(2.429.039)
Recruit Holdings	823.563	Sony	(1.809.755)
Mitsubishi UFJ Financial Group	729.240	Mitsubishi UFJ Financial Group	(1.674.441)
Sony	701.672	Keyence	(1.660.307)
Keyence	533.590	Takeda Pharmaceutical Company	(1.529.202)
Takeda Pharmaceutical Company	506.519	Sumitomo Mitsui Financial	(1.296.880)
KDDI	462.087	KDDI	(1.245.168)
Sumitomo Mitsui Financial	443.925	Honda Motor	(1.223.548)
Honda Motor	403.532	Kao	(1.072.413)
Shiseido	393.867	Mizuho Financial Group	(1.033.858)
Shin-Etsu Chemical	386.383	Mitsubishi	(1.020.867)
Nintendo	383.698	Tokio Marine Holdings	(1.004.071)
Japan Tobacco	376.020	Nintendo	(988.544)
Murata Manufacturing	362.431	Nippon Telegraph & Telephone	(939.785)
Hitachi	355.120	Recruit Holdings	(932.862)
NTT DoCoMo	350.909	Shin-Etsu Chemical	(900.087)
Mizuho Financial Group	350.683	Fanuc	(896.453)
Kao	350.142	NTT DoCoMo	(883.583)
Advantest	348.357	Seven and I Holdings	(877.774)

Die Aufstellung über wesentliche Käufe und Verkäufe weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers aus, wenn diese ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, und die Gesamtverkäufe, die höher als ein Prozent der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr sind. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe angegeben werden.

Aufstellungen der Veränderungen im Wertpapierbestand (Fortsetzung)

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Käufe	Kosten GBP	Verkäufe	Erlöse GBP
Direct Line Insurance	467.919	Just-Eat	(941.656)
Just-Eat	451.924	Meggitt	(529.762)
Micro Focus	437.782	Phoenix Group Holdings	(393.609)
Hiscox	437.491	Polymetal International	(383.689)
Marks & Spencer	432.843	Easyjet	(375.804)
John Wood Group PLC	425.848	Hikma Pharmaceuticals	(308.719)
GVC Holdings	366.670	Aveva Group	(261.136)
Network International Holdings	292.481	JD Sports	(226.285)
Hikma Pharmaceuticals	253.483	Millennium & Copthorne Hotels	(86.357)
Easyjet	234.141	NB Global Floating Rate Income	(75.077)
Trainline	230.683	Asia Dragon Trust	(73.675)
C&C Group	140.556	Just Group	(56.039)
Fresnillo	119.556	Card Factory	(55.237)
Future	113.268	Greencore	(54.151)
AJ Bell	99.658	Civitas Social Housing	(52.469)
Avast	97.474	Halfords Group	(51.760)
Pets At Home Group	87.595	Metro Bank	(49.252)
Kier Group	84.442	Schroder UK Public Private	(45.333)
Euromoney Institutional Investor	84.118	888 Holdings	(44.319)
4Imprint Group	83.638	Saga	(43.394)

Die Aufstellung über wesentliche Käufe und Verkäufe weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers aus, wenn diese ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, und die Gesamtverkäufe, die höher als ein Prozent der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr sind. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe angegeben werden.

Aufstellungen der Veränderungen im Wertpapierbestand (Fortsetzung)

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
Microsoft	32.016.824	Apple	(14.141.322)
Apple	28.306.187	Celgene	(9.802.852)
Amazon.com	22.679.948	Twenty First Century Fox	(9.324.123)
Alphabet Inc	21.946.278	Microsoft	(9.024.109)
Facebook	13.816.587	Alphabet Inc	(6.067.218)
Berkshire Hathaway	13.015.632	Bank of America	(5.411.539)
Walt Disney	11.207.991	Amazon.com	(5.382.651)
JP Morgan Chase & Company	11.087.841	JP Morgan Chase & Company	(5.019.288)
Johnson & Johnson	10.207.633	Anadarko Petroleum	(4.820.442)
Exxon Mobil	8.707.641	SunTrust Banks	(4.167.225)
Visa	8.643.560	Wells Fargo & Co	(4.045.587)
Procter & Gamble	8.254.168	Cisco Systems	(3.732.574)
Bristol-Myers Squibb	8.147.764	Citigroup	(3.667.430)
UnitedHealth Group	7.756.497	Oracle	(3.653.944)
Bank of America	7.488.568	Facebook	(3.368.326)
Servicenow	7.376.864	Berkshire Hathaway	(3.322.229)
AT & T	7.319.204	L3 Communications	(3.161.882)
Mastercard	6.978.847	Intel	(3.116.475)
Verizon Communications	6.829.389	Johnson & Johnson	(3.060.591)
Intel	6.687.326	Pfizer	(2.994.964)

Die Aufstellung über wesentliche Käufe und Verkäufe weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers aus, wenn diese ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, und die Gesamtverkäufe, die höher als ein Prozent der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr sind. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe angegeben werden.

Aufstellungen der Veränderungen im Wertpapierbestand (Fortsetzung)

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Käufe	Kosten EUR	Verkäufe	Erlöse EUR
Nestle	1.640.677	Nestle	(1.458.148)
Royal Dutch Shell	1.175.108	Royal Dutch Shell	(1.234.381)
Roche Holding	1.128.923	Novartis	(876.484)
Novartis	1.034.335	Roche Holding	(845.805)
HSBC Holdings	830.596	Unilever	(755.440)
Unilever	790.982	HSBC Holdings	(753.413)
BP	711.314	BP	(651.964)
AstraZeneca	710.745	Total SA	(607.715)
SAP	692.825	SAP	(533.833)
Prosus	681.901	Diageo	(479.183)
Total SA	676.069	LVMH	(476.625)
ASML Holding	649.533	Novo Nordisk	(463.739)
LVMH	639.901	AstraZeneca	(457.413)
GlaxoSmithKline	599.269	GlaxoSmithKline	(450.807)
Sanofi EUR2	559.013	Allianz	(445.332)
Novo Nordisk B	552.434	Sanofi	(430.524)
Allianz	530.481	Siemens	(387.401)
Siemens	506.477	British American Tobacco	(382.111)
Diageo	488.327	ASML Holding	(380.094)
British American Tobacco	463.358	Airbus Group	(344.551)

Die Aufstellung über wesentliche Käufe und Verkäufe weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers aus, wenn diese ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, und die Gesamtverkäufe, die höher als ein Prozent der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr sind. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe angegeben werden.

Aufstellungen der Veränderungen im Wertpapierbestand (Fortsetzung)

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
Apple	1.371.306	Apple	(914.606)
Microsoft	1.311.130	Microsoft	(788.673)
Alphabet Inc	1.024.760	Amazon.com	(592.109)
Amazon.com	1.016.691	Alphabet Inc	(581.472)
Facebook	596.981	Facebook	(342.823)
JP Morgan Chase & Company	522.019	JP Morgan Chase & Company	(341.271)
Johnson & Johnson	494.880	Johnson & Johnson	(283.123)
Exxon Mobil	417.256	Visa	(251.218)
Visa	399.248	Bank of America	(246.793)
Berkshire Hathaway	380.620	Exxon Mobil	(242.984)
Procter & Gamble	380.325	Procter & Gamble	(240.701)
Bank of America	380.023	Home Depot	(223.803)
Walt Disney	363.845	Berkshire Hathaway	(216.851)
UnitedHealth Group	343.769	Cisco Systems	(213.157)
AT & T	340.489	Mastercard	(209.105)
Verizon Communications	330.537	AT & T	(207.894)
Intel	327.975	Verizon	(199.959)
Mastercard	319.217	Pfizer	(196.623)
Home Depot	309.503	Wells Fargo & Co	(193.122)
Pfizer	309.055	Merck & Co	(191.708)

Die Aufstellung über wesentliche Käufe und Verkäufe weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers aus, wenn diese ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, und die Gesamtverkäufe, die höher als ein Prozent der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr sind. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe angegeben werden.

Aufstellungen der Veränderungen im Wertpapierbestand (Fortsetzung)

HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
Notre Dame Intermedica	499.215	Fibria Celulose	(397.482)
IRB Brasil	284.570	Banco Bradesco	(359.824)
Hapvida Participacoes e	258.682	Itau Unibanco Banco Multiplo	(334.902)
Petrobras	244.310	Petrobras	(329.889)
Banco BTG Pactual	230.444	Vale SA	(315.997)
Petrobras Distribuidora SA	220.038	Ambev	(166.377)
Energisa	164.926	B3 SA Brasil Bolsa Balcao stock	(156.867)
Banco Bradesco	126.325	Itausa Investimentos Itau	(114.577)
Magazine Luiza	126.171	Banco Do Brasil	(82.079)
Itau Unibanco Banco Multiplo	119.928	M Dias Branco	(72.844)
Vale SA	108.249	Lojas Renner	(67.641)
Suzano Papel e Celulose	100.844	Telef Brasil	(43.277)
Sul America	75.032	Rumo	(43.015)
JBS	68.930	BB Seguridade Participacoes	(38.487)
Localiza Rent a Car	67.436	Localiza Rent a Car	(38.126)
Ambev	58.798	Suzano Papel e Celulose	(37.593)
B3 SA Brasil Bolsa Balcao stock	56.472	Banco Santander Brasil	(36.322)
Itausa Investimentos Itau	43.055	Weg	(35.418)
Banco Do Brasil	28.489	Magazine Luiza	(33.737)
Lojas Renner	27.794	CCR	(33.233)

Die Aufstellung über wesentliche Käufe und Verkäufe weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers aus, wenn diese ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, und die Gesamtverkäufe, die höher als ein Prozent der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr sind. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe angegeben werden.

Aufstellungen der Veränderungen im Wertpapierbestand (Fortsetzung)

HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
Budweiser Brewing Co APAC	96.420	AIA Group	(624.417)
Magellan Financial Group	79.749	Commonwealth Bank of Australia	(499.459)
Vitasoy	74.014	BHP Billiton	(400.114)
National Australia Bank	66.561	CSL	(382.199)
Mapletree Commercial Trust	56.808	Westpac Banking	(337.822)
Qantas Airways	56.630	Australia & NZ Banking Group	(283.515)
AIA Group	53.305	National Australia Bank	(268.963)
Commonwealth Bank of Australia	51.339	Amcor	(263.880)
Westpac Banking	42.993	HK Exchanges & Clearing	(204.918)
WiseTech Global	40.845	Woolworths	(183.918)
BHP Billiton	34.283	DBS Group	(181.995)
Mercury NZ	32.326	United Overseas Bank	(161.098)
Oversea Chinese Banking	30.421	Oversea Chinese Banking	(155.968)
CSL	29.458	Macquarie Group	(155.648)
Transurban Group	27.558	Wesfarmers	(154.900)
Ramsay Health Care	19.263	CK Hutchison Holdings	(140.098)
Dexus	16.724	Transurban Group	(133.698)
WH Group	16.004	Rio Tinto	(127.591)
Australia & NZ Banking Group	15.733	Sun Hung Kai Properties	(122.793)
DBS Group	15.500	Woodside Petroleum	(119.647)
Sun Hung Kai Properties	15.472	The Link	(119.240)
CK Hutchison Holdings	14.939	HK & China Gas	(106.762)
General Property Group	14.574	Singapore Telecommunications	(103.679)
United Overseas Bank	14.506	Galaxy Entertainment Group	(101.839)
Woolworths	14.167	CLP Holdings	(99.351)
		CK Asset Holdings	(96.348)

Die Aufstellung über wesentliche Käufe und Verkäufe weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers aus, wenn diese ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, und die Gesamtverkäufe, die höher als ein Prozent der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr sind. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe angegeben werden.

Aufstellungen der Veränderungen im Wertpapierbestand (Fortsetzung)

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
Alibaba Group Holding	221.438	Tencent Holdings	(1.454.836)
Xiaomi	55.657	Alibaba Group Holding	(1.263.616)
Meituan Dianping	51.397	Samsung Electronics	(1.219.160)
Pinduoduo	50.007	Taiwan Semicon Manufacturing	(1.138.403)
ZTO Express Cayman	44.200	China Construction Bank	(437.453)
Ping An Insurance	40.822	Ping An Insurance	(359.787)
China Merchants Bank	40.576	China Mobile	(331.092)
Shanghai Commercial & Savings	35.977	Industrial & Commercial Bank of	(301.795)
IQIYI	31.456	Sk hynix	(226.088)
Siam Cement	30.440	Baidu	(214.219)
Bangkok Dusit Medical Services	27.510	Bank of China	(202.086)
China Vanke	26.257	Hon Hai Precision Industry	(191.589)
Thai Union Group	25.811	CNOOC	(178.488)
Tong Ren Tang Technologies	23.982	China Merchants Bank	(146.925)
Electricity Generating	22.229	NetEase	(139.815)
NIO	21.236	China Life Insurance	(139.628)
Robinson	19.966	Bank Central Asia	(129.928)
Ping An Bank	19.740	JD Com	(111.606)
Evergreen Marine	18.313	Hyundai Motor	(110.937)
Wuliangye Yibin	18.236	Yum China Holding	(108.978)

Die Aufstellung über wesentliche Käufe und Verkäufe weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers aus, wenn diese ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, und die Gesamtverkäufe, die höher als ein Prozent der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr sind. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe angegeben werden.

Aufstellungen der Veränderungen im Wertpapierbestand (Fortsetzung)

HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
Garanti Bankasi	892.747	Garanti Bankasi	(1.069.418)
Akbank	818.169	Akbank	(984.471)
BIM Birlesik Magazalar	812.424	BIM Birlesik Magazalar	(955.627)
Tupras-Turkiye Petrol Rafine	750.669	Tupras-Turkiye Petrol Rafine	(877.615)
Turkcell Iletism Hizmetleri	627.286	Turkcell Iletism Hizmetleri	(736.047)
KOC Holding	582.689	KOC Holding	(683.064)
Eregli Demir Ve Celik Fabrik	535.226	Eregli Demir Ve Celik Fabrik	(603.968)
Turkiye IS Bankasi	395.630	Turkiye IS Bankasi	(465.082)
Turk Hava Yollari	335.484	Sabanci Holding	(396.812)
Sabanci Holding	332.628	Turk Hava Yollari	(382.118)
Aselsan Elektronik Sanayi	317.906	Aselsan Elektronik Sanayi	(371.325)
Tav Havalimanlari	201.702	Turk Sise Ve Cam Fabrikalari	(364.642)
Anadolou Efes Biracilik	185.924	Petkim Petrokimya Holding	(344.271)
Ford Otomotiv Sanayi	169.982	Turkiye Halk Bankasi	(331.193)
Turk Sise Ve Cam Fabrikalari	165.720	Tav Havalimanlari	(231.514)
Arcelik	162.261	Anadolou Efes Biracilik	(223.413)
Turkiye Halk Bankasi	132.700	Ford Otomotiv Sanayi	(194.632)
Petkim Petrokimya Holding	126.991	Arcelik	(188.600)

Die Aufstellung über wesentliche Käufe und Verkäufe weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers aus, wenn diese ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, und die Gesamtverkäufe, die höher als ein Prozent der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr sind. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe angegeben werden.

Aufstellungen der Veränderungen im Wertpapierbestand (Fortsetzung)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
Apple	21.476.412	Apple	(4.190.855)
Microsoft	20.476.425	Microsoft	(2.440.501)
Amazon.com	16.510.795	Amazon.com	(1.876.196)
Alphabet Inc	15.694.715	Twenty First Century Fox	(1.675.602)
Facebook	9.481.900	Alphabet Inc	(1.633.262)
JP Morgan Chase & Company	7.874.654	Oracle	(1.313.652)
Johnson & Johnson	7.630.883	Bank of America	(1.211.518)
Nestle	6.588.529	Cisco Systems	(1.191.345)
Exxon Mobil	6.452.309	Nestle	(1.124.912)
Visa	6.216.520	Facebook	(1.100.085)
Berkshire Hathaway	5.973.076	Home Depot	(998.565)
Procter & Gamble	5.925.351	Wells Fargo & Co	(997.232)
Bank of America	5.849.405	Pfizer	(967.110)
Walt Disney	5.804.042	Johnson & Johnson	(960.398)
AT & T	5.452.383	Visa	(921.505)
Home Depot	5.186.851	Boeing	(920.206)
UnitedHealth Group	5.183.285	JP Morgan Chase & Company	(909.509)
Verizon Communications	5.169.200	Citigroup	(908.434)
Royal Dutch Shell	5.165.688	Merck & Co	(877.355)
Intel	4.986.636	Amgen	(815.712)

Die Aufstellung über wesentliche Käufe und Verkäufe weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers aus, wenn diese ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, und die Gesamtverkäufe, die höher als ein Prozent der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr sind. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe angegeben werden.

Aufstellungen der Veränderungen im Wertpapierbestand (Fortsetzung)

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
Alibaba Group Holding	20.358.937	Tencent Holdings	(22.196.197)
Tencent Holdings	13.374.923	Alibaba Group Holding	(14.706.869)
Ping An Insurance	4.633.000	China Constructions Bank	(6.839.172)
China Constructions Bank	4.405.190	Ping An Insurance	(4.968.173)
China Mobile	3.122.567	Industrial & Commercial Bank of China	(4.882.312)
Industrial & Commercial Bank of China	3.043.488	China Mobile	(4.852.000)
Xiaomi	2.456.265	Baidu Inc	(3.211.037)
Baidu Inc	2.143.130	Bank of China	(2.946.768)
Meituan Dianping	1.981.141	CNOOC	(2.521.280)
China Merchants Bank	1.946.043	NetEase Inc	(2.085.715)
Bank of China	1.850.708	JD.com Inc	(1.911.644)
Kweichow Moutai	1.774.237	China Merchants Bank	(1.753.444)
ZTO Express Cayman	1.732.995	China Life Insurance	(1.623.471)
CNOOC	1.599.323	China Petroleum & Chemical	(1.517.320)
Pinduoduo	1.550.819	Yum China Holding	(1.438.258)
China Petroleum & Chemical	1.170.973	New Oriental Education and	(1.307.712)
JD Com	1.136.088	China Overseas Land & Investment	(1.185.461)
China Life Insurance	1.123.364	TAL Education	(1.146.406)
Agricultural Bank of China	1.045.649	Agricultural Bank of China	(1.127.297)
Ctrip Com International	1.027.842	China Resources Land	(1.012.567)

Die Aufstellung über wesentliche Käufe und Verkäufe weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers aus, wenn diese ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, und die Gesamtverkäufe, die höher als ein Prozent der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr sind. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe angegeben werden.

Aufstellungen der Veränderungen im Wertpapierbestand (Fortsetzung)

HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF*

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
Naspers	857.445	Naspers	(494.844)
Standard Bank	164.715	Prosus	(365.268)
Firststrand	153.320	Standard Bank	(85.854)
Sasol	144.230	Firststrand	(77.290)
MTN Group	109.514	Sasol	(66.639)
Impala Platinum Holdings	109.054	MTN Group	(60.599)
Sanlam	103.405	Sanlam Limited	(46.883)
ABSA Group	78.724	ABSA Group	(42.403)
Sibanye Stillwater	76.167	Mondi	(40.247)
Bidding	72.230	Nedbank Group	(38.144)
Old Mutual	71.396	Old Mutual	(36.869)
Remgro	70.678	Bidding	(36.552)
AngloGold Ashanti	70.265	Remgro	(34.097)
Nedbank Group	63.891	Anglogold	(33.743)
Vodacom Group	55.885	Truworths International	(28.940)
Shoprite Holdings	52.149	Bidvest Group	(28.386)
Capitec Bank Holdings	49.841	Vodacom Group	(26.695)
RMB Holdings	47.670	Sappi	(26.623)
Growthpoint Properties	47.467	Netcare	(25.451)
Northam Platinum Ltd	45.074	Shoprite Holdings	(24.129)
Bidvest Group	43.347	Growthpoint Properties	(23.433)
Gold Fields	40.736	RMB Holdings	(21.410)
Clicks Group	40.395		
Discovery Limited	40.023		
Anglo American Platinum	39.177		
MultiChoice	37.388		
Mr Price Group	34.672		
Woolworths Holdings	34.304		
Redefine Properties	32.829		
NEPI Rockcastle	32.552		

Die Aufstellung über wesentliche Käufe und Verkäufe weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers aus, wenn diese ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, und die Gesamtverkäufe, die höher als ein Prozent der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr sind. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe angegeben werden.

* Ehemals HSBC MSCI SOUTH AFRICA UCITS ETF.

Aufstellungen der Veränderungen im Wertpapierbestand (Fortsetzung)

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
Royal Bank of Canada	439.675	Royal Bank of Canada	(470.269)
Toronto-Dominion Bank	411.873	Toronto-Dominion Bank	(439.950)
Enbridge	293.754	Enbridge	(298.009)
Bank Of Nova Scotia	256.135	Canadian National Railway	(288.387)
Canadian National Railway	254.819	Bank Of Nova Scotia	(288.336)
Brookfield Asset Management	229.590	Suncor Energy	(254.992)
Shopify	196.308	Goldcorp	(215.584)
Bank of Montreal	189.792	Bank of Montreal	(198.221)
Suncor Energy	188.877	Brookfield Asset Management	(171.911)
Emera	187.331	Nutrien	(170.093)
TC Energy Corporation	176.078	Manulife Financial	(154.264)
Kirkland Lake Gold	159.828	Canadian Natural Resources	(152.875)
Algonquin Power & Utilities Corporation	154.104	Canadian Imperial Bank	(149.291)
Manulife Financial	143.692	Canadian Pacific Railway	(144.447)
Canadian Imperial Bank	138.277	Sun Life Financial	(113.533)
Canadian Pacific Railway	129.502	Barrick Gold	(113.413)
Canadian Natural Resources	128.869	Alimentation Couche-Tard	(104.183)
Barrick Gold	125.299	Shopify	(98.275)
Parkland Fuel	113.172	Magna International	(95.879)
Nutrien	112.622	TC Energy Corporation	(95.158)
Alimentation Couche-Tard	104.905	CGI	(87.758)
Pembina Pipeline	103.272	Transcanada	(81.532)
Restaurant Brands International	100.613	Rogers Communications	(80.282)
Air Canada	100.221	SNC-Lavalin	(76.223)
Quebecor	99.994	Pembina Pipeline	(74.032)
Encana	99.840	Constellation Software	(73.043)
Sun Life Financial	97.609	Fortis	(68.518)
Cronos Group	79.162	National Bank Of Canada	(67.067)
CGI	74.348		
Constellation Software	74.249		
Canadian Apartment Properties	73.452		
Rogers Communications	70.768		
Fortis	69.124		

Die Aufstellung über wesentliche Käufe und Verkäufe weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers aus, wenn diese ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, und die Gesamtverkäufe, die höher als ein Prozent der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr sind. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe angegeben werden.

Aufstellungen der Veränderungen im Wertpapierbestand (Fortsetzung)

HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
America Movil	896.888	America Movil	(862.056)
Fomento Economico Mexicano	657.863	Fomento Economico Mexicano	(620.616)
WalMart de Mexico	537.657	WalMart de Mexico	(503.534)
Grupo Financiero Banorte	523.890	Grupo Financiero Banorte	(499.586)
Grupo Mexico	321.201	Grupo Mexico	(292.286)
Grupo Aeroportuario	251.688	Grupo Aeroportuario	(233.343)
Cemex	234.888	Cemex	(226.427)
Grupo Televisa	174.443	Banco Santander Mexico	(218.377)
Fibra Uno Administration	165.351	Grupo Televisa	(169.564)
Coca-Cola Femsa	118.504	Fibra Uno Administration	(163.269)
Bimbo	113.017	Bimbo	(113.031)
Grupo Financiero Inbursa	112.035	Coca-Cola Femsa	(112.122)
Alfa	105.593	Grupo Financiero Inbursa	(109.941)
Kimberly-Clark	104.040	Alfa	(105.529)
Arca Continental	85.897	Kimberly-Clark de Mexico	(93.442)
Infraestructura Energetica Nova	80.860	Arca Continental	(82.862)
Promotora y Operadora de	77.188	Mexichem	(79.065)
Gruma	75.374	Gruma	(78.421)
Banco Santander Mexico	74.500	Infraestructura Energetica Nova	(75.513)
Mexichem	67.728	Promotora y Operadora de	(74.086)
Industrias Penoles	58.930	Industrias Penoles	(54.950)
Grupo Carso	57.409	Grupo Carso	(54.432)

Die Aufstellung über wesentliche Käufe und Verkäufe weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers aus, wenn diese ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, und die Gesamtverkäufe, die höher als ein Prozent der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr sind. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe angegeben werden.

Aufstellungen der Veränderungen im Wertpapierbestand (Fortsetzung)

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
Notre Dame Intermedica	138.671	Fibria Celulose	(113.666)
Petrobras	98.396	Banco Bradesco	(86.842)
Globant	81.064	Itau Unibanco Banco Multiplo	(81.041)
IRB Brasil Resseguros	75.131	Vale SA	(73.632)
Hapvida Participacoes e	73.135	Petrobras	(68.509)
YPF Sociedad Anonima	69.419	Banco Santander	(57.964)
Banco De Chile	66.781	America Movil	(46.784)
Grupo Financiaro Galicia	66.307	Ambev	(39.152)
Banco BTG Pactual	63.321	Brasil Bolsa Balcao	(34.914)
Banco Macro	56.154	Fomento Economico Mexicano	(33.112)
Energisa	46.657	Credicorp Com	(28.347)
Pampa Energia	41.171	WalMart de Mexico	(28.020)
Telecom Argentina	34.196	Grupo Financiero Banorte	(27.239)
Magazine Luiza	31.116	Itausa Investimentos Itau	(26.221)
Suzano Papel e Celulose	26.957	Grupo De Inv Suramericana	(22.849)
Transportadora de Gas del Sur	24.744	Cementos Argos	(21.723)
Sul America Units	20.362	M Dias Branco	(20.703)
LOCALIZA RENT A CAR ON	17.146	Pampa Energia	(20.371)
Itau Unibanco Banco Multiplo	16.898	Banco Do Brasil	(19.197)
Banco Bradesco	16.493	Grupo Mexico	(16.162)
BBVA Banco Frances	16.152	Fibra Uno Administration	(15.682)
Vale SA	14.572	Lojas Renner	(14.751)
JBS	12.538	Empresas	(13.538)

Die Aufstellung über wesentliche Käufe und Verkäufe weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers aus, wenn diese ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, und die Gesamtverkäufe, die höher als ein Prozent der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr sind. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe angegeben werden.

Aufstellungen der Veränderungen im Wertpapierbestand (Fortsetzung)

HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
Barito Pacific	575.923	Bank Central Asia	(3.006.853)
XL Axiata	363.759	Bank Rakyat Indonesia	(2.316.494)
Ace Hardware Indonesia	330.660	Telekomunikasi Indonesia Persero	(2.225.852)
Bank Central Asia	271.122	Astra International	(1.747.749)
Bank Rakyat Indonesia	218.245	Bank Mandiri	(1.470.184)
Telekomunikasi Indonesia Persero	195.676	Unilever Indonesia	(798.986)
Astra International	150.128	Bank Negara Indonesia	(716.317)
Bank Mandiri	138.651	Bank Danamon	(661.380)
Unilever Indonesia	65.703	Charoen Pokphand Indonesia	(577.429)
Bank Negara Indonesia	65.670	United Tractor	(467.858)
Tambang Batubara Bukit Asam	49.695	Gudang Garam	(412.782)
United Tractor	44.891	Semen Indonesia Persero	(403.785)
Charoen Pokphand Indonesia	44.161	Indocement Tunggal Prakarsa	(391.140)
Indocement Tunggal Prakarsa	37.146	Hanjaya Mandala Sampoerna	(363.604)
Semen Indonesia Persero	34.905	Kalbe Farma	(362.252)
Gudang Garam	32.925	Indofood Sukses Makmur	(359.483)
Kalbe Farma	30.954	Indah Kiat Paper & Pulp	(352.970)
Hanjaya Mandala Sampoerna	30.860	Surya Citra Media	(309.426)
Indofood Sukses Makmur	30.200	Perusahaan Gas Negara	(289.411)
Indah Kiat Paper & Pulp	25.696	Tower Bersama Infrastructure	(282.034)
		Indofood CBP Sukses Makmur	(271.628)
		Adaro Energy	(209.611)
		Pabrik Kertas Tjiwi Kimia	(196.184)

Die Aufstellung über wesentliche Käufe und Verkäufe weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers aus, wenn diese ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, und die Gesamtverkäufe, die höher als ein Prozent der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr sind. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe angegeben werden.

Aufstellungen der Veränderungen im Wertpapierbestand (Fortsetzung)

HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
Public Bank	61.859	Public Bank	(135.318)
RHB Capital	34.178	Tenaga Nasional	(87.280)
Petronas Gas	26.419	Malayan Banking	(81.050)
Malayan Banking	24.313	CIMB Group Holdings	(54.653)
Petronas Dagangan	20.922	IHH Healthcare	(40.478)
Nestlé Malaysia	17.535	Petronas Chemical Group	(36.327)
CIMB Group Holdings	15.805	Sime Darby Plantation	(33.131)
Misc	15.476	Petronas Gas	(32.298)
Tenaga Nasional	13.133	Digi Com	(30.851)
Hartalega Holdings	10.546	Axiata Group	(28.801)
Sime Darby	9.178	Genting	(26.621)
Top Glove	7.855	Alliance Financial Group	(26.544)
Malaysia Airports Holdings	7.323	Maxis	(25.731)
Fraser & Neave	6.558	Dialog Group	(25.142)
Petronas Chemical Group	5.585	Sime Darby Property	(24.337)
Digi Com	4.204	Hong Leong Bank	(22.905)
Genting	4.127	SP Setia	(21.245)
Maxis	3.786	PPB Group	(20.557)
Dialog Group	3.660	Gamuda	(19.602)
Axiata Group	3.458	Kuala Lumpur Kepong	(19.250)
Hong Leong Bank	3.396	Genting Malaysia	(19.197)
IHH Healthcare	3.364	IOI Properties Group	(19.121)
		Nestlé Malaysia	(17.655)
		Malaysia Airports Holdings	(16.153)
		RHB Capital	(16.057)
		IOI Corporation	(16.005)
		IJM Corporation	(15.372)
		Misc	(14.975)
		Hartalega Holdings	(14.718)
		Top Glove	(13.687)
		AMMB Holdings	(13.514)
		Press Metal	(12.910)
		HAP Seng Consolidated	(12.146)
		Sime Darby	(11.891)
		Westports Holdings	(11.567)

Die Aufstellung über wesentliche Käufe und Verkäufe weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers aus, wenn diese ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, und die Gesamtverkäufe, die höher als ein Prozent der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr sind. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe angegeben werden.

Aufstellungen der Veränderungen im Wertpapierbestand (Fortsetzung)

HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
Taiwan Semicon Manufacturing	2.271.448	Taiwan Semicon Manufacturing	(2.139.851)
Hon Hai Precision Industry	442.847	Hon Hai Precision Industry	(287.165)
Formosa Plastics	210.288	MediaTek	(139.163)
MediaTek	195.735	Largan Precision	(100.538)
Largan Precision	191.427	Formosa Plastics	(99.280)
Chunghwa Telecom	191.199	Chunghwa Telecom	(96.883)
CTBC Financial Holding	187.271	Cathay Financial Holding	(92.021)
Nan Ya Plastics	180.080	CTBC Financial Holding	(91.925)
Formosa Chemical & Fiber	168.668	Nan Ya Plastics	(84.736)
Uni-President Enterprises	167.561	Uni-President Enterprises	(79.667)
Cathay Financial Holding	163.692	China Steel	(77.717)
China Steel	145.992	Delta Industrial Services	(75.930)
Delta Industrial Services	144.687	Mega Financial Holding	(73.958)
Mega Financial Holding	138.608	Formosa Chemical & Fiber	(70.164)
Fubon Financial Holding	138.561	Fubon Financial Holding	(68.195)
Shanghai Commercial & Savings Bank	127.100	E.Sun Financial Holding	(63.836)
E.Sun Financial Holding	104.302	ASE Technology Holding Co Ltd	(58.799)
ASE Technology Holding Co Ltd	100.483	First Financial Holding	(52.035)
First Financial Holding	97.082	United Microelectronics	(45.996)
President Chain Store	84.935	Taiwan Cement	(45.908)
Taiwan Mobile	84.932		
Taiwan Cement	82.911		

Die Aufstellung über wesentliche Käufe und Verkäufe weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers aus, wenn diese ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, und die Gesamtverkäufe, die höher als ein Prozent der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr sind. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe angegeben werden.

Aufstellungen der Veränderungen im Wertpapierbestand (Fortsetzung)

HSBC MSCI KOREA UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
Samsung Electronics	2.028.766	Samsung Electronics	(44.853)
Sk hynix	336.609	Sk hynix	(28.567)
Hyundai Motor	169.951	SK Innovation	(18.160)
Naver	167.792	DGB Financial Group	(16.075)
Shinhan Financial Group	161.291	SillaJen	(15.330)
Pohang Iron Steel	157.748	KT CORP	(10.299)
KB Financial Group	144.458	Celltrion Pharm	(8.935)
LG Chem	142.848	HANMI Science	(8.053)
Celltrion	142.192	N C Soft	(6.391)
Hyundai Mobis	122.865	Daelim Industrial	(3.334)
LG Household & Healthcare	106.262	Hyundai Mobis	(3.004)
Samsung SDI	104.663	Naver	(2.840)
KT & G	97.275	Hyundai Glovis	(2.776)
Hana Financial Holdings	89.837	Hyundai Heavy Industries	(1.848)
SK Innovation	87.039	Korea Aerospace Industries	(1.810)
Kia Motors	85.526	Shinhan Financial Group	(1.186)
Cheil Industries	78.152	Pohang Iron Steel	(1.146)
SK Holdings	74.368	Hyundai Motor	(1.138)
N C Soft	71.576	LG Household & Healthcare	(1.082)
Hyundai Heavy Industries	71.522	KB Financial Group	(1.042)

Die Aufstellung über wesentliche Käufe und Verkäufe weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers aus, wenn diese ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, und die Gesamtverkäufe, die höher als ein Prozent der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr sind. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe angegeben werden.

Aufstellungen der Veränderungen im Wertpapierbestand (Fortsetzung)

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
Simon Property Group	1.468.289	Goodman Group	(2.147.527)
Prologis	1.416.435	Simon Property Group	(1.950.641)
Welltower	1.138.134	Prologis	(1.620.541)
Public Storage	957.580	Public Storage	(1.159.501)
Invitation Homes	921.425	Welltower	(1.020.065)
Vonovia	863.698	Vonovia	(1.003.564)
Equity Residential	849.768	Avalonbay Communities	(969.024)
Avalonbay Communities	819.624	Equity Residential	(950.018)
Realty Income	816.299	Sun Hung Kai Properties	(874.551)
Ventas	761.402	Digital Realty Trust	(866.495)
Digital Realty Trust	718.782	Henderson Land Development	(865.148)
Sun Hung Kai Properties	666.785	Link REIT	(843.045)
Link REIT	663.694	CK Asset Holdings	(823.664)
Mitsui Fudosan	656.379	Mitsui Fudosan	(810.059)
Mitsubishi Estate	618.746	Ventas	(783.887)
Unibail-Rodamco	610.091	Unibail-Rodamco	(773.196)
CK Asset Holdings	603.275	Mitsubishi Estate	(767.637)
Boston Properties	590.390	Boston Properties	(738.116)
Essex Property Trust	559.036	Realty Income	(722.677)
Alexandria Real Estate Equities	558.622	Sumitomo Realty & Development	(688.410)
		Essex Property Trust	(679.806)

Die Aufstellung über wesentliche Käufe und Verkäufe weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers aus, wenn diese ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, und die Gesamtverkäufe, die höher als ein Prozent der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr sind. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe angegeben werden.

Aufstellungen der Veränderungen im Wertpapierbestand (Fortsetzung)

HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
Sberbank of Russia	4.922.223	Lukoil	(6.484.351)
Gazprom	4.663.642	Sberbank of Russia	(4.727.880)
Lukoil	4.367.535	Gazprom	(4.192.961)
Novatek	2.290.123	Novatek	(2.242.120)
Tatneft	2.287.927	Tatneft	(2.234.108)
MMC Norilsk Nickel	2.087.750	MMC Norilsk Nickel	(1.765.929)
Surgutneftegaz	1.059.430	Rosneft Oil	(949.551)
Rosneft Oil	1.006.863	Surgutneftegaz	(927.326)
Magnit	577.858	Magnit	(648.822)
Mobile Telesystems	563.195	Mobile Telesystems	(524.966)
X5 Retail Group	490.629	X5 Retail Group	(481.920)
Polymetal International	467.594	ALROSA	(446.202)
ALROSA	436.774	Severstal	(405.609)
Inter Rao Ues	416.139	Novolipetsk Steel	(359.474)
Severstal	390.969	Polyus Gold	(313.588)
Polyus Gold	345.118	Polymetal International	(304.319)
Novolipetsk Steel	340.414	Inter Rao Ues	(291.895)
VTB Bank	268.380	VTB Bank	(247.815)
Moscow Exchange	263.262	Moscow Exchange	(242.967)
PhosAgro	190.126	PhosAgro	(191.374)

Die Aufstellung über wesentliche Käufe und Verkäufe weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers aus, wenn diese ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, und die Gesamtverkäufe, die höher als ein Prozent der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr sind. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe angegeben werden.

Aufstellungen der Veränderungen im Wertpapierbestand (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
Alibaba Group Holding	2.580.987	Tencent Holdings	(5.239.207)
Saudi Basic Industries	989.163	Samsung Electronics	(4.758.599)
Al Rajhi Bank	979.677	Taiwan Semicon Manufacturing	(4.406.828)
Taiwan Semicon Manufacturing	839.635	Alibaba Group Holding	(4.333.299)
Samsung Electronics	823.354	Naspers	(1.840.089)
Tencent Holdings	802.428	China Constructions Bank	(1.630.375)
National Commercial Bank	741.724	Ping An Insurance	(1.366.020)
Ping An Insurance	502.922	Prosus	(1.296.743)
Saudi Telecom	462.338	Industrial & Commercial Bank of China	(1.228.437)
Kweichow Moutai	432.677	China Mobile	(1.206.389)
Riyad Bank	383.002	Lukoil	(1.093.021)
Bangkok Dusit Medical Services	356.886	Banco Bradesco	(996.859)
Meituan Dianping	355.993	Gazprom	(963.241)
Xiaomi	354.233	Petrobras	(959.125)
Saudi Arabian Oil	301.273	Vale SA	(874.682)
Pinduoduo	301.170	Sk hynix	(870.875)
Samba Financial Group	295.633	Sberbank of Russia	(865.096)
Agricultural Bank of China	295.567	Itau Unibanco Banco Multiplo	(860.664)
China Merchants Bank	292.110	Hon Hai Precision Industry	(738.499)
China Construction Bank	278.022	Bank of China	(693.694)

Die Aufstellung über wesentliche Käufe und Verkäufe weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers aus, wenn diese ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, und die Gesamtverkäufe, die höher als ein Prozent der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr sind. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe angegeben werden.

Aufstellungen der Veränderungen im Wertpapierbestand (Fortsetzung)

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
Alibaba Group Holding	9.171.313	Tencent Holdings	(6.347.897)
Tencent Holdings	4.963.367	Samsung Electronics	(5.886.629)
Samsung Electronics	4.584.629	Taiwan Semicon Manufacturing	(5.289.428)
Taiwan Semicon Manufacturing	4.382.332	Alibaba Group Holding	(4.976.615)
AIA Group	2.379.214	AIA Group	(3.049.611)
Ping An Insurance	1.949.162	China Constructions Bank	(1.771.584)
China Constructions Bank	1.656.174	Industrial & Commercial Bank of China	(1.569.539)
China Mobile	1.162.924	China Mobile	(1.529.384)
Industrial & Commercial Bank of China Merchants Bank	1.062.935	Ping An Insurance	(1.347.433)
Kweichow Moutai	814.129	HK Exchanges & Clearing	(1.106.492)
HK Exchanges & Clearing	802.946	Sk hynix	(1.053.560)
Sk hynix	775.975	Bank of China	(949.576)
Xiaomi	775.572	DBS Group	(921.725)
Bank of China	728.826	Baidu	(891.298)
Baidu	723.177	Hon Hai Precision Industry	(858.933)
DBS Group	698.163	CK Hutchison Holdings Limited	(701.221)
Hon Hai Precision Industry	670.826	Hang Seng Bank	(689.145)
Meituan Dianping	661.239	CK Asset Holdings	(656.125)
Pinduoduo	623.129	CNOOC	(640.450)
		CLP Holdings	(624.198)

Die Aufstellung über wesentliche Käufe und Verkäufe weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers aus, wenn diese ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, und die Gesamtverkäufe, die höher als ein Prozent der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr sind. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe angegeben werden.

Aufstellungen der Veränderungen im Wertpapierbestand (Fortsetzung)

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
Royal Dutch Shell	2.395.123	Royal Dutch Shell	(2.098.625)
PetroChina	2.051.912	Gazprom	(1.874.372)
SABIC	1.325.099	General Electric	(1.500.454)
China Petroleum & Chemical	1.253.627	Apple	(1.084.376)
Datang International Power	998.305	Wal Mart Stores	(683.836)
China Railway Group	729.106	Target	(575.672)
China Telecom	695.397	AT & T	(557.674)
Dell Technologies	619.236	JP Morgan Chase & Company	(546.827)
Softbank	616.943	Ping An Insurance	(534.106)
STC	588.738	Hitachi	(503.148)
Air China	576.738	Mobile Telesystems	(497.015)
Peugeot	535.575	China Mobile	(462.806)
Flex	518.241	Bank of America	(445.453)
China United Network	501.839	Accenture	(420.525)
Onex	492.997	Companhia de Saneamento do	(408.646)
China Mobile	474.220	BNP Paribas	(404.621)
Telefonica	461.467	Kweichow Moutai	(404.587)
Banco Santander	452.054	Commonwealth Bank of Australia	(401.423)
METRO AG	446.612	Citigroup	(401.301)
People s Insurance Company Group	442.443	Taiwan Semicon Manufacturing	(399.324)

Die Aufstellung über wesentliche Käufe und Verkäufe weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers aus, wenn diese ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, und die Gesamtverkäufe, die höher als ein Prozent der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr sind. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe angegeben werden.

Aufstellungen der Veränderungen im Wertpapierbestand (Fortsetzung)

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
Alibaba Group Holding	3.351.982	Pfizer	(3.360.278)
Amazon.com	2.736.149	Boeing	(3.261.197)
Visa	2.671.629	Exxon Mobil	(3.233.487)
Host Marriott	2.668.172	Comcast	(3.198.057)
Persimmon	2.616.099	LVMH	(2.373.835)
Anhui Conch Cement	2.284.306	Persimmon	(2.248.846)
Centrica	2.243.075	Synopsys	(2.246.943)
General Electric	2.238.321	United Technologies	(2.246.124)
Sk hynix	2.193.049	Entergy	(2.180.687)
CoStar Group	2.062.424	Alphabet Inc	(2.179.059)
Coloplast	2.030.948	Essilor International	(2.178.403)
Public Storage	2.016.926	General Electric	(2.145.769)
PACCAR	2.009.854	Diageo	(2.093.969)
Steel Dynamics	1.984.035	Link REIT	(2.078.024)
Realty Income	1.953.458	Bancolombia	(2.076.547)
Dassault Systemes	1.929.199	Norfolk Southern	(2.008.671)
Skyworks Solutions	1.920.541	Southern	(1.990.969)
TJX Cos	1.916.696	Host Marriott	(1.978.338)
Tencent Holdings	1.897.241	CoStar Group	(1.940.844)
Berkeley Group Holdings	1.893.373	Singapore Exchange	(1.940.379)

Die Aufstellung über wesentliche Käufe und Verkäufe weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers aus, wenn diese ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, und die Gesamtverkäufe, die höher als ein Prozent der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr sind. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe angegeben werden.

Aufstellungen der Veränderungen im Wertpapierbestand (Fortsetzung)

HSBC MSCI China A Inclusion UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
Kweichow Moutai	17.328.052	Kweichow Moutai	(14.963.916)
Ping An Insurance	13.449.464	Ping An Insurance	(11.203.021)
China Merchants Bank	11.425.959	China Merchants Bank	(9.148.196)
Industrial Bank	6.380.884	Wuliangye Yibin	(5.252.055)
Shanghai Pudong Development Bank	5.852.291	Industrial Bank	(4.894.406)
Hangzhou Hikvision Digital Technology	5.507.027	Shanghai Pudong Development Bank	(4.289.353)
Industrial & Commercial Bank of China	5.428.587	Midea Group	(4.213.860)
Wuliangye Yibin	5.255.846	Industrial & Commercial Bank of China	(3.899.673)
China Yangtze Power	5.239.052	Jiangsu Hengrui Medicine	(3.826.834)
Agricultural Bank of China	4.950.603	China Vanke	(3.565.070)
China Vanke	4.788.588	Agricultural Bank of China	(3.503.963)
Midea Group	4.787.796	Hangzhou Hikvision Digital	(3.489.127)
China State Construction Engineering	4.604.417	China Yangtze Power	(3.460.720)
Jiangsu Hengrui Medicine	4.549.341	China State Construction Engineering	(3.108.603)
Bank of Communications	4.375.767	Bank Of Communications	(3.007.623)
China Minsheng Banking	3.923.406	Ping An Bank	(2.934.400)
SAIC Motor	3.819.534	CITIC Securities	(2.821.733)
CITIC Securities	3.771.429	China Minsheng Banking	(2.819.879)
China Pacific Insurance	3.701.579	China Pacific Insurance	(2.802.428)
Ping An Bank	3.666.561	Foshan Haitian Flavouring and Food Bank of China	(2.718.958) (2.641.366)

Die Aufstellung über wesentliche Käufe und Verkäufe weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers aus, wenn diese ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, und die Gesamtverkäufe, die höher als ein Prozent der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr sind. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe angegeben werden.

Aufstellungen der Veränderungen im Wertpapierbestand (Fortsetzung)

HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
SABIC	2.816.551	Al-Rajhi Bank	(978.301)
Al-Rajhi Bank	2.799.772	SABIC	(875.015)
National Commercial Bank	2.193.476	National Commercial Bank	(712.239)
STC	1.362.112	STC	(513.439)
Samba Financial Group	1.115.082	Samba Financial Group	(371.890)
Riyad Bank	1.014.684	Riyad Bank	(352.329)
Saudi Arabian Oil Co	881.529	Ma'aden	(229.446)
Saudi British Bank	775.016	Banque Saudi Fransi	(228.836)
Saudi Arabian Mining	770.222	Alinma Bank	(215.435)
Banque Saudi Fransi	716.351	Saudi Electricity Company	(215.094)
Alinma Bank	606.928	Saudi Arabian Fertilizer Company	(209.569)
Yanbu National Petrochemicals	484.583	Saudi British Bank	(167.967)
Saudi Electricity	478.548	Almarai	(158.224)
Saudi Arabian Fertilizer Company	477.286	Yanbu National Petrochemicals	(150.848)
Almarai	463.969	Al Bilad Bank	(121.432)
Arab National Bank	380.600	Jarir Marketing Company	(119.050)
Jarir Marketing	333.864	Etihad Etisalat	(112.091)
Bank Albilad	310.977	Savola	(101.143)
Saudi Kayan Petrochemical	295.726	Saudi Kayan Petrochemical	(95.961)
Savola Al-Azazia United	284.672	Dar Al Arkan Real Estate	(76.633)
Etihad Etisalat	277.809	Saudi International Petrochemical	(75.450)
Sahara International Petrochemical	255.228	Bank AlJazira	(70.721)
Bank Al-Jazira	208.348		

Die Aufstellung über wesentliche Käufe und Verkäufe weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers aus, wenn diese ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, und die Gesamtverkäufe, die höher als ein Prozent der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr sind. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe angegeben werden.

HSBC Global Asset Management (UK) Limited ist der Vermögensverwaltungsspezialist der HSBC Group und über die HSBC Bank plc und deren Tochtergesellschaften tätig und wurde zum britischen Vertreter und Anlageverwalter für die HSBC ETFs PLC bestellt.

Der eingetragene Sitz der HSBC Global Asset Management (UK) Limited ist 8 Canada Square, London, E14 5HQ.

© Copyright. HSBC ETFs PLC 2019. Alle Rechte vorbehalten.