

# HSBC ETFs PLC

**Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss  
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017**

**Hinweis:**

Für die weiteren Teilfonds HSBC FTSE 250 UCITS ETF und HSBC S&P BRIC 40 UCITS ETF wurde keine Anzeige nach § 310 Kapitalanlagegesetzbuch erstattet und die Anteile dieser Teilfonds dürfen an Anleger im Geltungsbereich des Kapitalanlagegesetzbuches nicht vertrieben werden.

# Inhalt

<b>Management und Verwaltung</b> .....	6
<b>Allgemeine Informationen</b> .....	8
<b>Berichte</b>	
Bericht des Verwaltungsrats .....	19
Bericht des Prüfungsausschusses .....	34
Bericht der Verwahrstelle an die Anteilinhaber .....	38
Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Gesellschafter der HSBC ETFs PLC .....	39
<b>Bericht des Anlageverwalters</b> .....	45
<b>HSBC FTSE 100 UCITS ETF</b>	
Aufstellungen der Vermögenswerte.....	57
Bilanz .....	61
Gesamtergebnisrechnung.....	61
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens .....	62
<b>HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF</b>	
Aufstellungen der Vermögenswerte.....	63
Bilanz .....	67
Gesamtergebnisrechnung.....	68
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens .....	68
<b>HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF</b>	
Aufstellungen der Vermögenswerte.....	69
Bilanz .....	78
Gesamtergebnisrechnung.....	78
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens .....	79
<b>HSBC FTSE 250 UCITS ETF</b>	
Aufstellungen der Vermögenswerte.....	80
Bilanz .....	88
Gesamtergebnisrechnung.....	89
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens .....	89
<b>HSBC S&amp;P 500 UCITS ETF</b>	
Aufstellungen der Vermögenswerte.....	90
Bilanz .....	103
Gesamtergebnisrechnung.....	103
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens .....	104
<b>HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF</b>	
Aufstellungen der Vermögenswerte.....	105
Bilanz .....	121
Gesamtergebnisrechnung.....	122
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens .....	122

## Inhalt (Fortsetzung)

HSBC MSCI USA UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte.....	123
Bilanz .....	138
Gesamtergebnisrechnung.....	139
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens .....	139
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte.....	140
Bilanz .....	143
Gesamtergebnisrechnung.....	144
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens .....	144
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte.....	145
Bilanz .....	151
Gesamtergebnisrechnung.....	152
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens .....	152
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte.....	153
Bilanz .....	167
Gesamtergebnisrechnung.....	168
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens .....	168
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte.....	169
Bilanz .....	171
Gesamtergebnisrechnung.....	172
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens .....	172
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte.....	173
Bilanz .....	207
Gesamtergebnisrechnung.....	208
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens .....	208
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte.....	209
Bilanz .....	214
Gesamtergebnisrechnung.....	215
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens .....	215
HSBC MSCI SOUTH AFRICA UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte.....	216
Bilanz .....	219
Gesamtergebnisrechnung.....	220
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens .....	220

## Inhalt (Fortsetzung)

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte.....	221
Bilanz .....	225
Gesamtergebnisrechnung.....	226
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens .....	226
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte.....	227
Bilanz .....	229
Gesamtergebnisrechnung.....	230
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens .....	230
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte.....	231
Bilanz .....	236
Gesamtergebnisrechnung.....	237
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens .....	237
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte.....	238
Bilanz .....	240
Gesamtergebnisrechnung.....	241
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens .....	241
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte.....	242
Bilanz .....	245
Gesamtergebnisrechnung.....	246
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens .....	246
HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte.....	247
Bilanz .....	250
Gesamtergebnisrechnung.....	251
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens .....	251
HSBC S&P BRIC 40 UCITS ETF*	
Gesamtergebnisrechnung.....	252
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens .....	252
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte.....	253
Bilanz .....	257
Gesamtergebnisrechnung.....	258
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens .....	258

## Inhalt (Fortsetzung)

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte.....	259
Bilanz .....	269
Gesamtergebnisrechnung.....	270
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens .....	270
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte.....	271
Bilanz .....	273
Gesamtergebnisrechnung.....	274
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens .....	274
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte.....	275
Bilanz .....	297
Gesamtergebnisrechnung.....	298
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens .....	298
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte.....	299
Bilanz .....	315
Gesamtergebnisrechnung.....	316
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens .....	316
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte.....	317
Bilanz .....	385
Gesamtergebnisrechnung.....	386
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens .....	386
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	
Aufstellungen der Vermögenswerte.....	387
Bilanz .....	409
Gesamtergebnisrechnung.....	410
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens .....	410
HSBC ETFs PLC	
Bilanz .....	411
Gesamtergebnisrechnung.....	412
Kapitalflussrechnung.....	413
Anmerkungen zum Abschluss.....	414

## Inhalt (Fortsetzung)

### Aufstellungen der Veränderungen im Wertpapierbestand (ungeprüft)

HSBC FTSE 100 UCITS ETF .....	460
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF .....	461
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF .....	462
HSBC FTSE 250 UCITS ETF .....	463
HSBC S&P 500 UCITS ETF .....	464
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF .....	465
HSBC MSCI USA UCITS ETF .....	466
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF .....	467
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF .....	468
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF .....	469
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF .....	470
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF .....	471
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF .....	472
HSBC MSCI SOUTH AFRICA UCITS ETF .....	473
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF .....	474
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF .....	475
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF .....	476
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF .....	477
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF .....	478
HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF .....	479
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF .....	480
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF .....	481
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF .....	482
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF .....	483
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF .....	484
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF .....	485
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF .....	486

Dieser Jahresbericht und geprüfte Jahresabschluss (der „Bericht und Abschluss“) kann in andere Sprachen übersetzt werden. Eine solche Übersetzung darf nur die gleichen Informationen enthalten und die gleiche Bedeutung haben, wie der Bericht und Abschluss in englischer Sprache. Sofern Unstimmigkeiten zwischen dem Bericht und Abschluss in englischer Sprache und dem Bericht und Abschluss in einer anderen Sprache bestehen, ist der Bericht und Abschluss in englischer Sprache maßgeblich, außer insoweit (und nur soweit), als dass die Gesetze einer Rechtsordnung, in der die Anteile verkauft werden, es erforderlich machen, dass bei einer Klage auf Grundlage einer Offenlegung in einem Bericht und Jahresabschluss in einer anderen Sprache als Englisch, die Sprache des Berichts und Abschlusses auf dem solch eine Klage beruht, maßgeblich ist. Alle Streitigkeiten im Zusammenhang mit den Modalitäten, denen Berichte und Abschlüsse unterliegen, ungeachtet der Sprache des Berichts und Abschlusses, unterliegen irischem Recht und müssen entsprechend ausgelegt werden.

# Management und Verwaltung

## Verwaltungsratsmitglieder

Eimear Cowhey\* (Irin) (Vorsitzende)

Peter Blessing\* (Ire)

Melissa McDonald\*\* (Britin)

\* Unabhängige nicht geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder und Mitglieder des Prüfungsausschusses.

\*\* Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

## Verwahrstelle

HSBC Institutional Trust Services (Ireland) DAC

1 Grand Canal Square

Grand Canal Harbour

Dublin 2

Irland

## Register- und Transferstelle (Sekundärmarkt)

Computershare Investor Services (Ireland) Limited

Heron House

Corrig Road

Sandyford Industrial Estate

Dublin 18

Irland

## Rechtsberater (für irisches Recht)

Arthur Cox

Earlsfort Centre

Earlsfort Terrace

Dublin 2

Irland

## Vertriebsstelle, britischer Vertreter und Anlageverwalter

HSBC Global Asset Management (UK) Limited

8 Canada Square

London E14 5HQ

Vereinigtes Königreich

## Schweizer Vertreter

HSBC Global Asset Management

(Switzerland) Limited

Gartenstrasse 26

CH-8002 Zürich

Schweiz

## Zahlstelle - Deutschland

HSBC Trinkaus & Burkhardt AG

Königsallee 21/23

40212 Düsseldorf

Deutschland

## Zahlstelle - Schweiz

HSBC Private Bank (Suisse) SA

Quai des Bergues 9 - 17

P.O. Box 2888

CH-1211 Genf, 1

Schweiz

## Zahlstelle – Österreich

Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG

Graben 21, 1010 Wien

Österreich

## 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 (Ireland) DAC

1 Grand Canal Square

Grand Canal Harbour

Dublin 2

Irland

## Register- und Transferstelle (Primärmarkt)

HSBC Securities Services (Ireland) DAC

1 Grand Canal Square

Grand Canal Harbour

Dublin 2

Irland

## Unabhängiger Abschlussprüfer

KPMG

1 Harbourmaster Place

IFSC

Dublin 1

Irland

## Sponsor

J&E Davy

Davy House

49 Dawson Street

Dublin 2

Irland

## Zahlstelle - Schweden

Skandinaviska Enskilda Banken AB

durch ihr Unternehmen für Custody Services

SEB Merchant Banking Custody Services

Global Funds

RB6

Rissneleden 110

SE-106 40 Stockholm

Schweden

## Zahlstelle - Frankreich

CACEIS Bank

1/3 Place Valhubert

75013 Paris

Frankreich



## Management und Verwaltung (Fortsetzung)

### Autorisierte Teilnehmer

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

Commerzbank  
30 Gresham St  
London EC2V 3PG  
Vereinigtes Königreich

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

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

Susquehanna Europe  
International Centre  
Memorial Road  
IFSC  
Dublin 1  
Irland

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

Optiver VOF  
Strawinskylaan 3095  
2nd Floor  
Amsterdam 1077 ZX  
Niederlande

Societe Generale SA  
29 Boulevard Haussmann  
75009 Paris  
Frankreich

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

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

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) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2015 (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/oder 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 2017 setzt sich die Gesellschaft aus 27 Teilfonds zusammen (Stand: 31. Dezember 2016: 27). Jeder einzelne Teilfonds ist durch die Notierung seiner Anteile an einer oder mehreren Börsen ein börsennotierter Fonds („ETF“).

Bei einer außerordentlichen Hauptversammlung der Gesellschaft, die am 28. September 2017 stattfand, stimmten die Anteilhaber ab über und verabschiedeten Beschlüsse zur Änderung der Anlageziele und der Anlagepolitik des HSBC ESI Worldwide Equity UCITS ETF und des HSBC Worldwide Equity UCITS ETF in eine aktiv verwaltete Strategie, ausgehend von einer Index nachbildenden Strategie, wobei diese Änderungen am 25. Oktober 2017 (dem „Stichtag“) in Kraft treten.

Mit Wirkung zum Stichtag wurden die Namen des HSBC ESI Worldwide Equity UCITS ETF und des HSBC Worldwide Equity UCITS ETF jeweils in HSBC Economic Scale Worldwide Equity UCITS ETF und HSBC Multi Factor Worldwide Equity UCITS ETF geändert, um so die Änderung der Anlageziele und der Anlagepolitik besser widerspiegeln zu können.

Am 15. September 2017 bewilligte der Verwaltungsrat den Wechsel zu einem neuen Anbieter für indikativen Nettoinventarwert („iNIW“) von Stoxx zu ICE.

Die Gesellschaft hatte zum 31. Dezember 2017 und zum 31. Dezember 2016 keine Mitarbeiter.

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### Börsennotierungen

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

Teilfonds	Zweitnotierung
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	NYSE Euronext – Paris, Deutsche Börse und SIX Swiss
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	NYSE Euronext - Paris, Deutsche Börse, Six Swiss und Borsa Italiana
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	NYSE Euronext - Paris, Deutsche Börse, Six Swiss und Borsa Italiana
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	Keine
HSBC S&P 500 UCITS ETF	NYSE Euronext - Paris, Deutsche Börse, Six Swiss und Borsa Italiana
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	NYSE Euronext – Paris, Deutsche Börse und SIX Swiss
HSBC MSCI USA UCITS ETF	NYSE Euronext – Paris, Deutsche Börse und SIX Swiss
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	NYSE Euronext – Paris, Deutsche Börse und SIX Swiss
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	NYSE Euronext – Paris, Deutsche Börse und SIX Swiss
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	NYSE Euronext – Paris, Deutsche Börse und SIX Swiss
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	NYSE Euronext – Paris, SIX Swiss und Deutsche Börse
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	NYSE Euronext - Paris, Deutsche Börse, Six Swiss und Borsa Italiana
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	NYSE Euronext – Paris, SIX Swiss und Deutsche Börse
HSBC MSCI SOUTH AFRICA UCITS ETF	NYSE Euronext – Paris, SIX Swiss und Deutsche Börse
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	NYSE Euronext – Paris, SIX Swiss und Deutsche Börse
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	SIX Swiss und Deutsche Börse
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	NYSE Euronext – Paris, SIX Swiss und Deutsche Börse
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	SIX Swiss und Deutsche Börse
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	SIX Swiss und Deutsche Börse
HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF	SIX Swiss und Deutsche Börse
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	SIX Swiss und Deutsche Börse
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	Deutsche Börse
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	SIX Swiss und Deutsche Börse
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	SIX Swiss, Deutsche Börse und Borsa Italiana
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	SIX Swiss und Deutsche Börse
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF*	Keine
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF**	Keine

\* Ehemals HSBC ESI WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

\*\* Ehemals HSBC WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)

Die Gesamtkostenquote („TER“) der einzelnen Teilfonds im Geschäftsjahr vom 1. Januar 2017 bis zum 31. Dezember 2017 war wie folgt:

Teilfonds	Geschäftsjahr zum	Geschäftsjahr zum
	31. Dezember	31. Dezember
	2017	2016
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 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 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	0,60 %	0,60 %
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF*	0,25 %	0,25 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF**	0,25 %	0,25 %

\* Ehemals HSBC ESI WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

\*\* Ehemals HSBC WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### Portfolioumschlag\*

Der Portfolioumschlag („PTR“) der einzelnen Teilfonds im Geschäftsjahr vom 1. Januar 2017 bis zum 31. Dezember 2017 war wie folgt:

Teilfonds	Geschäftsjahr zum Dezember 2017	Geschäftsjahr zum Dezember 2016
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	12,27 %	14,37 %
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	8,26 %	16,04 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	6,01 %	6,91 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	33,91 %	52,14 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF	8,42 %	10,22 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	9,28 %	10,03 %
HSBC MSCI USA UCITS ETF	8,10 %	10,15 %
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	13,46 %	(27,97) %
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	7,34 %	9,90 %
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	5,92 %	13,00 %
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	12,51 %	7,35 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	5,31 %	14,64 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	7,11 %	27,40 %
HSBC MSCI SOUTH AFRICA UCITS ETF	12,97 %	19,37 %
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	11,53 %	8,40 %
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	5,25 %	6,96 %
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	8,10 %	6,23 %
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	11,52 %	5,00 %
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	18,68 %	20,00 %
HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF	7,12 %	9,10 %
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	7,07 %	10,50 %
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	8,92 %	13,18 %
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	19,65 %	15,22 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	2,63 %	18,45 %
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	7,52 %	13,83 %
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF**	32,85 %	38,66 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF***	201,28 %	7,76 %

\* In der PTR-Berechnung ist ein Ertragsausgleich berücksichtigt.

\*\* Ehemals HSBC ESI WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

\*\*\* Ehemals HSBC WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### Performancedaten der Teilfonds

Die anteilige Gesamterrendite (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 2017		Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2016	
		Fonds	Referenz- index	Fonds	Referenz- index
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	FTSE 100® Index	11,86 %	11,95 %	18,96 %	19,07 %
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EURO STOXX 50® Index	9,67 %	9,15 %	3,67 %	3,07 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	MSCI Japan Index	24,00 %	23,99 %	2,62 %	2,61 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	FTSE 250® Index	17,65 %	17,78 %	6,46 %	6,66 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF	S&P 500® Index	21,49 %	21,10 %	11,52 %	11,23 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	MSCI Europe Index	10,53 %	10,24 %	2,29 %	2,03 %
HSBC MSCI USA UCITS ETF	MSCI USA Index	21,59 %	21,19 %	11,20 %	10,89 %
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	MSCI Brazil Index	23,83 %	24,23 %	68,55 %	68,71 %
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	MSCI Pacific ex Japan Index	25,87 %	25,88 %	7,88 %	7,85 %
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	MSCI EM Far East Index	43,71 %	43,53 %	7,67 %	7,45 %
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	MSCI Turkey Index	38,40 %	38,35 %	(8,54) %	(8,46) %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	MSCI World Index	22,86 %	22,40 %	7,83 %	7,51 %
HSBC S&P BRIC 40 UCITS ETF***	S&P BRIC 40® Index	k. A.	k. A.	k. A.	11,19 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	MSCI China Index	53,87 %	54,07 %	1,09 %	0,90 %
HSBC MSCI SOUTH AFRICA UCITS ETF	MSCI South Africa Index	36,46 %	36,12 %	18,07 %	17,91 %
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	MSCI Canada Index	16,09 %	16,07 %	24,48 %	24,56 %
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	MSCI Mexico Capped Index	16,12 %	15,97 %	(9,07) %	(9,16) %
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	MSCI EM Latin America Index	22,71 %	22,97 %	32,36 %	32,28 %
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	MSCI Indonesia Index	24,18 %	24,22 %	16,95 %	16,96 %
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	MSCI Malaysia Index	24,94 %	25,05 %	(3,85) %	(3,89) %
HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF	MSCI Taiwan Index	27,46 %	27,53 %	18,46 %	18,54 %
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	MSCI Korea Index	47,31 %	47,30 %	8,58 %	8,75 %
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	FTSE EPRA/NAREIT Developed Index	10,88 %	10,36 %	4,47 %	4,06 %
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	MSCI Russia Capped Index	5,69 %	5,49 %	54,77 %	54,88 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	MSCI Emerging Markets Index	37,54 %	37,28 %	11,59 %	11,56 %
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	MSCI AC Far East ex Japan Index	42,02 %	42,16 %	6,12 %	6,21 %
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF*	HSBC Economic Scale Index Worldwide	23,88 %	23,97 %	12,07 %	12,42 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF**	HSBC Worldwide Index	23,21 %	24,83 %	7,72 %	7,64 %

\* Der Teilfonds war zuvor bekannt als HSBC ESI Worldwide Equity UCITS ETF. Trotz der Änderung seiner Anlagestrategie bleiben das Risikoprofil, der TER und die Liquidität des Teilfonds unverändert.

\*\* Der Teilfonds war zuvor bekannt als HSBC ESI Worldwide Equity UCITS ETF. Auf Grund der Änderung seiner Anlagestrategie steigt das Risikoprofil. Es wird jedoch erwartet, dass der synthetische Risiko- und Ertragsindikator („SRRI“) unverändert bleiben wird. Die Portfoliotransaktionskosten werden von den Anlegern getragen.

\*\*\* Alle Anteile des Teilfonds wurden am 27. April 2016 zurückgenommen.

## 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) Limited, Gartenstrasse 26, P.O Box, 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 2017 und zum 31. Dezember 2016 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 2017 erfüllten die folgenden Teilfonds die Kriterien für eine PEA-Eignung:

Teilfonds	% der PEA-geeigneten Anlagen	
	31. Dezember 2017	31. Dezember 2016
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	95,48 %	99,16 %
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	99,71 %	99,72 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	87,97 %	89,55 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	84,85 %	99,47 %

Sämtliche von den Teilfonds ausgegebenen Anteilsklassen, die am 31. Dezember 2017 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 Anteilsklassen, die den Status als „berichtender Fonds“ haben, sind der Website der britischen Finanzbehörde, [www.hmrc.gov.uk](http://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 Anteilinhabern die für ihre Steuererklärungen in Großbritannien erforderlichen Informationen über meldepflichtige Erträge für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 unter [www.etf.hsbc.com](http://www.etf.hsbc.com) bis spätestens 31. Dezember 2017 zur Verfügung. Anleger, die keinen Internetzugang haben, können schriftlich ein Exemplar dieser Informationen bei HSBC ETFs PLC, 25/28 North Wall Quay, IFSC, Dublin 2, Irland anfordern.

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### Ergänzende Informationen (ungeprüft)

#### 1. Wechselkurse

Die folgenden durchschnittlichen Wechselkurse wurden zur Umrechnung von Erträgen und Aufwendungen in die Darstellungswährung (USD) zum 31. Dezember 2017 und zum 31. Dezember 2016 verwendet.

	31. Dezember 2017	31. Dezember 2016
Euro	0,87751	0,90599
Pfund Sterling	0,76827	0,74308

Die folgenden Wechselkurse wurden zur Umrechnung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in die funktionale Währung (EUR) zum 31. Dezember 2017 und zum 31. Dezember 2016 verwendet.

	31. Dezember 2017	31. Dezember 2016
Dänische Krone	7,44544	7,43551
Norwegische Krone	9,82177	9,07897
Pfund Sterling	0,88767	0,85360
Schwedische Krone	9,83155	9,58198
Schweizer Franken	1,17018	1,07200
US-Dollar	1,20080	1,05475

Die folgenden Wechselkurse wurden zur Umrechnung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in die funktionale Währung (GBP) zum 31. Dezember 2017 und zum 31. Dezember 2016 verwendet.

	31. Dezember 2017	31. Dezember 2016
Euro	1,12654	1,17151
Georgischer Lari	4,72123	3,29239
US-Dollar	1,35275	1,23565
Chinesischer Yuan Renminbi	8,80911	8,58715
Japanischer Yen	152,38727	144,12004

Die folgenden Wechselkurse wurden zur Umrechnung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in die funktionale Währung (USD) zum 31. Dezember 2017 und zum 31. Dezember 2016 verwendet.

	31. Dezember 2017	31. Dezember 2016
Australischer Dollar	1,27853	1,38103
Brasilianischer Real	3,31710	3,25470
Kanadischer Dollar	1,25295	1,34105
Chilenischer Peso	614,98000	669,78500
Chinesischer Yuan Renminbi	6,51200	6,94950
Kolumbianischer Peso	2.984,50000	3.002,00000
Tschechische Krone	21,26000	25,61795
Dänische Krone	6,20040	7,04955
Ägyptisches Pfund	17,78000	18,13000
Euro	0,83278	0,94809
Hongkong-Dollar	7,81730	7,75315
Ungarischer Forint	258,33195	292,83250
Indische Rupie	63,82750	67,87000
Indonesische Rupiah	13.568,50000	13.472,50000
Israelischer Neuer Schekel	3,47165	3,84865
Japanischer Yen	112,65000	116,63500
Koreanischer Won	1.070,55000	1.207,80000
Malaysischer Ringgit	4,04700	4,48600
Mexikanischer Peso	19,56550	20,60150
Marokkanischer Dirham	9,34660	10,12100
Neuseeland-Dollar	1,40607	1,43410
Norwegische Krone	8,17935	8,60770
Peruanischer Nuevo Sol	3,24050	3,35285



# Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

## Ergänzende Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 1. Wechselkurse (Fortsetzung)

	31. Dezember 2017	31. Dezember 2016
Philippinischer Peso	49,92000	49,71250
Polnischer Zloty	3,47480	4,17430
Pfund Sterling	0,73924	0,80929
Katar-Riyal	3,64200	3,64140
Russischer Rubel	57,57125	61,04375
Singapur-Dollar	1,33640	1,44470
Südafrikanischer Rand	12,38000	13,67500
Schwedische Krone	8,18750	9,08460
Schweizer Franken	0,97450	1,01635
Taiwan-Dollar	29,75850	32,22900
Thailändischer Baht	32,59000	35,81050
Türkische Lira	3,79160	3,51760
VAE-Dirham	3,67280	3,67290

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

Fonds		NIW	NIW
		je Anteil	insgesamt
		31. Dezember 2017	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

\* Ehemals HSBC ESI WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

\*\* Ehemals HSBC WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### Ergänzende Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Fonds		NIW	NIW
		je Anteil	insgesamt
		31. Dezember 2016	31. Dezember 2016
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	71,71	135.172.782
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	34,09	85.558.735
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	28,51	232.371.894
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	17,47	39.143.485
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	22,56	2.264.222.286
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	12,45	199.167.278
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	21,44	233.673.919
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	16,75	12.180.625
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD	11,88	38.122.038
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD	35,78	38.643.072
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD	3,09	5.874.108
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	17,41	128.084.597
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	5,89	133.995.218
HSBC MSCI SOUTH AFRICA UCITS ETF	USD	45,53	3.415.103
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	15,87	35.712.063
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD	32,88	9.863.680
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	23,48	14.089.671
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD	75,12	21.032.527
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	USD	32,12	4.191.126
HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF	USD	30,86	9.257.635
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	USD	38,43	5.380.784
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	22,14	122.884.695
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	USD	10,24	79.618.031
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	8,71	258.769.533
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	USD	34,21	165.934.557
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF*	USD	14,55	678.807.998
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF**	USD	16,02	183.223.776

\* Ehemals HSBC ESI WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

\*\* Ehemals HSBC WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

Fonds		NIW	NIW
		je Anteil	insgesamt
		31. Dezember 2015	31. Dezember 2015
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	62,76	154.397.484
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	33,76	118.481.793
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	28,33	192.671.595
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	17,06	45.047.146
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	20,63	1.917.585.657
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	12,51	231.503.112
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	19,65	341.896.804
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	10,43	6.120.278
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD	11,50	92.083.349
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD	34,16	26.646.994
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD	3,47	6.598.773
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	16,52	255.380.825

# Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

## Ergänzende Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Fonds		NIW	NIW
		je Anteil	insgesamt
		31. Dezember 2015	31. Dezember 2015
HSBC S&P BRIC 40 UCITS ETF	USD	19,24	4.041.007
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	5,99	167.693.662
HSBC MSCI SOUTH AFRICA UCITS ETF	USD	39,67	5.950.180
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	13,07	39.217.208
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD	36,92	11.076.801
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	18,34	12.841.410
ISBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD	65,33	20.253.404
ISBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	USD	34,43	4.493.196
ISBC MSCI TAIWAN UCITS ETF	USD	27,03	8.108.371
ISBC MSCI KOREA UCITS ETF	USD	35,66	7.489.538
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	21,94	152.461.603
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	USD	6,95	44.622.292
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	8,01	223.551.164
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	USD	32,43	128.117.235
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF*	USD	13,27	797.930.180
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF**	USD	15,20	269.703.416

\* Ehemals HSBC ESI WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

\*\* Ehemals HSBC WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

### 3. Verrechnungsprovisionen

Weder die Gesellschaft noch der Anlageverwalter haben Vereinbarungen über Verrechnungsprovisionen (Soft Commissions) in Bezug auf die Gesellschaft abgeschlossen.

### 4. Wesentliche Ereignisse im Geschäftsjahr

Bei einer außerordentlichen Hauptversammlung der Gesellschaft, die am 28. September 2017 stattfand, stimmten die Anteilhaber ab über und verabschiedeten Beschlüsse zur Änderung der Anlageziele und der Anlagepolitik des HSBC ESI Worldwide Equity UCITS ETF und des HSBC Worldwide Equity UCITS ETF in aktiv verwaltete Strategien, ausgehend von Index nachbildenden Strategien, wobei diese Änderungen am 25. Oktober 2017 (dem „Stichtag“) in Kraft treten.

Mit Wirkung zum Stichtag wurden die Namen des HSBC ESI Worldwide Equity UCITS ETF und des HSBC Worldwide Equity UCITS ETF jeweils in HSBC Economic Scale Worldwide Equity UCITS ETF und HSBC Multi Factor Worldwide Equity UCITS ETF geändert, um so die Änderung der Anlageziele und der Anlagepolitik besser widerspiegeln zu können.

Am 15. September 2017 bewilligte der Verwaltungsrat den Wechsel zu einem neuen Anbieter für indikativen Nettoinventarwert („iNIW“) von Stoxx zu ICE.

Die Gesellschaft hat die Zahlung von Dividenden im Geschäftsjahr beschlossen und die Dividenden gezahlt. Diesbezügliche Einzelheiten sind in Anmerkung 3 unter den ergänzenden Informationen enthalten.

# Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

## Ergänzende Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### 4. Wesentliche Ereignisse im Geschäftsjahr (Fortsetzung)

Ein geänderter Prospekt wurde am 17. Februar 2017 herausgegeben. Aus diesem gehen die Aktualisierungen in Bezug auf OGAW V hinsichtlich der Rolle der Verwahrstelle und der Vergütungspolitik hervor.

Ein Nachtrag wurde am 25. Oktober 2017 herausgegeben, der die Namensänderung von HSBC ESI Worldwide Equity UCITS ETF in HSBC Economic Scale Worldwide Equity UCITS ETF beinhaltete. Ein weiterer Nachtrag wurde am gleichen Tag herausgegeben. Dieser beinhaltete die Namensänderung von HSBC ESI Worldwide Equity UCITS ETF in HSBC Economic Scale Worldwide Equity UCITS ETF.

Während des Geschäftsjahres kam es zu keinen weiteren wesentlichen Ereignissen.

### Offenlegung der Vergütungspolitik in den allgemeinen Informationen

Gemäß den OGAW-Vorschriften müssen Verwaltungsgesellschaften und selbstverwaltete Investmentgesellschaften eine Vergütungspolitik und -praxis etablieren und entsprechend anwenden, die einem soliden und effektiven Risikomanagement entsprechen und dieses fördern. Zu den Anforderungen zählen unter anderem die Zurückstellung eines Teils der variablen Vergütung für einen angemessenen Zeitraum sowie die Zahlung eines Teils in unbaren Instrumenten (die sogenannten Regelungen für den Auszahlungsprozess).

Die Gesellschaft hat gemäß den Anforderungen der OGAW-Vorschriften eine Vergütungspolitik (die „Vergütungspolitik“) verabschiedet, die mit den in den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie (die „Vergütungspolitik“) übereinstimmen. Die Vergütungspolitik ist der Größe, der internen Organisation und der Art, dem Umfang und der Komplexität der Geschäfte der Gesellschaft angemessen. Die Vergütungspolitik ist bestrebt, Folgendes zu erreichen: (a) Übereinstimmung mit und Förderung eines fundierten und effektiven Risikomanagements; (b) Ausrichtung an der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Gesellschaft; (c) kein Ermutigen der Übernahme exzessiver Risiken im Vergleich mit der Anlagepolitik des entsprechenden Teilfonds; (d) Bieten eines Vergütungsrahmens, um Mitarbeiter, auf die die Politik Anwendung findet, anzuziehen, zu motivieren und zu halten, um die Ziele der Gesellschaft zu erreichen; und (e) Sicherstellen, dass alle relevanten Interessenkonflikte jederzeit entsprechend kontrolliert werden können.

Die Vergütungspolitik der Gesellschaft gilt für bestimmte identifizierte Mitarbeiter, deren berufliche Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft haben. Zum 31. Dezember 2017 hatte die Gesellschaft keine Mitarbeiter, und die Vergütungspolitik der Gesellschaft gilt nur für Mitglieder des Verwaltungsrats der Gesellschaft (d. h. für den Verwaltungsrat). Die nicht mit dem Anlageverwalter verbundenen Mitglieder des Verwaltungsrats erhalten eine feste jährliche Gebühr, die den von anderen irischen Fonds gezahlten Gebühren entspricht, und diese Verwaltungsratsmitglieder für ihre Aufgaben, ihr Fachwissen und die ihnen auferlegten Pflichten vergütet. Diejenigen Verwaltungsratsmitglieder, die Mitarbeiter des Anlageverwalters (oder eines verbundenen Unternehmens) sind, erhalten von der Gesellschaft keine Gebühren für ihre Dienste als Mitglieder des Verwaltungsrats.

Auf Grund der Größe und internen Organisation der Gesellschaft und des Wesens, Umfangs und der Komplexität ihrer Aktivitäten wird es für die Gesellschaft nicht als angemessen angesehen, einen Vergütungsausschuss einzurichten.

Eimear Cowhey, Vorsitzende und unabhängiges nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft erhält ein Verwaltungsrats honorar von jährlich 40.000 EUR. Die restlichen Verwaltungsratsmitglieder erhalten ein Verwaltungsrats honorar von jährlich 35.000 EUR. Melissa McDonald, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft hat auf ihren Anspruch auf Erhalt eines Verwaltungsrats honorars verzichtet. Siehe auch Anmerkung 4 zu Details der Gesamtvergütung für den Berichtszeitraum, die von der Gesellschaft an die Verwaltungsratsmitglieder gezahlt wurde. Von der Gesellschaft wurde keine variable Vergütung an die Verwaltungsratsmitglieder gezahlt. Weitere Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft, einschließlich einer Beschreibung, wie die Vergütung und Nebenleistungen berechnet werden, und die Identität der Personen, die für die Gewährung der Vergütung und Nebenleistungen verantwortlich sind, ist verfügbar unter [http://www.etf.hsbc.com/etf/attachments/uk/ucits\\_remuneration\\_policy.pdf](http://www.etf.hsbc.com/etf/attachments/uk/ucits_remuneration_policy.pdf). Diese Informationen können auf Papier zudem kostenfrei beim Anlageverwalter angefragt werden.

Gemäß Vorschrift 89(3A)(e) der OGAW-Vorschriften wird bestätigt, dass es zum 31. Dezember 2017 seit ihrer Annahme keine wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen wurden. Am 25. Mai 2017 verabschiedete die Gesellschaft eine aktualisierte Vergütungspolitik, um die Bestimmungen der Vergütungsleitlinien aufzunehmen.

## Bericht des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft legt seinen Bericht zusammen mit dem Jahresbericht und dem geprüften Jahresabschluss für das am 31. Dezember 2017 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, ermöglicht. Bei der Erstellung dieser Abschlüsse ist der Verwaltungsrat gehalten:

- geeignete Bilanzierungsgrundsätze auszuwählen und diese einheitlich anzuwenden;
- angemessene und vorsichtige Beurteilungen und Schätzungen abzugeben;
- anzugeben, ob sie in Übereinstimmung mit IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, aufgestellt wurden; und
- den Abschluss auf der Grundlage der Annahme der Unternehmensfortführung aufzustellen, sofern es nicht unangemessen ist, davon auszugehen, dass die Gesellschaft ihre Geschäfte fortführt.

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 2015 („OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) erfüllt. Er trägt generell die Verantwortung dafür, die 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 angemessenerweise 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 von 2014 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 dem Anlageverwalter 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 2014 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.

# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

## Beschreibung der Obliegenheiten des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Um zu einer Schlussfolgerung in dieser Frage gelangen zu können, hat der Verwaltungsrat den Prüfungsausschuss aufgefordert mitzuteilen, ob er der Ansicht ist, dass der Jahresbericht und der Abschluss diese Anforderungen erfüllen. Im Ergebnis ist der Verwaltungsrat zu dem Schluss gelangt, dass der Jahresbericht und der Abschluss für das am 31. Dezember 2017 beendete Geschäftsjahr insgesamt fair, ausgewogen und verständlich ist und die Informationen enthält, die für eine Beurteilung der Position und Leistung, des Geschäftsmodells und der Strategie der Gesellschaft durch die Anteilhaber notwendig sind.

## Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder und des Company Secretary

Die Verwaltungsratsmitglieder und der Company Secretary oder deren Familien hatten zum 31. Dezember 2017 oder im dann beendeten Geschäftsjahr keine direkte oder indirekte Beteiligung an von der Gesellschaft emittierten Anteilen (2016: null).

## Wichtige Verträge

Melissa McDonald ist ein Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft und fungiert als Global Head of Product-Equities und Responsible Investment bei HSBC Global Asset Management (UK) Limited. Kein anderes Verwaltungsratsmitglied ist an anderen Verträgen oder Vereinbarungen beteiligt, die von der Gesellschaft geschlossen wurden (2016: 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 gemäß Definition im Companies Act 2014 (in seiner jeweils gültigen Fassung) zu irgendeinem Zeitpunkt im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 beteiligt waren (Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2016: null), mit Ausnahme derer, die in Anmerkung 10 zu verbundenen Parteien aufgeführt werden.

## Entsprechenserklärung des Verwaltungsrats

Die Verwaltungsratsmitglieder erkennen gemäß Section 225(2) des Companies Act 2014 an, dass sie dafür verantwortlich sind, die Einhaltung bestimmter Verpflichtungen der Gesellschaft, die in diesem Abschnitt erörtert werden sicherstellen, wobei sich diese aus dem Companies Act 2014 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.

## Corporate-Governance-System

### Corporate-Governance-Code

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

Die Corporate-Governance-Praktiken der Gesellschaft müssen folgende Vorschriften einhalten:

- i) Die Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Richtlinie 2006/43/EG) (Durchführungsverordnung 450 von 2009 und 83 von 2010) verlangen die Aufnahme einer Corporate-Governance-Erklärung in den Bericht des Verwaltungsrats;
- ii) Der Companies Act von 2014, der zur Einsichtnahme am eingetragenen Sitz der Gesellschaft (25/28 North Wall Quay, IFSC, Dublin 1, Irland) zur Verfügung steht und auch auf folgender Website abrufbar sind: <http://www.irishstatutebook.ie/home.html>;

## Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

### Corporate-Governance-System (Fortsetzung)

#### Corporate-Governance-Code (Fortsetzung)

- 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 2015, 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 „UKLA Listing Rules“), die gemäß Chapter 16 der UKLA Listing Rules sowie den anwendbaren Abschnitten der Offenlegungsvorschriften (Disclosure Rules) der Finanzaufsichtsbehörde (Financial Conduct Authority, „FCA“) und den Transparenzvorschriften (Transparency Rules) (die „DTR Rules“) auch für offene Investmentfonds in Übersee gelten und auf der Website der FSA unter <http://fsahandbook.info/FSA/html/handbook>; eingesehen werden können;
- vi) Dem Irish Funds 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 November 2014.

#### **Einhaltung des irischen Corporate-Governance-Code**

Der Verwaltungsrat hat den für in Irland ansässige Organismen für gemeinsame Anlagen und Verwaltungsgesellschaften geltenden freiwilligen Corporate Governance Code der Irish Funds Industry Association (Irish Funds) (der „IF Code“) angewendet; dieser wurde am 14. Dezember 2011 mit Wirkung zum 31. Dezember 2012 herausgegeben. 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.

Die Gesellschaft ist den Governance-Standards des UK Corporate Governance Code („der UK Code“) unterworfen, den der Financial Reporting Council im April 2016 herausgegeben hat und der für Rechnungsperioden gilt, die am oder nach dem 17. Juni 2016 beginnen.

Der Verwaltungsrat ist der Meinung, dass die Gesellschaft die im irischen Code und im UK-Code enthaltenen wichtigsten Bestimmungen (außer wie in den Abschnitten mit den Überschriften „Einhaltung des UK-Code“ dargelegt) in diesem Geschäftsjahr eingehalten hat, und dass sie die diversen anderen Corporate-Governance-Erfordernisse, die in den vorstehend aufgeführten Gesetzen vorgeschrieben sind, erfüllt. Die folgenden Absätze beschreiben, wie die relevanten Corporate-Governance-Grundsätze von der Gesellschaft angewendet werden.

#### **Einhaltung des UK-Code**

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

# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

## Corporate-Governance-System (Fortsetzung)

### ***Einhaltung des UK-Code (Fortsetzung)***

Wo die Gesellschaft nicht den Bestimmungen des UK-Code entsprochen hat, wurde dies erläutert, sofern der UK-Code nicht Abweichendes vorschreibt. Das Folgende wird 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;
- 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-exekutiven Verwaltungsratsmitglieds (Director) im Prüfungsausschuss;
- die Wiedereinsetzung von Verwaltungsratsmitgliedern 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. Die Gesellschaft hat keinen Senior Independent Director. Der Verwaltungsrat ist der Meinung, dass, weil es sich bei der Gesellschaft um eine offene Investmentgesellschaft (OEIC) handelt, es nicht erforderlich ist, einen Senior Independent Director oder Chief Executive zu ernennen. Die Gesellschaft ist eine selbstverwaltete Investmentgesellschaft. Der Verwaltungsrat sieht es daher nicht als angemessen an, einen Chief Executive zu ernennen. 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 Peter Blessing nach seinem Ermessen im Sinne dieser Erfordernisse unabhängig sind. Sie sind unabhängig vom Anlageverwalter und anderen dritten Dienstleistern wie der Verwaltungsstelle und der Verwahrstelle. Der Verwaltungsrat besteht aus zwei unabhängigen nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedern (Eimear Cowhey und Peter Blessing) sowie einem nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglied (Melissa McDonald). Die Vorsitzende (Eimear Cowhey) verfügt über den vorgeschriebenen Zugang zu allen unabhängigen Verwaltungsratsmitgliedern.

### ***Verwaltungsratsmitglieder***

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

- Eimear Cowhey – Vorsitzende, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
- Peter Blessing – nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
- Melissa McDonald – nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

Frau Cowhey wurde mit Wirkung zum 27. Februar 2009 in den Verwaltungsrat bestellt. Peter Blessing wurde mit Wirkung zum 27. Februar 2009 in den Verwaltungsrat bestellt. Frau McDonald wurde mit Wirkung zum 7. Februar 2013 in den Verwaltungsrat bestellt.

### ***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 Anteilhaber, 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, 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 an der Teilnahme an einer Sitzung verhindert, 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 2017	April-Juni 2017	Juli-September 2017	Oktober-Dezember 2017
Anzahl der abgehaltenen Sitzungen	1	3	2	1
Eimear Cowhey (Vorsitzende – unabhängig)	1	3	2	1
Peter Blessing (unabhängig)	1	3	2	1
Melissa McDonald	1	2	2	1

### Teilnahme an Sitzungen des Prüfungsausschusses

	Januar-März 2017	April-Juni 2017	Juli-September 2017	Oktober-Dezember 2017
Anzahl der abgehaltenen Sitzungen	-	1	1	1
Peter Blessing	-	1	1	1
Eimear Cowhey	-	1	1	1

# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

## Corporate-Governance-System (Fortsetzung)

### **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.

### **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. Da die Gesellschaft eine offene Investmentgesellschaft ist, hält es der Verwaltungsrat nicht für erforderlich, einen externen Personalberater mit der Kandidatensuche zu beauftragen oder frei werdende Sitze öffentlich auszuschreiben.

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.

Der Corporate-Governance-Code schreibt vor, dass jedes Verwaltungsratsmitglied auf der Jahreshauptversammlung spätestens drei Jahre nach Bestellung oder der letzten Wiederbestellung zurücktritt und sich zur Wiederwahl stellen kann. Verwaltungsratsmitglieder, die länger als neun Jahre im Verwaltungsrat sind, unterliegen einer jährlichen Wiederwahl. Die Satzung der Gesellschaft sieht kein Ausscheiden von Verwaltungsratsmitgliedern aus Altersgründen und auch keine Ablösung von Verwaltungsratsmitgliedern durch Rotation vor. Der Verwaltungsrat überwacht, ob diese Praxis den Erwartungen der Anteilhaber entspricht, und ist sich dessen bewusst, dass die aktuelle Vorgehensweise in Bezug auf die Wiederernennung von Verwaltungsratsmitgliedern nicht den Bestimmungen des Code entspricht. Die Verwaltungsratsmitglieder werden weder durch Rotation abgelöst noch für eine bestimmte Amtszeit ernannt.

### **Leistungsbeurteilung**

Ein Hauptgrundsatz des UK-Code und des irischen IF-Code ist, dass beide eine mindestens jährliche Beurteilung der Leistung des Verwaltungsrats, seiner Ausschüsse 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. Ferner besteht die Anforderung, dass alle drei Jahre eine formelle, dokumentierte Prüfung stattzufinden hat.

### **Delegation von Aufgaben des Verwaltungsrats**

Die Gesellschaft 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 HSBC Global Asset Management (UK) Limited wurde auch als Vertriebsstelle bestellt, deren Aufgabe der Vertrieb der Anteile der Gesellschaft ist.

Die Gesellschaft 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 der Gesellschaft und der Anteile.

# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

## Corporate-Governance-System (Fortsetzung)

### *Delegation von Aufgaben des Verwaltungsrates (Fortsetzung)*

Die Gesellschaft hat die HSBC Institutional Trust Services (Ireland) DAC als Verwahrstelle für ihre Vermögenswerte (die „Verwahrstelle“) und 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.

### *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, eine zeitnahe Bereitstellung von Informationen und Berichten sicherzustellen 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.

### *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 an den Anlageverwalter, 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, 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. Die Innenrevision wird in der gesamten HSBC-Gruppe durch die unabhängige Funktion Group Internal Audit durchgeführt. Die internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme sind eher dafür ausgelegt, die Risiken von Fehlern oder Betrug beim Erreichen der Rechnungslegungsziele der Gesellschaft zu steuern, als sie zu ausschalten, und können nur angemessene und keine absolute Absicherung gegen im Wesentlichen falsche Darstellungen oder Verluste bieten.

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 ist 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.

### *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.

# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

## Corporate-Governance-System (Fortsetzung)

### **Überwachungs- und Prüfungstätigkeit (Fortsetzung)**

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, der sich aus allen Verwaltungsratsmitgliedern außer Frau Melissa McDonald zusammensetzt. Der Bericht des Prüfungsausschusses befindet sich auf Seite 34.

### **Mitgliedschaft im Verwaltungsrat und Vielfalt der Mitglieder**

Der Verwaltungsrat ist der Überzeugung, dass Vielfalt wichtig ist, um seine Tätigkeit zu optimieren. Im Auswahlverfahren ist der Verwaltungsrat bestrebt, bei der Auswahl von Bewerbern auf Vielfalt bezüglich geschäftlicher Kompetenzen, Erfahrung und Geschlecht zu achten. Die Entscheidung für zur Ernennung ausgewählte Bewerber erfolgt auf der Grundlage dieser Attribute. Der Verwaltungsrat stellt sicher, dass alle Auswahlentscheidungen leistungsbezogen getroffen werden und die Einstellung fair und diskriminierungsfrei erfolgt. Der Verwaltungsrat hat bezüglich der Geschlechterdiversität keine konkreten Ziele festgelegt, ist sich aber ihrer Bedeutung bewusst. Derzeit sind Frauen mit 67 % vertreten.

### **Interessenkonflikte**

Ein Verwaltungsratsmitglied muss eine Situation vermeiden, in der er oder sie ein Interesse verfolgt, was mit den Interessen der Gesellschaft in Konflikt steht. Bei allen Fragen, die vom Verwaltungsrat zu erörtern sind, bei denen ein Verwaltungsratsmitglied glaubt, dass es einen Konflikt geben könnte, der ihn oder sie betrifft, legt er diesen Konflikt gegenüber dem Verwaltungsrat offen, bevor dieser diesen Punkt diskutiert, außer dies wird allgemein im Einklang mit den Bestimmungen des Companies Act 2014 vereinbart. 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 beim Treffen dieser Entscheidung auf eine Art handeln, von der sie in gutem Glauben denken, dass sie am wahrscheinlichsten dem Erfolg der Gesellschaft zuträglich sein wird. Die Verwaltungsratsmitglieder haben wie auf Seite 19 aufgeführt mögliche Interessenkonflikte gegenüber der Gesellschaft erklärt.

### **Rechnungslegungsverfahren**

Der Verwaltungsrat 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. Die Jahresabschlüsse der Gesellschaft müssen vom Verwaltungsrat der Gesellschaft genehmigt werden und bei der Zentralbank, der FCA 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 ermächtigt 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 ihrer Pflicht zur Führung angemessener Geschäftsbücher gemäß Section 281-285 des Companies Act 2014 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 (der „Company Secretary“) bestellt. Die Geschäftsbücher werden an der Adresse 1 Grand Canal Square, Grand Canal Harbour, Dublin 2, Irland geführt.

# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

## Corporate-Governance-System (Fortsetzung)

### **Geschäftsbücher**

Die vom Verwaltungsrat getroffenen Maßnahmen zur Gewährleistung, dass die Gesellschaft ihrer Pflicht zur Führung angemessener Geschäftsbücher gemäß Section 281-285 des Companies Act 2014 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 (der „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 gebildet, 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 Verwaltungsratsvergütungen werden mit dem gesamten Verwaltungsrat vereinbart. Der Verwaltungsrat ist der Meinung, dass die Höhe der Vergütung für die unabhängigen und nicht geschäftsführenden 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.

### **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 ESI Worldwide Equity UCITS ETF und des HSBC Worldwide Equity UCITS ETF, ist bestrebt, die Wertentwicklung eines Index nachzubilden, dabei aber den Tracking Error so weit wie möglich zu minimieren.

Der HSBC ESI Worldwide Equity UCITS ETF und der HSBC Worldwide Equity UCITS haben zum 25. Oktober 2017 von einer Index nachbildenden Strategie zu einer aktiv verwalteten Strategie gewechselt.

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](http://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 Einberufungsbekanntmachung 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 erfolgen. 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, stehen 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.

# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

## Corporate-Governance-System (Fortsetzung)

### Beziehungen zu den Anteilhabern (Fortsetzung)

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 Ankündigung der Jahreshauptversammlung der Gesellschaft, die am 11. April 2018 stattfindet, wird zu gegebener Zeit an die Anteilhaber verschickt. Der Verwaltungsrat ruft die Anteilhaber auf, durch Rücksenden ihrer ausgefüllten Stimmunterlagen für diese Beschlüsse zu stimmen. Das Folgende fasst die aktuellen Tagesordnungspunkte der bevorstehenden Jahreshauptversammlung der Gesellschaft zusammen:

- Erhalt und Erörterung des Abschlusses der Gesellschaft für den Zeitraum zum 31. Dezember 2017 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

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.

### Fortbestehungsprognose

Gemäß Bestimmung C.2.2 der Revision des UK Corporate Governance Code (der „UK Code“) aus dem Jahr 2016 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 Hauptrisiken 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 Hauptrisiken und Ungewissheiten, die in Anmerkung 7 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.

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 Sensibilitätsanalyse 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.

# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

## Fortbestehungsprognose (Fortsetzung)

Gemäß Bestimmung C.2.2 der Version des UK-Code aus dem Jahr 2016 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 2020 erstreckt. Die Verwaltungsratsmitglieder erachten 3 Jahre als angemessenen Zeitraum für die Bewertung der Überlebensfähigkeit einer Investmentgesellschaft zum Zweck der Zusicherung gegenüber den Anteilhabern, da diese keine Änderung in der Strategie oder den Zielen oder allen Ereignissen vorsehen, die die Geschäftsführung der Gesellschaft in diesem Zeitraum verhindern würden, da 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, die Portfoliostrukturierung, des Risikoprofils des Portfolios, des Kontrahentenrisikos, des Liquiditätsrisikos und der Finanzkontrollen ist der Verwaltungsrat zu dem Schluss gelangt, dass es angemessen ist davon auszugehen, dass die Gesellschaft während des Dreijahreszeitraums bis 2020 ihre Geschäftstätigkeit weiterführen und ihren Verbindlichkeiten bei Fälligkeit nachkommen kann.

## Genehmigtes Kapital

Zum Datum dieses Berichts hatte die Gesellschaft 307.312.535 Anteile ausgegeben (31. Dezember 2016: 289.092.535). Demnach betrug die Gesamtzahl der Stimmrechte 307.312.535 (31. Dezember 2016: 289.092.535). Das verwaltete Nettovermögen zum 31. Dezember 2017 betrug 6.601.405.789 USD (2016: 5.195.057.595 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 3 unter den ergänzenden Informationen 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, mit Ausnahme des HSBC ESI Worldwide Equity UCITS ETF und des HSBC Worldwide Equity UCITS ETF, beabsichtigt, die Performance eines Indexes bei gleichzeitiger Minimierung des Tracking Errors (soweit möglich) zwischen der Performance des Teilfonds und der des Indexes nachzubilden. Jeder Teilfonds, mit Ausnahme des HSBC ESI Worldwide Equity UCITS ETF und des HSBC Worldwide Equity UCITS ETF, beabsichtigt, dieses Anlageziel durch das Halten eines Portfolios an Indexwertpapieren zu erreichen.

Der HSBC ESI Worldwide Equity UCITS ETF und der HSBC Worldwide Equity UCITS 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 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 ist zwar das Ziel, aber die Existenz dieses Ziels darf nicht als Zusicherung oder Garantie gewertet werden, dass es erreicht werden kann oder wird.

# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

## Hauptrisiken, Unsicherheiten, Ziele und Politik des Risikomanagements (Fortsetzung)

Zusammenfassung der primären 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; und
- operatives Risiko auf Ebene des Dienstleisters, das unter anderem durch Geschäftskontinuitätspläne und durch Überwachung der Beauftragten durch die Gesellschaft gesteuert wird.

## 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:

- die Gesellschaft verfügt mit Stand 31. Dezember 2017 über ausreichend Liquidität zur Deckung aller laufenden Kosten;
- das von der Gesellschaft gehaltene Anlageportfolio besteht im Wesentlichen aus liquiden Anlagen; und
- die Gesellschaft hat keine wesentlichen Schulden.

## Hauptaktivitäten der Gesellschaft im Geschäftsjahr

Die Gesellschaft wurde als Umbrellafonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds aufgesetzt. Die Gesellschaft hat die HSBC Global Asset Management (UK) Limited als Anlageverwalter bestellt, mit der Verantwortung für alle Anlageentscheidungen im Zusammenhang mit dem Anlageportfolio der Gesellschaft. Der Anlageverwalter wurde als Vertriebsstelle bestellt, deren Aufgabe der Vertrieb der Anteile der Gesellschaft ist.

Die Hauptaktivität der Gesellschaft ist die gemeinsame Anlage von auf dem Kapitalmarkt aufgetragenen Geldern in Wertpapieren und/oder 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 dieser Teilfonds gemäß Angabe im Prospekt der Gesellschaft und dem jeweiligen Nachtrag angelegt.

## Rückblick und zukünftige Entwicklungen

Der Verwaltungsrat hat die Geschäfte der Gesellschaft gemäß dem irischen Companies Act von 2014 und den OGAW-Vorschriften geführt.

Ein Überblick über die Geschäftstätigkeit und künftige Entwicklungen ist im Bericht des Anlageverwalters enthalten. Die Ergebnisse für das Geschäftsjahr sind in der Gesamtergebnisrechnung auf Seite 412 ausgewiesen. Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 betragen die Zeichnungs- und Rücknahmebeträge der Gesellschaft jeweils 1.130.061.717 USD bzw. (851.510.149 USD) (2016: Zeichnungen über 727.514.557 USD und Rücknahmen über (1.274.361.517 USD)). Die Gesellschaft wird auch weiterhin als Investmentgesellschaft gemäß Darlegung in ihrem Prospekt tätig sein. Die Analyse der wichtigen Kennzahlen der Gesellschaft („KPIs“), wie beispielsweise die Wertentwicklung jedes Teilfonds gegenüber dem von ihm abgebildeten Referenzindex, sind mit Ausnahme für den HSBC Economic Scale Worldwide Equity UCITS ETF und HSBC Multi Factor Worldwide Equity UCITS ETF im Bericht des Anlageverwalters enthalten. Der HSBC Economic Scale Worldwide Equity UCITS ETF und der HSBC Worldwide Equity UCITS verfolgen ab dem 25. Oktober 2017 eine aktiv verwaltete Strategie. Wesentliche Anteilbestände sind in Anmerkung 11 angegeben.

Zwei Teilfonds haben ihre Namen, Anlageziele und Anlagepolitik geändert. Einzelheiten zu diesen Änderungen sind in Anmerkung 5 der ergänzenden Informationen enthalten.



# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

## Ergebnisse

Die Ergebnisse für das Geschäftsjahr sind in der Gesamtergebnisrechnung auf Seite 412 ausgewiesen.

## Mögliche Auswirkungen des Brexits

In einem Referendum am 23. Juni 2016 haben die Wähler des Vereinigten Königreichs für einen Austritt aus der Europäischen Union („EU“) gestimmt. Das Ergebnis hat zu politischer Instabilität und wirtschaftlicher Unsicherheit, Volatilität an den Finanzmärkten in Großbritannien und in ganz Europa und einem Wertverlust des Pfund Sterling („GBP“) geführt.

Der längerfristige Prozess zur Umsetzung des politischen, wirtschaftlichen und rechtlichen Rahmens zwischen Großbritannien und der EU wird wahrscheinlich zu anhaltender Unsicherheit und Zeiten erhöhter Volatilität zwischen Großbritannien und den anderen europäischen Märkten führen. Die Entscheidung des britischen Referendums kann insbesondere zu dem Ruf nach ähnlichen Referenden in anderen europäischen Ländern führen, was wiederum eine erhöhte wirtschaftliche Volatilität in den europäischen und den globalen Märkten nach sich ziehen könnte.

Die mögliche Währungsvolatilität, die sich aus dieser Unsicherheit ergibt, kann bedeuten, dass die Renditen der Teilfonds und ihrer Anlagen von den Marktbewegungen negativ beeinträchtigt werden. Dies kann es für die Teilfonds auch schwieriger oder teurer machen, vorsichtige Währungsabsicherungsstrategien umzusetzen.

Diese mittel- bis langfristige Unsicherheit kann einen negativen Einfluss auf die Wirtschaft im Allgemeinen und die Fähigkeit des Teilfonds und ihrer Anlagen haben, ihre entsprechenden Strategien umzusetzen und attraktive Renditen zu erzielen und kann auch zu erhöhten Kosten für einen Teilfonds führen.

## Erklärung über prüfungsrelevante Informationen

Gemäß Section 330 des Companies Act von 2014 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.

## Geschäftsbücher

Um sicherzustellen, dass ausreichende Buchhaltungsaufzeichnungen im Einklang mit Section 281-285 des Companies Act 2014 gepflegt werden, hat die Gesellschaft HSBC Securities Services (Ireland) DAC als ihre Verwaltungsstelle bestimmt. Die Geschäftsbücher werden in den Büros der Verwaltungsstelle in 1 Grand Canal Square, Grand Canal Harbour, Dublin 2, Irland geführt.

## 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.

## Wesentliche Anteilbestände

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

# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

## 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 4 der ergänzenden Informationen enthalten.

## Ausschüttungen

Die Satzung, der Prospekt der Gesellschaft, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) und die Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft und 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](http://www.etf.hsbc.com).

## Unabhängiger Abschlussprüfer

Die unabhängigen Abschlussprüfer KPMG wurden von der Gesellschaft am 6. November 2015 als Abschlussprüfer eingesetzt. KPMG hat sich in Übereinstimmung mit Section 383 (2) des Companies Act von 2014 bereiterklärt, das Amt weiterzuführen.

Alle Angehörigen des Verwaltungsrats, deren Namen und Funktionen auf Seite 22 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 und 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, ermöglicht; 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

Verwaltungsratsmitglied  
Datum: 11. April 2018

Verwaltungsratsmitglied

## 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 2017 vor.

### **Funktionen und Aufgaben**

Die Aufgabe des Prüfungsausschusses ist es sicherzustellen, dass die Gesellschaft die höchsten Standards hinsichtlich der Integrität der Finanzberichterstattung und des internen Kontrollsystems gewahrt sind, und den Verwaltungsrat der Gesellschaft bei der Wahrnehmung seiner Verantwortlichkeiten zu unterstützen:

1. Beaufsichtigung der Finanzberichterstattungsprozesses der Gesellschaft, einschließlich der internen Kontrollstrukturen und -verfahren für die Finanzberichterstattung und der Überwachung der Integrität und Angemessenheit des Abschlusses der Gesellschaft und aller formalen Ankündigungen hinsichtlich der Performance der Gesellschaft;
2. die Art und Weise, wie die das Management der Gesellschaft die Angemessenheit der finanziellen, operationellen und Compliance-spezifischen internen Kontroll- und Risikomanagementverfahren überwacht und überprüft, um dadurch signifikante Risikopositionen zu steuern;
3. die Auswahl, Vergütung, Unabhängigkeit und Leistung des externen Abschlussprüfers der Gesellschaft.

### **Zusammensetzung des Prüfungsausschusses**

Der Verwaltungsrat hat beschlossen, gemäß Section 167 des Companies Act 2014 und im Einklang mit dem UK-Code einen Prüfungsausschuss einzurichten. Der Companies Act 2014 sieht mindestens einen unabhängigen nicht geschäftsführenden Direktor vor, der UK-Code sieht mindestens drei unabhängige nicht geschäftsführende Direktoren im Prüfungsausschuss vor.

Der Prüfungsausschuss besteht derzeit aus zwei unabhängigen nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedern – Eimear Cowhey und Peter Blessing. Peter Blessing ist Vorsitzender des Ausschusses. Der gesamte Verwaltungsrat hat die Mitgliedschaft des Prüfungsausschusses geprüft und hat sich davon überzeugt, dass die Mitglieder des Ausschusses über die relevanten Erfahrungen, Expertise und Urteilsvermögen 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 mindestens zweimal, in der Regel 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 Anteilhabern die Informationen zur Verfügung stellt, die notwendig sind, um die Ergebnisentwicklung und die Geschäftsstrategie der Gesellschaft bewerten zu können.

### **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 Berichtes vor der Vorlage beim Verwaltungsrat; dabei wird der Schwerpunkt gelegt 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. Der Prüfungsausschuss hat den Halbjahresabschluss, den Jahresabschluss und die vom Abschlussprüfer vorgelegten Prüfungsergebnisse überprüft.

# Bericht des Prüfungsausschusses (Fortsetzung)

## Prüfungsausschuss

In Übereinstimmung mit Section 167 des Companies Act von 2014 hat die Gesellschaft einen Prüfungsausschuss eingesetzt.

### *Wesentliche im Zusammenhang mit dem Abschluss erörterte Punkte*

Der Prüfungsausschuss hat die Angemessenheit der Bilanzierungsgrundsätze der Gesellschaft untersucht und diejenigen Sachverhalte abgestimmt, die seiner Ansicht nach für den Abschluss von wesentlicher Bedeutung sind. Die Sachverhalte, die nach Rücksprache mit dem Prüfungsausschuss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 besonderer Beachtung durch den Prüfungsausschuss bedurften, waren wie folgt:

#### **1. Existenz erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte:**

Die Gesellschaft nutzt eine unabhängige Verwahrstelle zur Verwahrung der Vermögenswerte der Gesellschaft. Die Verwaltungsverstelle 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 Verwaltungsverstelle 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 Verwaltungsverstelle 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.

### *Fair, ausgewogen und verständlich*

Die Erstellung und Prüfung des Jahresabschlusses ist ein umfangreicher Prozess und erfordert Beiträge von mehreren unterschiedlichen Stellen. Nach Übernahme der revidierten Version des UK-Code ersuchte der Verwaltungsrat den Prüfungsausschuss darum 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 Verwaltungsverstelle 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 Verwaltungsverstelle und der Verwahrstelle zur Gewährleistung der Vollständigkeit und Genauigkeit der Finanzdaten der Gesellschaft und dem Schutz der Vermögenswerte der Gesellschaft bestehen;
- Der Existenz zufriedenstellender Kontrollberichte zur Prüfung der Effektivität der internen Kontrollen des Anlageverwalters, der Verwaltungsverstelle und der Verwahrstelle; und
- die zeitnahe Identifikation und Beseitigung jedweder signifikanter Prüfrisiken, Prozessfehler oder Kontrollverstöße, die sich möglicherweise auf den Nettoinventarwert („NIW“) der Gesellschaft und die Geschäftsbücher der Gesellschaft ausgewirkt hätten und wie erfolgreich Probleme im Hinblick auf buchhaltungsbezogene Ermessensspielräume identifiziert und behoben wurden.

# Bericht des Prüfungsausschusses (Fortsetzung)

## *Fair, ausgewogen und verständlich (Fortsetzung)*

Als Ergebnis der durchgeführten Arbeiten ist der Prüfungsausschuss zu dem Schluss gelangt, dass der Jahresabschluss für das am 31. Dezember 2017 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.

## *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 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, dem externen Abschlussprüfer 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 Leistungen 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 2017, 31. Dezember 2016 und 31. Dezember 2015 wurden vom externen Abschlussprüfer keine Nichtprüfungsleistungen 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 Anteilhabern die Wiederbestellung des externen Abschlussprüfers vorzuschlagen.

# **Bericht des Prüfungsausschusses (Fortsetzung)**

## ***Externer Abschlussprüfer (Fortsetzung)***

Peter Blessing ist für die Vorabgenehmigung aller Nichtprüfungsleistungen verantwortlich, wobei die Genehmigung einen Beschluss des Verwaltungsrats benötigt.

## ***Innenrevision***

Der Prüfungsausschuss ist der Auffassung, dass die Gesellschaft keine eigene Innenrevisionsfunktion benötigt, weil das Management und die Verwaltung der Gesellschaft an den Anlageverwalter, 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. Die Anlagen der Gesellschaft werden von HSBC Institutional Trust Services (Ireland) DAC verwahrt.

## ***Entwicklung im Corporate-Governance-System***

Im April 2016 aktualisierte der FRC den Code. Der neue Code gilt für Rechnungsperioden ab dem 17. Juni 2016. Die neuen Bestimmungen werden im Abschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 berücksichtigt und umgesetzt.

## ***Effektivität des Ausschusses***

Die Effektivität des Ausschusses wird jährlich 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

**Verwaltungsratsmitglied**

**Verwaltungsratsmitglied**

**Datum: 11. April 2018**

# Bericht der Verwahrstelle an die Anteilhaber

## Jahresbericht der Verwahrstelle an die Anteilhaber

Wir, die HSBC Institutional Trust Services (Ireland) DAC, die ernannte Verwahrstelle der HSBC ETFs plc (die „Gesellschaft“) legen diesen Bericht allein für die Anteilhaber der Gesellschaft für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (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 Institutional Trust Services (Ireland) DAC  
1 Grand Canal Square  
Grand Canal Harbour  
Dublin 2  
Irland

11. April 2018

### HSBC Institutional Trust Services (Ireland) DAC

1 Grand Canal Square, Grand Canal Harbour, Dublin 2, D02 P820, Irland  
Tel.: 00353 1 635 6000 Fax: 00353 1 649 7542

Verwaltungsratsmitglieder: Ronnie Griffin, Ciara Houlihan, Margaret Sweeney, Mark Synnott, John vanVerre (Niederländer)  
Eingetragen in Dublin, Irland: Registrierungsnummer 181767 V.A.T. 6581767L  
Die HSBC Institutional Trust Services (Ireland) DAC wird von der Central Bank of Ireland reguliert.



# Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Gesellschafter der HSBC ETFs PLC

## 1. Prüfungsvermerk: Unser Prüfungsvermerk ist unverändert.

Wir haben den Abschluss der HSBC ETFs PLC (die „Gesellschaft“) für das am 31. Dezember 2017 beendete Geschäftsjahr geprüft, der aus den Bilanzen, den Gesamtergebnisrechnungen, den Aufstellungen der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens, den Kapitalflussrechnungen und den dazugehörigen erläuternden Anmerkungen, einschließlich 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 vermittelt der Jahresabschluss:

- ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und finanziellen Position der Gesellschaft zum 31. Dezember 2017 und der Veränderung des Nettovermögens, das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuschreiben ist;
- wurde im Einklang mit den (IFRS) in ihrer von der EU verabschiedeten Form im Einklang mit den Bestimmungen des Companies Act 2014 erstellt; und
- wurde 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 2015 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.

### Unabhängigkeit und Ernennung

Wir wurden vom Verwaltungsrat am 6. November 2015 als Abschlussprüfer für die Prüfung des Abschlusses der Gesellschaft für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2015 und den nachfolgenden Berichtszeiträumen beauftragt. Zum 31. Dezember 2017 sind wir 3 Jahre ohne Unterbrechung mit der Prüfung betraut gewesen. Wir haben unsere ethischen Pflichten erfüllt und sind unabhängig von der Gesellschaft geblieben und 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, so wie er auf börsennotierte Unternehmen von öffentlichem Interesse angewendet wird. Es wurden keine Nichtprüfungsleistungen erbracht, die laut diesem Standard verboten sind.

## 2. Wichtige Prüfungsfragen: Unsere Einschätzung der Risiken wesentlicher Falschangaben

Wichtige Prüfungsfragen sind die 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 Aufgabenteams. Diese Fragen wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Abschlusses als ganzem und der Bildung unserer Meinung dazu adressiert, und wir erstellen zu diesen Fragen keinen separaten Prüfungsvermerk.

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

## 2. Wichtige Prüfungsfragen: Unsere Einschätzung der Risiken wesentlicher Falschangaben (Fortsetzung)

Bei der Bildung unserer Prüfungsmeinung haben wir identifiziert, dass es ein wichtiges Prüfungsthema im Abschluss der Gesellschaft gab:

### **Bewertung und Existenz von Anlagen USD 6,5 Milliarden (2016 - USD 5,1 Milliarden)**

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

#### **Die wichtigste Prüfungsfrage**

##### *Bewertung von Anlagen*

Die von der Gesellschaft gehaltenen Anlagen haben einen Anteil von mehr als 98,60 % (2016: 98,34 %) des Nettoinventarwerts der Gesellschaft und gelten als Schlüsseltreiber der Ergebnisse der Gesellschaft. Obwohl die Anlagen der Gesellschaft von ihrer Art her kein signifikantes Maß an Ermessensspielraum erforderlich machen, da sie vorwiegend liquide, börsennotierte Anlagen umfassen, wurde die Bewertung von Anlagen dennoch aufgrund ihrer Signifikanz im Gesamtzusammenhang des Abschlusses als ein entscheidendes Risiko wesentlicher falscher Angaben identifiziert, das unsere allgemeine Prüfstrategie und Allokation von Ressourcen bei der Planung und Durchführung der Prüfung am stärksten beeinflusst hat.

#### **Wie das Thema in unserer Prüfung adressiert wurde**

*Wir haben die folgenden Verfahren durchgeführt:*

- *Dokumentieren der bestehenden Prozesse zur Erfassung von Transaktionen und Adressieren der Struktur und Umsetzung der Kontrollen hinsichtlich Fragen der Bewertung, der Existenz und des Abschlusses von Anlagen;*
- *vereinbarte 100% der Bewertung von zum Jahresende bei Drittanbietern gehaltenen Anlagen;*
- *vereinbarte 100% der von der Gesellschaft gehaltenen Anlagen mit einer unabhängigen, von der Verwahrstelle erhaltenen Bestätigung und*
- *Analyse des Portfolios zum Jahresende zur Feststellung von nicht mehr aktuellen Kursen.*

*Im Rahmen unserer Tests wurden keine wesentlichen Falschangaben festgestellt.*

## 3. Anwendung des Wesentlichkeitsprinzips durch uns und Überblick über den Umfang unserer Prüfung

### **Wesentlichkeit**

Die Wesentlichkeit des Jahresabschlusses der Gesellschaft wurde insgesamt mit 33,01 Mio. USD festgelegt. Dies wurde mit Bezug auf eine Benchmark auf den gesamten Nettoinventarwert („NIW“) der Gesellschaft zum 31. Dezember 2017 bestimmt (von dem dies einen Anteil von 50 Basispunkten hat). Weiterhin wandten wir eine Wesentlichkeit von 50 Basispunkten auf den NIW je Anteil jedes Teilfonds der Gesellschaft an. Wir erachten den NIW je Anteil als eine der wichtigsten Erwägungen für die Mitglieder der Gesellschaft, wenn es darum geht, die finanzielle Wertentwicklung der Gesellschaft zu bewerten. Wir haben diese Benchmark angewandt, weil das Hauptziel der Gesellschaft darin besteht, den Anlegern eine Gesamtrendite auf Teilfondsebene unter Berücksichtigung von Kapital und Ertrag zu bieten.

Wir haben alle korrigierten und nicht korrigierten Falschangaben mit einem Wert von mehr als 2,5 Basispunkten des NIW jedes Teilfonds, die wir im Rahmen unserer Prüfung identifiziert haben, zusammen mit anderen, nachfolgend aufgeführten falschen Prüfangaben, deren Schwelle nach unserer Überzeugung aus qualitativen Gründen eine Meldung erforderlich machte, dem Prüfungsausschuss gemeldet.

## **Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Gesellschafter der HSBC ETFs PLC (Fortsetzung)**

### **3. Anwendung des Wesentlichkeitsprinzips durch uns und Überblick über den Umfang unserer Prüfung (Fortsetzung)**

#### **Prüfungsumfang**

Die Gesellschaft wurde als Umbrellafonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds aufgesetzt. Die Prüfung wurde von einem einzigen Prüfungsteam in Dublin auf der oben beschriebenen Wesentlichkeitsebene durchgeführt. Die Gesellschaft hat die HSBC Global Asset Management (UK) Limited als Anlageverwalter bestellt, mit der Verantwortung für alle Anlageentscheidungen im Zusammenhang mit dem Anlageportfolio der Gesellschaft. Die HSBC Global Asset Management (UK) Limited ist zudem Vertriebsstelle, deren Aufgabe der Vertrieb der Anteile der Gesellschaft ist.

### **4. 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 in Anmerkung 2 (b) zum Abschluss 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 43 (Bericht des Verwaltungsrats) enthalten ist, in wesentlichem Maße von der in unserer Prüfung gebildeten Meinung abzuweichen.

Wir haben in dieser Hinsicht nichts zu berichten.

### **5. Wir haben zu den anderen Informationen im Jahresbericht nichts zu berichten.**

Der Verwaltungsrat ist für die 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 Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand. 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 Grund unserer Prüfungstätigkeit am Abschluss in wesentlichem Maße nicht übereinstimmt mit dem Abschluss oder unserem Prüfungswissen oder diese falsch dargestellt sind. Allein auf Grundlage dieser Arbeit haben wir keine wesentlichen Falschangaben in den sonstigen Informationen identifiziert.

Allein auf Grundlage dieser Arbeit berichten wir wie folgt:

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

## **Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Gesellschafter der HSBC ETFs PLC (Fortsetzung)**

### **5. Wir haben zu den anderen Informationen im Jahresbericht nichts zu berichten.**

#### ***Offenlegung der wesentlichen Risiken und 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 28, 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.

#### ***Sonstige Governance-Offenlegungen des Unternehmens***

Wir müssen die folgenden Aspekte adressieren und Ihnen unter den folgenden Umständen berichten:

- Fair, ausgewogen und verständlich: Wenn wir Unstimmigkeiten zwischen den im Rahmen unserer Prüfung erlangten Kenntnissen und der Erklärung des Verwaltungsrats gefunden haben, von denen sie der Meinung sind, dass der Jahresbericht und der Abschluss insgesamt fair, ausgewogen und verständlich sind und Informationen enthalten, die für Gesellschafter erforderlich sind, um die Lage, die Performance, das Geschäftsmodell und die Strategie der Gesellschaft zu beurteilen;
- Bericht des Prüfungsausschusses: Wenn der Abschnitt des Jahresberichts, welcher die Arbeit des Prüfungsausschusses beschreibt, nicht angemessen die Angelegenheiten anspricht, die von uns an den Prüfungsausschuss kommuniziert wurden.
- Erklärung der Einhaltung des UK Corporate Governance Code: Wenn die Erklärung des Verwaltungsrats eine Abkehr von den Bestimmungen des UK Corporate Governance Code nicht ordnungsgemäß offenlegt, der in den Börsenzulassungsvorschriften der UK Listing Authority für unsere Prüfung spezifiziert wurde.

Wir haben in dieser Hinsicht nichts zu berichten.

## **Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Gesellschafter der HSBC ETFs PLC (Fortsetzung)**

### **5. Wir haben zu den anderen Informationen im Jahresbericht nichts zu berichten (Fortsetzung)**

#### ***Sonstige Governance-Offenlegungen des Unternehmens (Fortsetzung)***

Weiterhin und im Einklang mit dem Companies Act 2014 berichten wir im Hinblick auf die in der Corporate-Governance-Erklärung auf den Seiten 24 bis 25 enthaltenen Informationen, dass:

- auf Grundlage der für unsere Prüfung durchgeführten Arbeiten unserer Meinung nach die Beschreibung der Hauptfunktionen der internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme in Bezug auf den Finanzberichterstattungsprozess konsistent ist mit dem Abschluss und im Einklang mit dem Companies Act erstellt wurde; und
- auf Grundlage unseres Wissens und Verständnisses der Gesellschaft und ihres Umfelds, das im Rahmen unserer Prüfung gewonnen werden konnte, wir in den vorstehend identifizierten Informationen keine wesentlichen Falschangaben identifiziert haben.

Wir berichten zudem, dass auf Grundlage unserer für die Prüfung durchgeführten Arbeiten andere Informationen, die gemäß Companies Act enthalten sein müssen, in der Corporate Governance-Erklärung enthalten sind.

### **6. 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 Abschlusses zu ermöglichen, und die Bilanz und die Gesamtergebnisrechnung der Gesellschaft stimmen mit den Geschäftsbüchern überein.

### **7. Wir haben im Hinblick auf andere Angelegenheiten, zu denen wir auf Grundlage einer Ausnahme 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.

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

- die Erklärung des Verwaltungsrats auf Seite 20 im Hinblick auf die Unternehmensfortführung und den langfristigen Fortbestand; und
- den Teil der Corporate-Governance-Erklärung auf den Seiten 20 bis 24, der sich auf die Einhaltung der Bestimmungen des UK Corporate Governance Code durch die Gesellschaft bezieht, der für unsere Prüfung festgelegt ist.

### **8. Jeweilige Obliegenheiten**

#### ***Obliegenheiten des Verwaltungsrats***

Wie in ihrer Erklärung auf Seite 20 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.

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

## 8. Jeweilige Obliegenheiten (Fortsetzung)

### *Obliegenheiten der Abschlussprüfer*

Unsere Ziele bestehen darin, eine objektive Zusicherung darüber zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzer frei von wesentlichen Falschangaben ist, ob 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 (Irland) durchgeführte Prüfung immer eine wesentliche Falschangabe erkennt, wenn es solche gibt. Falschangaben können durch Betrug, andere Unregelmäßigkeiten oder Fehler entstehen und werden als wesentlich erachtet, wenn angemessenerweise erwartet werden kann, dass sie einzeln oder zusammen die wirtschaftlichen Entscheidungen von Anwendern beeinflussen, die auf Grundlage des Abschlusses getroffen werden. 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 sie geheime Absprachen, Fälschungen, bewusste Auslassungen, Falschdarstellungen oder das Außerkraftsetzen von internen Kontrollen beinhalten können und einen Rechtsbereich und Regulierung beinhalten können, nicht nur diejenigen, die direkt den Abschluss 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](https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf)

## 9. Der Zweck unserer Prüfungsarbeit und wem wir unsere Obliegenheiten schulden

Unser Bericht wird ausschließlich für die Gesellschafter der Gesellschaft als Gesamtheit in Einklang mit Section 391 des Companies Act von 2014 erstellt. Unsere Prüfungshandlungen wurden so durchgeführt, dass wir den Gesellschaftern der Gesellschaft gegenüber die 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 Gesellschaftern der Gesellschaft als Gesamtheit gegenüber Verantwortung für unsere Prüfungshandlungen, für unseren Bericht oder die Prüfungsvermerke, die wir verfasst haben.

**Darina Barrett**  
Für und im Auftrag von  
KPMG  
Chartered Accountants, Statutory Audit Firm  
1 Harbourmaster Place  
IFSC  
Dublin 1

Datum: 11. April 2018

# Bericht des Anlageverwalters

## Marktkommentar 2017

2017 war das Jahr mit der besten Wertentwicklung für Aktien seit der weltweiten Finanzkrise. Aktien brachten weltweit Renditen von 25 % für das Jahr (gemessen in USD). Die Schwellenländermärkte entwickelten sich mit einem Plus von 38 % besser als die Märkte der Industrieländer, die das Jahr mit 23 % Gewinn schlossen. China führte dabei die Liste der höchsten Renditen mit 54 % an. Die niedrigste Rendite verzeichnete Russland als großer Markt, wo Aktien nur 6 % Rendite verzeichneten. Globale Anleihen berichteten verglichen mit 2016 und einer Gesamtrendite von 7,65 % gemessen in USD höhere Renditen.

Das Jahr startete mit Bedenken des Marktes hinsichtlich der Auswirkungen der Präsidentschaft von US-Präsident Trump auf die Wirtschaft, was von sozialer Kritik bis zu seiner Gesetzesagenda reichte. Das große politische Risiko wechselte jedoch bald in Richtung von Nordkoreas Drohszenario gegen die USA, was den Rest des Jahres andauerte. Die Bedenken hinsichtlich der Änderung der Führung in Europa dauerten nicht lange an, da Macron sich die Präsidentschaft in Frankreich sicherte. Zudem erwiesen sich viele regionalpolitische Ereignisse wie die Wahlen in den Niederlanden, das Chaos in Catania und der 19. Nationale Kongress der Kommunistischen Partei Chinas als nicht wirtschaftliche Ereignisse.

Die britische Regierung löste im März formal Artikel 50 aus und begann den Brexit-Prozess. Die britische Premierministerin Theresa May versuchte, die Position ihrer Partei zu konsolidieren, indem sie eine überraschende Wahl einberief. Dies erwies sich jedoch als Fehleinschätzung, die ihre Partei die Mehrheit im Unterhaus kostete. Das Vertrauen der Anleger in die Verhandlungen wurde jedoch ein wenig von der Vereinbarung zwischen Großbritannien und der EU zu den Rechten der Bürger aufrecht erhalten, was den Weg für die zweite Phase der Verhandlungen zwischen Großbritannien und der EU ebnete.

Die Zentralbanken entwickelten sich entlang der Erwartungen. Die US-Notenbank Federal Reserve kündigte drei Zinserhöhungen im Jahresverlauf an. Die britische Zentralbank BoE hob ebenso pünktlich im September die Zinsen an, um der Währungsentwertung, die seit der Brexit-Entscheidung das Pfund belastet hatte, entgegenzuwirken. Die EZB kündigte ihre Entscheidung für eine Beschränkung der quantitativen Lockerung im Jahresverlauf 2017 an. Zudem wurden für 2018 weitere Kürzungen angekündigt. Die Bank of Japan entschied, ihre Politik in Bezug auf die quantitative Lockerung aufrecht zu erhalten, mit dem Ziel, diese in 2018 abzubauen.

Im Jahresverlauf, während der politische Lärm noch immer die Aufmerksamkeit der Anleger auf sich zog, wurde der Markt immer mehr von den starken Wirtschaftsdaten und dem soliden Wachstum der Geschäftsaktivitäten überzeugt, die letztendlich zu einem Anziehen der Preise für Vermögenswerte führten. 2017 haben sich fast alle großen Volkswirtschaften erholt, was eine vielversprechende Dynamik für die wirtschaftliche Landschaft in 2018 bedeutet.

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Performance der HSBC ETFs PLC  
zum 31. Dezember 2017

ETFs	Performance 1. Jan. – 31. Dez. 2017 Fonds- Performance (brutto)	Performance 1. Jan.- 31. Dez. 2017 Performance des Referenz-index	Teilfonds ggü. Referenzindex	Teilfonds ggü. Referenzindex (Seit Auflegung)	Tracking Error (Brutto)
<b>Industrielländer</b>					
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	11,86 %	11,95 %	(0,09 %)	(0,70 %)	0,05 %
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	9,67 %	9,15 %	0,52 %	8,63 %	0,13 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	24,00 %	23,99 %	0,01 %	(0,01 %)	0,08 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	17,65 %	17,78 %	(0,13 %)	(2,41 %)	0,08 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF	21,49 %	21,10 %	0,39 %	6,09 %	0,05 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	10,53 %	10,24 %	0,29 %	4,58 %	0,09 %
HSBC MSCI USA UCITS ETF	21,59 %	21,19 %	0,40 %	6,46 %	0,06 %
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	25,87 %	25,88 %	(0,01 %)	0,03 %	0,08 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	22,86 %	22,40 %	0,46 %	1,88 %	0,35 %
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	16,09 %	16,07 %	0,02 %	0,64 %	0,07 %
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	10,88 %	10,36 %	0,52 %	3,29 %	0,12 %
<b>Schwellenländer</b>					
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	23,83 %	24,23 %	(0,40 %)	(0,69 %)	0,12 %
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	43,71 %	43,53 %	0,18 %	1,23 %	0,41 %
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	38,40 %	38,35 %	0,05 %	0,08 %	0,12 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	53,87 %	54,07 %	(0,20 %)	0,82 %	0,58 %
HSBC MSCI SOUTH AFRICA UCITS ETF	36,46 %	36,12 %	0,34 %	1,55 %	0,15 %
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	16,12 %	15,97 %	0,15 %	0,58 %	0,08 %
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	22,71 %	22,97 %	(0,26 %)	(0,10 %)	0,20 %
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	24,18 %	24,22 %	(0,04 %)	0,14 %	0,06 %
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	24,94 %	25,05 %	(0,11 %)	0,09 %	0,09 %
HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF	27,46 %	27,53 %	(0,07 %)	(0,29 %)	0,08 %
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	47,31 %	47,30 %	0,01 %	(1,00 %)	0,49 %
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	5,69 %	5,49 %	0,20 %	(0,20 %)	0,25 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	37,54 %	37,28 %	0,26 %	1,91 %	0,61 %
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	42,02 %	42,16 %	(0,14 %)	(0,28 %)	0,37 %



## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

### Performance der HSBC ETFs PLC zum 31. Dezember 2017

ETFs	NIW (31.12.2017) FONDSWÄHRUNG	NIW (31.12.2016) FONDSWÄHRUNG	Veränderung des NIW
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP 150.963.828	GBP 135.172.782	15.791.046
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR 134.820.687	EUR 85.558.735	49.261.952
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD 248.450.580	USD 232.371.894	16.078.686
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP 41.462.613	GBP 39.143.485	2.319.128
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD 3.037.519.856	USD 2.264.222.286	773.297.570
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR 180.164.936	EUR 199.167.278	(19.002.342)
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD 112.739.147	USD 233.673.919	(120.934.772)
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD 40.097.644	USD 12.180.625	27.917.019
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD 41.899.033	USD 38.122.038	3.776.995
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD 39.378.725	USD 38.643.072	735.653
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD 6.681.520	USD 5.874.108	807.412
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD 398.881.744	USD 128.084.597	270.797.147
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD 303.602.427	USD 133.995.218	169.607.209
HSBC MSCI SOUTH AFRICA UCITS ETF	USD 4.540.766	USD 3.415.103	1.125.663
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD 40.623.221	USD 35.712.063	4.911.158
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD 13.067.048	USD 9.863.680	3.203.368
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD 16.989.032	USD 14.089.671	2.899.361
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD 32.529.160	USD 21.032.527	11.496.633
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	USD 5.082.008	USD 4.191.126	890.882
HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF	USD 11.480.092	USD 9.257.635	2.222.457
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	USD 11.803.319	USD 5.380.784	6.422.535
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD 115.072.370	USD 122.884.695	(7.812.325)
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	USD 162.840.057	USD 79.618.031	83.222.026
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD 411.851.133	USD 258.769.533	153.080.929
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	USD 248.754.143	USD 165.934.557	82.819.586
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF*	USD 438.137.051	USD 678.807.998	(240.670.947)
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF**	USD 220.846.109	USD 183.223.776	37.622.333

\* Ehemals HSBC ESI WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

\*\* Ehemals HSBC WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Performance der HSBC ETF  
zum 31. Dezember 2017

	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	11,78 11,95	11,86 11,95	IE00B42TW061	Dies war hauptsächlich auf Grund der Rebalancing-Kosten (-2,2 Bp), der Berechnungsmethode im Zusammenhang mit der Ausschüttung von Dividenden (-3 Bp), dem Einfluss des Devisenengagements aus Bardividenden (-1,5 Bp) und der Stempelsteuer auf Indexänderungen (-0,8 Bp) der Fall.
<b>Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)</b>	(0,17)	(0,09)		
HSBC Euro Stoxx 50 UCITS ETF DJ Euro Stoxx 50	9,61 9,15	9,67 9,15	IE00B4K6B022	
<b>Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)</b>	0,46	0,52		
HSBC MSCI Japan UCITS ETF MSCI Japan	23,76 23,99	24,00 23,99	IE00B5VX7566	
<b>Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)</b>	(0,22)	0,01		
HSBC FTSE 250 UCITS ETF FTSE 250	17,24 17,78	17,65 17,78	IE00B64PTF05	Dies war hauptsächlich auf die Rebalancing-Kosten (-7,5 Bp), den Einfluss des Devisenengagements aus Bardividenden (-0,5 Bp) und die Stempelsteuer auf Indexänderungen (-0,8 Bp), die Berechnungsmethode für Dividendenausschüttungen (-0,4 Bp) zurückzuführen.
<b>Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)</b>	(0,54)	(0,13)		
HSBC S&P 500 UCITS ETF S&P 500	21,38 21,10	21,49 21,10	IE00B5KQNG97	
<b>Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)</b>	0,28	0,39		
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF MSCI Europe	10,31 10,24	10,53 10,24	IE00B5BD5K76	Die überdurchschnittliche Wertentwicklung von 0,28 % ist vorrangig auf die Quellensteuereffekte aus Ländern wie Frankreich und Spanien zurückzuführen.
<b>Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)</b>	0,06	0,28		
HSBC MSCI USA UCITS ETF MSCI USA	21,23 21,19	21,59 21,19	IE00B5WFQ436	
<b>Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)</b>	0,04	0,41		
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF MSCI BRAZIL	23,10 24,23	23,83 24,23	IE00B5W34K94	Der Fonds wurde durch die Kapitalertragssteuer (30 %) auf Gewinne durch den Verkauf von Aktien belastet. Der Fonds unterlag zudem einer Quellensteuer von 25 % auf Dividenden verglichen mit 15 %, die auf den Index Anwendung finden. Der Fonds litt zudem unter einer Liquiditätsbelastung in einem anziehenden Markt, da es keinen geeigneten künftigen Vertrag gibt, um die Dividendenforderungen auszugleichen.
<b>Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)</b>	(1,13)	(0,40)		

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Performance der HSBC ETF  
zum 31. Dezember 2017

	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 <b>Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)</b>	25,37 25,88 (0,51)	25,87 25,88 (0,01)	IE00B5SG8Z57	
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF MSCI EM FAR EAST <b>Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)</b>	42,85 43,53 (0,68)	43,71 43,53 0,18	IE00B5LP3W10	Der Ertragsvorsprung von 0,18 % wird primär durch eine Optimierung des Korbportfolios erklärt.
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF MSCI TURKEY <b>Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)</b>	37,57 38,35 (0,78)	38,40 38,35 0,04	IE00B5BRQB73	Der Fonds hat sich leicht besser als sein Pendant entwickelt, was teilweise an einigen Habenzinsen lag, die im Mai 2017 für 1,5 Bp auf das Konto gebucht wurden.
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF MSCI WORLD <b>Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)</b>	22,67 22,40 0,27	22,86 22,40 0,46	IE00B4X9L533	Die Ertragsvorsprung ist durch die optimierte Nachbildungsmethode bedingt. Der Fonds hält 1150 Titel der 1650 im Index enthaltenen Titel.
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF MSCI CHINA <b>Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)</b>	52,95 54,07 (1,12)	53,87 54,07 (0,20)	IE00B44T3H88	Der Ertragsrückstand ist voll und ganz der künftigen Wertentwicklung zuzuschreiben. Der Hang Seng Enterprise Future, der für EPM gehalten wird, ist kein perfekter Vertreter für den Index.
HSBC MSCI SOUTH AFRICA UCITS ETF MSCI SOUTH AFRICA <b>Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)</b>	35,65 36,12 (0,47)	36,46 36,12 0,35	IE00B57S5Q22	Innerhalb des Index findet eine Quellensteuer auf Dividenden von 20 % und von 10 % innerhalb des Fonds Anwendung. Auf Grund dessen entwickelt sich der Fonds besser als der Index, wenn Dividenden ausgeschüttet werden. Der Fonds hat sich zudem auf Grund einer zuvor zahlungsunfähigen Aktie Phoenix Bank, die den Handel wieder aufgenommen hat, um 4 Bp besser entwickelt als der Referenzindex. Ein Fehler bei einer Unternehmensmaßnahme von Mediclinic aus dem März 2016 wurde im April 2017 ausgeglichen, was für das Jahr eine weitere überdurchschnittliche Entwicklung bedeutete.
HSBC MSCI CANADA UCITS UCITS ETF MSCI CANADA <b>Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)</b>	15,69 16,07 (0,38)	16,09 16,07 0,02	IE00B51B7Z02	
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF MSCI MEXICO <b>Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)</b>	15,43 15,97 (0,55)	16,12 15,97 0,15	IE00B3QMYK80	Die Tracking Difference ist vor allem durch eine Kombination von Gewinnen aus Quellensteuern und eine unvollständige Nachbildung bei Futures zu erklären.

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Performance der HSBC ETF  
zum 31. Dezember 2017

	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	21,98 22,97	22,71 22,97	IE00B4TS3815	Der Ertragsrückstand wird durch eine unvollständige Nachbildung bei Futures (-10 Bp) bedingt. Die restlichen Verluste waren nach der neuen brasilianischen steuerlichen Behandlung durch die Kapitalertragssteuer und Quellensteuer bedingt.
<b>Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)</b>	(1,00)	(0,26)		
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF MSCI INDONESIA	23,44 24,22	24,18 24,22	IE00B46G8275	Der Ertragsrückstand lässt sich vorrangig durch eine Liquiditätsbelastung erklären.
<b>Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)</b>	(0,78)	(0,04)		
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF MSCI MALAYSIA	24,19 25,05	24,94 25,05	IE00B3X3R831	Der Ertragsrückstand lässt sich vorrangig durch eine Liquiditätsbelastung erklären.
<b>Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)</b>	(0,86)	(0,12)		
HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF MSCI TAIWAN	26,70 27,53	27,46 27,53	IE00B3S1J086	Der Ertragsrückstand von 8 Bp ist vorrangig auf Transaktionskosten zurückzuführen, die auf Grund der kleinen Größe des Fonds einen größeren Einfluss haben.
<b>Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)</b>	(0,84)	(0,08)		
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF MSCI KOREA	46,43 47,30	47,31 47,30	IE00B3Z0X395	
<b>Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)</b>	(0,86)	0,01		
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED	10,44 10,36	10,88 10,36	IE00B5L01S80	Der Ertragsvorsprung von 52 Bp wird durch Quellensteuereffekte in den USA bedingt.
<b>Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)</b>	0,08	0,52		
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF MSCI RUSSIA CAPPED	5,05 5,49	5,69 5,49	IE00B5LJZQ16	Die Tracking Difference ist vor allem durch eine Kombination von Gewinnen aus Quellensteuern und eine unvollständige Nachbildung bei Futures zu erklären.
<b>Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)</b>	(0,44)	0,19		
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF MSCI EMERGING MARKETS	36,99 37,28	37,54 37,28	IE00B5SSQT16	Die Tracking Difference ergibt sich durch die Optimierung des Korbportfolios.
<b>Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)</b>	(0,29)	0,26		
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF MSCI AC FAR EAST EX JAPAN	41,18 42,16	42,02 42,16	IE00BBQ2W338	„Der Ertragsrückstand ist durch die optimierte Nachbildungsmethode bedingt. Ländern: Malaysia -10, Hongkong -6 Sektoren: Immobilien -5, Gesundheitswesen -8
<b>Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)</b>	(0,98)	(0,13)		

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Performance der HSBC ETF  
zum 31. Dezember 2017

	Seit Jahresbeginn		ISIN-Code	Performance-Beiträge (Erläuterung, wo die Tracking Difference (brutto) größer als 0,03 ist)
	Netto	Brutto		
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF*	23,57	23,88	IE00BKZG9Y92	Der Fonds stellte auf eine aktive Strategie um. Der Fonds bildet den Referenzindex nicht mehr passiv nach. Die Abweichung der Wertentwicklung ist vorrangig hierdurch bedingt.
HSBC ECONOMIC SCALE INDEX WORLDWIDE	23,97	23,97		
<b>Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)</b>	(0,40)	(0,09)		
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF**	22,91	23,21	IE00BKZGB098	Der Fonds stellte Mitte des Jahres auf eine Multifaktorstrategie um. Der Fonds bildet den Referenzindex nicht mehr passiv nach. Die Abweichung der Wertentwicklung ist vorrangig hierdurch bedingt.
HSBC WORLDWIDE INDEX	24,83	24,83		
<b>Unterschiedsbetrag (Tracking Difference)</b>	(1,92)	(1,61)		

\* Ehemals HSBC ESI WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

\*\* Ehemals HSBC WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

## 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, einschließlich Wertpapierleihen, 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 Errors aufgrund von Quellensteuern ist von mehreren Faktoren abhängig, wie beispielsweise Rückforderungen, die im Namen der Teilfonds bei verschiedenen Steuerbehörden eingereicht werden, Vorteile, die die Teilfonds unter einem Steuerabkommen erlangen können, oder Wertpapierleihaktivitäten, die von Teilfonds durchgeführt werden.

Die nachstehende Tabelle auf den Seiten 53 bis 56 vergleicht den erwarteten Tracking Error der Teilfonds mit dem tatsächlich realisierten Tracking Error der Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2017). 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. Hat ein Teilfonds noch nicht 36 Monate lang gehandelt, wird der annualisierte Tracking Error seit Auflegung ausgewiesen.

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Performance der HSBC ETF  
zum 31. Dezember 2017

	Tracking Error für 1 Jahr		ISIN-Code	Erklärung der Abweichung* (nur wesentliche Abweichungen werden erläutert)
	Erwarteter Tracking Error	Realisierter Tracking Error		
HSBC FTSE 100 UCITS ETF FTSE 100 <b>Unterschiedsbetrag</b>	0,100	0,040	IE00B42TW061	
HSBC Euro Stoxx 50 UCITS ETF DJ Euro Stoxx 50 <b>Unterschiedsbetrag</b>	0,200	0,104	IE00B4K6B022	
HSBC MSCI Japan UCITS ETF MSCI Japan <b>Unterschiedsbetrag</b>	0,100	0,059	IE00B5VX7566	
HSBC FTSE 250 UCITS ETF FTSE 250 <b>Unterschiedsbetrag</b>	0,100	0,067	IE00B64PTF05	
HSBC S&P 500 UCITS ETF S&P 500 <b>Unterschiedsbetrag</b>	0,100	0,074	IE00B5KQNG97	
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF MSCI Europe <b>Unterschiedsbetrag</b>	0,100	0,053	IE00B5BD5K76	
HSBC MSCI USA UCITS ETF MSCI USA <b>Unterschiedsbetrag</b>	0,100	0,072	IE00B5WFQ436	
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF MSCI BRAZIL <b>Unterschiedsbetrag</b>	0,200	0,143	IE00B5W34K94	
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF MSCI PACIFIC <b>Unterschiedsbetrag</b>	0,100	0,077	IE00B5SG8Z57	

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Performance der HSBC ETF  
zum 31. Dezember 2017

	Tracking Error für 1 Jahr		ISIN-Code	Erklärung der Abweichung* (nur wesentliche Abweichungen werden erläutert)
	Erwarteter Tracking Error	Realisierter Tracking Error		
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF MSCI EM FAR EAST <b>Unterschiedsbetrag</b>	0,400	0,263	IE00B5LP3W10	
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF MSCI TURKEY <b>Unterschiedsbetrag</b>	0,200	0,049	IE00B5BRQB73	
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF MSCI WORLD <b>Unterschiedsbetrag</b>	0,400	0,185	IE00B4X9L533	
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF MSCI CHINA <b>Unterschiedsbetrag</b>	0,400	0,083	IE00B44T3H88	
HSBC MSCI SOUTH AFRICA UCITS ETF MSCI SOUTH AFRICA <b>Unterschiedsbetrag</b>	0,400	0,086	IE00B57S5Q22	
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF MSCI CANADA <b>Unterschiedsbetrag</b>	0,100	0,024	IE00B51B7Z02	
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF MSCI MEXICO <b>Unterschiedsbetrag</b>	0,100	0,063	IE00B3QMYK80	
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF MSCI EM LATIN AMERICA	0,200	0,102	IE00B4TS3815	



## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Performance der HSBC ETF  
zum 31. Dezember 2017

	Tracking Error für 1 Jahr		ISIN-Code	Erklärung der Abweichung* (nur wesentliche Abweichungen werden erläutert)
	Erwarteter Tracking Error	Realisierter Tracking Error		
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF MSCI INDONESIA <b>Unterschiedsbetrag</b>	0,200	0,053	IE00B46G8275	
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF MSCI MALAYSIA <b>Unterschiedsbetrag</b>	0,200	0,053	IE00B3X3R831	
HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF MSCI TAIWAN <b>Unterschiedsbetrag</b>	0,200	0,052	IE00B3S1J086	
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF MSCI KOREA <b>Unterschiedsbetrag</b>	0,400	0,315	IE00B3Z0X395	
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED <b>Unterschiedsbetrag</b>	0,200	0,173	IE00B5L01S80	
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF MSCI RUSSIA CAPPED <b>Unterschiedsbetrag</b>	0,200	0,159	IE00B5LJZQ16	
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF MSCI EMERGING MARKETS	0,400	0,232	IE00B5SSQT16	

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Performance der HSBC ETF  
zum 31. Dezember 2017

	Tracking Error für 1 Jahr		ISIN-Code	Erklärung der Abweichung* (nur wesentliche Abweichungen werden erläutert)
	Erwarteter Tracking Error	Realisierter Tracking Error		
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF MSCI AC FAR EAST ex JAPAN <b>Unterschiedsbetrag</b>	0,400	0,240	IE00BBQ2W338	
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF** HSBC ECONOMIC SCALE INDEX WORLDWIDE <b>Unterschiedsbetrag</b>		2,165	IE00BKZG9Y92	
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF*** HSBC WORLDWIDE INDEX <b>Unterschiedsbetrag</b>		0,695	IE00BKZGB098	

\* Tracking Error unter dem erwarteten Niveau.

\*\* Ehemals HSBC ESI WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

\*\*\* Ehemals HSBC WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

# Aufstellungen der Vermögenswerte

## HSBC FTSE 100 UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien</b>			
<b>Deutschland</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,30 %)</b>			
32.737	TUI AG	504.150	0,33
		504.150	0,33
<b>Irland</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 1,68 %)</b>			
6.218	Paddy Power	548.739	0,36
92.170	WPP	1.236.000	0,82
		1.784.739	1,18
67.007	<b>Gesundheitswesen (2016: 2,32 %)</b> Shire	2.613.273	1,73
		2.613.273	1,73
<b>Industriewerte (2016: 2,66 %)</b>			
62.934	CRH	1.672.156	1,11
6.693	DCC	499.632	0,33
69.895	Experian	1.143.482	0,76
17.846	Smurfit Kappa	447.399	0,29
		3.762.669	2,49
<b>Jersey</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,33 %)</b>			
7.020	Randgold Resources	520.182	0,34
		520.182	0,34
<b>Niederlande</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 10,26 %)</b>			
624.659	Royal Dutch Shell	15.571.980	10,32
		15.571.980	10,32
<b>Schweiz</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 1,78 %)</b>			
877.373	Glencore International	3.421.755	2,27
		3.421.755	2,27
<b>Konsumgüter (2016: 0,19 %)</b>			
14.678	Coca Cola Hellenic Bottling Company	355.207	0,24
		355.207	0,24
<b>Industriewerte (2016: 0,69 %)</b>			
19.053	Wolseley	1.015.525	0,67
		1.015.525	0,67
<b>Vereinigtes Königreich</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 5,61 %)</b>			
74.320	Anglo American	1.151.588	0,76
26.060	Antofagasta	261.903	0,17
156.510	BHP Billiton	2.382.865	1,58
9.549	Croda International	422.448	0,28
13.884	Fresnillo	198.402	0,13
14.300	Johnson Matthey	439.725	0,29
27.592	Mondi	532.802	0,36
89.507	Rio Tinto	3.528.366	2,34
		8.918.099	5,91

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC FTSE 100 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 16,17 %)</b>			
26.175	Associated British Foods	738.135	0,49
75.358	Barratt Developments	487.943	0,32
9.463	Berkeley Group Holdings	397.162	0,26
172.169	British American Tobacco Malaysia	8.639.440	5,72
31.885	Burberry Group	571.379	0,38
186.051	Diageo	5.069.890	3,36
129.185	GKN	412.617	0,27
71.873	Imperial Tobacco Group	2.275.499	1,51
23.119	Persimmon	632.998	0,42
46.863	Reckitt Benckiser Group	3.242.451	2,15
244.507	Taylor Wimpey	504.662	0,33
86.990	Unilever	3.588.772	2,38
		26.560.948	17,59
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 8,61 %)</b>			
77.797	British Sky Broadcasting Group	787.306	0,52
13.518	Carnival	661.301	0,44
118.924	Compass Group	1.902.784	1,26
18.616	Easyjet	272.538	0,18
61.802	Informa	446.210	0,30
14.295	Intercontinental Hotels	674.581	0,45
123.516	International Consolidated Airlines Group	804.089	0,53
280.513	ITV	464.249	0,31
121.272	J Sainsbury	292.751	0,19
163.255	Kingfisher	551.312	0,36
122.357	Marks & Spencer Group	385.180	0,25
10.552	Next	477.478	0,32
60.969	Pearson	448.732	0,30
79.944	Reed Elsevier	1.390.226	0,92
614.696	TESCO	1.286.251	0,85
13.793	Whitbread	551.720	0,37
162.208	WM Morrison Supermarkets	356.695	0,24
		11.753.403	7,79
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 22,12 %)</b>			
71.690	3i Group	654.888	0,43
15.157	Admiral Group	303.443	0,20
301.193	Aviva	1.525.543	1,01
1.278.346	Barclays	2.596.321	1,72
75.553	British Land	522.449	0,35
103.620	Direct Line Insurance Group	395.518	0,26
59.722	Hammerson	326.679	0,22
19.784	Hargreaves Lansdown	356.508	0,24
1.510.609	HSBC Holdings	11.584.860	7,67
53.642	Land Securities Group	540.711	0,36
445.322	Legal & General Group	1.217.065	0,80
5.371.737	Lloyds Banking Group	3.656.004	2,42

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC FTSE 100 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 22,12%) (Fortsetzung)</b>			
23.543	London Stock Exchange Group	892.986	0,59
357.735	Old Mutual	828.872	0,55
194.654	Prudential	3.709.132	2,46
242.638	Royal Bank of Scotland	674.534	0,45
76.695	RSA Insurance Group	485.096	0,32
8.407	Schroders	295.590	0,20
105.119	Scottish Mortgage Investment Trust	471.984	0,31
75.068	Segro	440.649	0,29
39.227	St James's Place	480.923	0,32
202.867	Standard Chartered	1.582.566	1,05
204.003	Standard Life	890.677	0,59
141.284	Worldpay	601.870	0,40
		35.034.868	23,21
<b>Gesundheitswesen (2016: 8,26 %)</b>			
29.446	Al Noor Hospitals Group	191.252	0,13
95.359	AstraZeneca	4.883.334	3,23
363.844	GlaxoSmithKline	4.811.837	3,19
6.035	NMC Health	174.110	0,12
65.899	Smith & Nephew	848.779	0,56
		10.909.312	7,23
<b>Industriewerte (2016: 3,77 %)</b>			
37.409	Ashtead Group	745.187	0,49
239.612	BAE Systems	1.372.977	0,91
25.258	Bunzl	523.346	0,35
74.709	DS Smith	386.619	0,26
116.550	G4S	311.189	0,21
28.489	Halma	358.961	0,24
12.149	Intertek Group	630.533	0,42
138.439	Rentokil Initial	440.236	0,29
123.640	Rolls-Royce	1.047.231	0,69
5.662.922	Rolls Royce Holdings	-	-
29.788	Smiths Group	443.841	0,29
		6.260.120	4,15
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 5,28 %)</b>			
1.450.695	BP	7.582.783	5,02
		7.582.783	5,02
<b>Technologie (2016: 0,66 %)</b>			
43.206	Just-Eat	337.439	0,22
32.216	Micro Focus International	812.810	0,54
81.413	Sage Group	649.676	0,43
		1.799.925	1,19
<b>Telekommunikation (2016: 4,62 %)</b>			
630.520	BT Group	1.713.123	1,14
2.006.051	Vodafone Group	4.714.220	3,12
		6.427.343	4,26

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC FTSE 100 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>			
<b>Versorger (2016: 4,18 %)</b>			
420.977	Centrica	578.001	0,38
255.198	National Grid	2.233.238	1,48
17.776	Severn Trent	384.317	0,26
76.844	SSE	1.014.341	0,67
51.369	United Utilities Group	426.106	0,28
		4.636.003	3,07
<b>Aktien insgesamt* (2016: 99,49 %)</b>		149.432.284	98,99
<b>Terminkontrakte (2016: 0,02 %)</b>			
20	ICF FTSE 100 Index Future Mar 18	44.870	0,03
<b>Terminkontrakte insgesamt** (Nennwert: 1.527.600 GBP)</b>		44.870	0,03
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>		149.477.154	99,02
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>		1.486.674	0,98
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		150.963.828	100,00
<b>Gesamtvermögensanalyse</b>		<b>Zeitwert</b>	<b>% des Gesamt- vermögens</b>
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere		149.432.284	98,96
** Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden		44.870	0,03
Sonstige Vermögenswerte		1.518.431	1,01
<b>Gesamtvermögen</b>		150.995.585	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2017 bzw. 31. Dezember 2016 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlage in Rolls-Royce Holdings) und Terminkontrakte werden in Stufe 1 eingeordnet. Die Anlage in Rolls-Royce Holdings wurde in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (d) zu entnehmen.

<b>Länderkonzentrationsrisiko</b>	<b>% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2017</b>	<b>% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2016</b>
<b>Aktien</b>		
Irland	5,40	6,66
Niederlande	10,32	10,26
Vereinigtes Königreich	79,42	79,28
Sonstige	3,85	3,29
		98,99
		99,49

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Bilanz

## HSBC FTSE 100 UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 GBP	2016 GBP
<b>Vermögen</b>			
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Übertragbare Wertpapiere		149.432.284	134.485.474
- Derivative Finanzinstrumente		44.870	19.620
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	932.193	298.912
Forderungen gegenüber Maklern	5	81.877	67.541
Sonstige Vermögenswerte		504.361	308.780
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>150.995.585</b>	<b>135.180.327</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
Sonstige Verbindlichkeiten		31.757	7.545
<b>Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>31.757</b>	<b>7.545</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>150.963.828</b>	<b>135.172.782</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Gesamtergebnisrechnung

## HSBC FTSE 100 UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Ertrag</b>			
Dividendenerträgen		5.822.673	5.926.541
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		10.170.964	18.546.401
<b>Gesamtertrag</b>		<b>15.993.637</b>	<b>24.472.942</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Managementgebühr	4	98.499	183.465
Sonstige Aufwendungen	4	70.890	69.246
<b>Summe der betrieblichen Aufwendungen</b>		<b>169.389</b>	<b>252.711</b>
<b>Betriebsgewinn</b>		15.824.248	24.220.231
<b>Finanzierungskosten</b>			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(k), 13	(5.515.322)	(5.340.753)
<b>Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr</b>		<b>10.308.926</b>	<b>18.879.478</b>
Abzgl.: Quellensteuer		-	-
<b>Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>10.308.926</b>	<b>18.879.478</b>

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 GBP	2016 GBP
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		135.172.782	154.397.484
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		10.308.926	18.879.478
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen		5.440.955	-
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		-	(37.319.880)
Ertragsausgleich		41.165	(784.300)
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>150.963.828</b>	<b>135.172.782</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.



# Aufstellungen der Vermögenswerte

## HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
	<b>Aktien</b>		
	<b>Belgien</b>		
	<b>Konsumgüter (2016: 3,27 %)</b>		
41.742	Anheuser-Busch	3.887.432	2,88
		<hr/>	<hr/>
		3.887.432	2,88
	<b>Finnland</b>		
	<b>Technologie (2016: 1,20 %)</b>		
328.662	Nokia	1.279.810	0,95
		<hr/>	<hr/>
		1.279.810	0,95
	<b>Frankreich</b>		
	<b>Rohstoffe (2016: 1,85 %)</b>		
24.102	Air Liquide	2.531.915	1,88
		<hr/>	<hr/>
		2.531.915	1,88
	<b>Konsumgüter (2016: 5,76 %)</b>		
35.825	Danone	2.505.959	1,86
13.761	L'Oreal	2.545.097	1,89
15.198	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	3.729.589	2,76
		<hr/>	<hr/>
		8.780.645	6,51
	<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,83 %)</b>		
57.890	Vivendi	1.297.894	0,96
		<hr/>	<hr/>
		1.297.894	0,96
	<b>Finanzdienstleistungen (2016: 8,00 %)</b>		
117.276	AXA	2.900.822	2,15
64.828	BNP Paribas	4.035.543	2,99
45.461	Societe Generale	1.957.096	1,45
5.620	Unibail-Rodamco	1.180.200	0,88
		<hr/>	<hr/>
		10.073.661	7,47
	<b>Gesundheitswesen (2016: 5,11 %)</b>		
12.294	Cie Generale d'Optique Essilor International	1.413.195	1,05
64.439	Sanofi	4.629.942	3,43
		<hr/>	<hr/>
		6.043.137	4,48
	<b>Industriewerte (2016: 5,50 %)</b>		
31.263	Cie de St-Gobain	1.437.473	1,07
20.186	Safran	1.734.179	1,29
31.466	Schneider Electric	2.229.681	1,65
31.608	Vinci	2.691.421	2,00
		<hr/>	<hr/>
		8.092.754	6,01
	<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 5,54 %)</b>		
142.192	Total SA	6.547.231	4,86
		<hr/>	<hr/>
		6.547.231	4,86
	<b>Telekommunikation (2016: 1,30 %)</b>		
115.358	France Telecom	1.669.807	1,24
		<hr/>	<hr/>
		1.669.807	1,24
	<b>Versorger (2016: 0,89 %)</b>		
104.034	GDF Suez	1.491.327	1,11
		<hr/>	<hr/>
		1.491.327	1,11

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Deutschland</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 7,33 %)</b>			
51.695	BASF	4.742.499	3,52
46.544	Bayer	4.840.576	3,59
		9.583.075	7,11
<b>Konsumgüter (2016: 6,86 %)</b>			
10.300	Adidas	1.721.645	1,28
18.093	Bayerische Motoren Werke	1.571.015	1,17
56.096	Daimler	3.971.597	2,95
10.304	Volkswagen	1.715.101	1,27
		8.979.358	6,67
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 5,60 %)</b>			
25.108	Allianz	4.808.182	3,57
104.809	Deutsche Bank	1.663.843	1,23
8.726	Muenchener Rueckversicherungs	1.577.225	1,17
		8.049.250	5,97
<b>Gesundheitswesen (2016: 1,34 %)</b>			
23.071	Fresenius SE & Co KGaA	1.501.230	1,11
		1.501.230	1,11
<b>Industriewerte (2016: 5,81 %)</b>			
54.018	Deutsche Post	2.147.216	1,59
47.841	Siemens	5.556.732	4,12
		7.703.948	5,71
<b>Technologie (2016: 3,68 %)</b>			
56.284	SAP	5.259.740	3,90
		5.259.740	3,90
<b>Telekommunikation (2016: 2,34 %)</b>			
182.530	Deutsche Telekom	2.700.531	2,00
		2.700.531	2,00
<b>Versorger (2016: 0,60 %)</b>			
123.886	E.ON	1.122.531	0,83
		1.122.531	0,83
<b>Irland</b>			
<b>Industriewerte (2016: 1,23 %)</b>			
47.206	CRH	1.414.056	1,05
		1.414.056	1,05
<b>Italien</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 1,57 %)</b>			
819.004	Intesa Sanpaolo	2.268.641	1,68
		2.268.641	1,68
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 1,77 %)</b>			
142.977	ENI	1.973.083	1,46
		1.973.083	1,46
<b>Versorger (2016: 1,46 %)</b>			
437.232	Enel	2.243.000	1,66
		2.243.000	1,66

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Niederlande</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 4,00 %)</b>			
52.958	Koninklijke Philips Electronics	1.670.295	1,24
88.539	Unilever	4.157.349	3,08
		5.827.644	4,32
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 1,15 %)</b>			
68.488	Koninklijke Ahold Delhaize	1.255.727	0,93
		1.255.727	0,93
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 2,33 %)</b>			
218.698	ING Groep	3.351.547	2,49
		3.351.547	2,49
<b>Industriewerte (2016: 1,61 %)</b>			
32.082	European Aeronautic Defence and Space	2.662.806	1,98
		2.662.806	1,98
<b>Technologie (2016: 1,78 %)</b>			
21.866	ASML Holding	3.173.850	2,35
		3.173.850	2,35
<b>Spanien</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 1,53 %)</b>			
62.554	Industria De Diseno Textil	1.816.881	1,35
		1.816.881	1,35
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 5,14 %)</b>			
375.293	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	2.669.084	1,98
908.203	Banco Santander	4.976.044	3,69
		7.645.128	5,67
<b>Telekommunikation (2016: 1,72 %)</b>			
258.684	Telefonica	2.101.808	1,56
		2.101.808	1,56
<b>Versorger (2016: 1,61 %)</b>			
325.314	Iberdrola	2.101.528	1,56
		2.101.528	1,56
<b>Aktien insgesamt* (2016: 99,71 %)</b>		134.430.975	99,71
<b>Terminkontrakte (2016: 0,01 %)</b>			
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>		134.430.975	99,71

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
<b>Terminkontrakte (2016: Null)</b>			
11	EUX Euro Stoxx 50 Future March 2018	(9.210)	(0,01)
		(9.210)	(0,01)
	<b>Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: 384.230 EUR)</b>	(9.210)	(0,01)
	<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	(9.210)	(0,01)
	<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	398.922	0,30
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	134.820.687	100,00

Gesamtvermögensanalyse	Zeitwert EUR	% des Gesamt- vermögens
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	134.430.975	99,70
Sonstige Vermögenswerte	405.018	0,30
<b>Gesamtvermögen</b>	134.835.993	100,00

Alle vom Fonds zum 31. Dezember 2017 und 31. Dezember 2016 gehaltenen Aktienpositionen und Terminkontrakte werden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (d) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2017	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2016
<b>Aktien</b>		
Frankreich	34,52	34,79
Deutschland	33,30	33,56
Niederlande	12,07	10,87
Spanien	10,14	10,00
Sonstige	9,68	10,50
	<b>99,71</b>	<b>99,72</b>

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil dieses geprüften Abschlusses.

# Bilanz

## HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 EUR	2016 EUR
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Übertragbare Wertpapiere		134.430.975	85.317.520
- Derivative Finanzinstrumente		-	4.660
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	112.671	36.539
Forderungen gegenüber Maklern	5	42.262	25.419
Sonstige Vermögenswerte		250.085	178.001
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>134.835.993</b>	<b>85.562.139</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Derivative Finanzinstrumente		9.210	-
Sonstige Verbindlichkeiten		6.096	3.404
<b>Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>15.306</b>	<b>3.404</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>134.820.687</b>	<b>85.558.735</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Gesamtergebnisrechnung

## HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 EUR	2016 EUR
<b>Ertrag</b>			
Dividendenerträgen		3.546.755	3.700.027
Sonstige Erträge		22.376	-
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		5.854.373	(1.507.681)
<b>Gesamtertrag</b>		<b>9.423.504</b>	<b>2.192.346</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Managementgebühr	4	57.347	71.599
Sonstige Aufwendungen	4	62.893	26.178
<b>Summe der betrieblichen Aufwendungen</b>		<b>120.240</b>	<b>97.777</b>
<b>Betriebsgewinn</b>		<b>9.303.264</b>	<b>2.094.569</b>
<b>Finanzierungskosten</b>			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(k), 13	(3.295.087)	(3.155.937)
<b>Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr</b>		<b>6.008.177</b>	<b>(1.061.368)</b>
Abzgl.: Quellensteuer		(393.025)	(412.980)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>5.615.152</b>	<b>(1.474.348)</b>

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 EUR	2016 EUR
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		85.558.735	118.481.793
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		5.615.152	(1.474.348)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen		43.239.990	6.198.380
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		-	(37.488.590)
Ertragsausgleich		406.810	(158.500)
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>134.820.687</b>	<b>85.558.735</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellungen der Vermögenswerte

## HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 5,92 %)</b>			
10.159	Air Water	214.453	0,09
85.888	Asahi Kasei	1.108.195	0,45
19.070	Daicel	217.024	0,09
7.092	Hitachi Chemical	182.195	0,08
14.578	Hitachi Metals	209.385	0,09
35.534	JFE Holdings	853.573	0,34
13.108	JSR	258.087	0,10
19.063	Kaneka	174.131	0,07
13.919	Kansai Paint	361.783	0,15
21.076	Kobe Steel	195.512	0,08
24.156	Kuraray	455.887	0,18
3.815	Maruichi Steel Tube	111.758	0,04
97.471	Mitsubishi Chemical Holdings	1.069.888	0,43
12.367	Mitsubishi Gas Chemical	355.146	0,14
12.500	Mitsui Chemicals	402.241	0,16
11.096	Nippon Paint	351.152	0,14
51.726	Nippon Steel	1.327.473	0,54
8.219	Nissan Chemical Industries	327.957	0,13
11.231	Nitto Denko	997.979	0,40
58.810	Oji Holdings	391.545	0,16
26.476	Shin-Etsu Chemical	2.691.080	1,08
107.001	Sumitomo Chemical	769.381	0,31
16.828	Sumitomo Metal Mining	773.505	0,31
8.862	Taiyo Nippon Sanso	124.060	0,05
12.739	Teijin	283.843	0,11
99.902	Toray Industries	942.263	0,38
19.928	Tosoh	451.807	0,18
14.476	Toyota Tsusho	582.767	0,23
		16.184.070	6,51
<b>Konsumgüter (2016: 24,52 %)</b>			
2.252	ABC-Mart	129.343	0,05
12.029	Aisin Seiki	675.930	0,27
36.963	Ajinomoto	695.948	0,28
26.322	Asahi Group Holdings	1.306.169	0,53
10.915	Asics Corporation	174.020	0,07
13.594	Bandai Namco Holdings	444.686	0,18
44.286	Bridgestone	2.059.211	0,83
5.501	Calbee	178.972	0,07
13.270	Casio Computer	190.951	0,08
8.443	Coca-Cola West Japan	308.415	0,12
38.530	Daiwa House Industry	1.479.976	0,60
32.416	Denso	1.946.111	0,78
41.866	Fuji Heavy Industries	1.331.610	0,54
117.156	Honda Motor	4.016.480	1,62
10.022	Iida Group Holdings	189.052	0,08
74.888	Japan Tobacco	2.413.833	0,97

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 24,52%) (Fortsetzung)</b>			
15.152	JTEKT	260.402	0,10
33.700	Kao	2.279.275	0,92
10.025	Kikkoman	405.806	0,16
59.077	Kirin Holdings	1.489.642	0,60
7.678	Koito Manufacturing	539.811	0,22
6.363	Konami	350.205	0,14
32.563	Konica Minolta Holdings	313.345	0,13
2.067	Kose	322.757	0,13
15.272	Lion	289.443	0,12
15.278	Makita	642.178	0,26
38.708	Mazda Motor	519.371	0,21
8.315	Meiji Holdings	707.864	0,28
45.594	Mitsubishi Motors	329.459	0,13
10.846	NGK Spark Plug	263.712	0,11
23.250	Nikon	468.509	0,19
7.716	Nintendo	2.821.323	1,14
12.349	Nippon Meat Packers	301.243	0,12
157.943	Nissan Motor	1.575.224	0,63
13.410	Nisshin Seifun	270.938	0,11
4.006	Nissin Food Products	292.671	0,12
6.483	NOK	151.414	0,06
150.305	Panasonic	2.200.871	0,89
6.248	Pola Orbis Holdings	219.359	0,09
2.283	Rinnai	206.716	0,08
11.803	Sega Sammy Holdings	146.477	0,06
27.311	Sekisui Chemical	548.402	0,22
39.944	Sekisui House	721.758	0,29
10.177	Sharp	349.623	0,14
5.047	Shimano	710.119	0,29
25.854	Shiseido	1.249.897	0,50
86.079	Sony	3.884.062	1,56
9.627	Stanley Electric	390.977	0,16
51.405	Sumitomo Electric Industries	869.299	0,35
12.573	Sumitomo Rubber Industries	233.937	0,09
9.469	Suntory Beverage And Food	421.125	0,17
23.385	Suzuki Motor	1.356.392	0,54
6.050	Toyo Suisan Kaisha	258.595	0,10
4.429	Toyoda Gosei	112.720	0,04
11.091	Toyota Industries	712.817	0,29
177.716	Toyota Motor	11.379.188	4,58
27.488	Unicharm	714.834	0,29
5.987	Yakult Honsha	451.749	0,18
11.403	Yamaha	421.096	0,17
19.046	Yamaha Motor	624.722	0,25
8.998	Yamazaki Baking	175.487	0,07
8.075	Yokohama Rubber	198.058	0,08
		60.693.579	24,43



## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<i>Verbraucherdienstleistungen (2016: 10,25 %)</i>			
41.605	Aeon	702.650	0,28
7.880	All Nippon Airways	329.190	0,13
4.892	Benesse Holdings	172.621	0,07
9.811	Central Japan Railway	1.757.532	0,71
17.676	Dai Nippon Printing	394.317	0,16
7.187	DeNA	148.206	0,06
14.744	Dentsu	624.968	0,25
8.054	Don Quijote	421.110	0,17
22.317	East Japan Railway	2.178.211	0,88
5.607	FamilyMart	393.212	0,16
3.609	Fast Retailing	1.438.794	0,58
15.902	Hakuhodo DY Holdings	206.521	0,08
16.444	Hankyu	661.263	0,27
22.859	Isetan Mitsukoshi Holdings	283.480	0,11
16.578	J Front Retailing	312.429	0,13
7.962	Japan Airlines	311.553	0,13
9.533	Kakaku	161.211	0,06
6.532	Keihan Electric Railway	192.510	0,08
15.957	Keikyu	306.675	0,12
7.880	Keio	346.608	0,14
9.428	Keisei Electric Railway	302.968	0,12
12.324	Kintetsu	472.611	0,19
3.426	Lawson	227.792	0,09
13.547	Marui Group	248.091	0,10
4.533	McDonald's Holdings	199.388	0,08
12.500	Nagoya Railroad	314.802	0,13
5.451	Nitori Holdings	777.366	0,31
20.087	Odakyu Electric Railway	429.735	0,17
14.847	Oriental Land	1.353.561	0,54
7.503	Park24	179.632	0,07
63.475	Rakuten	581.784	0,23
1.624	Ryohin Keikaku	506.013	0,20
3.054	Sankyo	96.107	0,04
15.130	Seibu Holdings	286.214	0,12
51.297	Seven & I Holdings	2.132.480	0,86
1.510	Shimamura	166.214	0,07
14.320	So-Net	504.028	0,20
12.722	Start Today	386.798	0,16
5.039	Sundrug	234.393	0,09
20.610	Takashimaya	216.986	0,09
13.172	Tobu Railway	425.620	0,17
7.721	Toho	267.648	0,11
36.225	Tokyu	578.185	0,23
2.499	Tsuruha Holdings	339.855	0,14

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 10,25%) (Fortsetzung)</b>			
14.957	USS	316.799	0,13
11.204	West Japan Railway	818.245	0,33
42.906	Yamada Denki	236.526	0,10
		23.942.902	9,64
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 17,53 %)</b>			
27.166	Acom	114.548	0,05
7.676	Aeon Financial Service	178.800	0,07
7.741	Aeon Mall	151.453	0,06
8.048	Aozora Bank	313.275	0,13
4.128	Bank of Kyoto	215.103	0,09
47.819	Chiba Bank	398.173	0,16
83.431	Concordia Financial Group	503.623	0,20
10.748	Credit Saison	195.592	0,08
73.360	Dai-ichi Life Insurance	1.513.437	0,61
98	Daiwa House Residential Investment Corporation	232.886	0,09
109.900	Daiwa Securities Group	689.643	0,28
52.478	Fukuoka Financial Group	294.883	0,12
27.885	Hachijuni Bank	160.156	0,06
20.243	Hulic Co Ltd	227.498	0,09
35.507	Japan Exchange Group	618.102	0,25
27.569	Japan Post Bank	359.021	0,14
107.223	Japan Post Holdings	1.229.757	0,49
57	Japan Prime Realty Investment	181.145	0,07
85	Japan Real Estate Investment	403.684	0,16
182	Japan Retail Fund Investment	333.788	0,13
23.704	Kyushu Financial Group	143.508	0,06
68.265	Mebuki Financial Group Inc	289.058	0,12
85.171	Mitsubishi Estate	1.481.892	0,60
811.753	Mitsubishi UFJ Financial Group	5.955.017	2,40
30.619	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	182.382	0,07
60.709	Mitsui Fudosan	1.360.765	0,55
1.642.097	Mizuho Financial Group	2.982.450	1,20
32.293	MS&AD Insurance Group Holdings	1.093.347	0,44
91	Nippon Building Fund	445.104	0,18
126	Nippon Prologis REIT	266.541	0,11
24.021	NKSJ Holdings	930.561	0,37
247.075	Nomura Holding	1.458.762	0,59
8.507	Nomura Real Estate Holdings	190.756	0,08
256	Nomura Real Estate Master Fund	317.926	0,13
90.090	ORIX	1.523.093	0,61
150.222	Resona Holdings	897.598	0,36
13.782	SBI Holdings	288.241	0,12
40.614	Seven Bank	139.166	0,06
11.234	Shinsei Bank	194.364	0,08
35.200	Shizuoka Bank	363.718	0,15

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 17,53%) (Fortsetzung)</b>			
11.800	Sony Financial Holdings	209.079	0,08
91.480	Sumitomo Mitsui Financial Group	3.953.170	1,59
22.575	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	896.387	0,36
24.294	Sumitomo Realty & Development	798.586	0,32
11.836	Suruga Bank	253.951	0,10
35.652	T&D Holdings	609.866	0,25
46.141	Tokio Marine Holdings	2.105.734	0,85
14.033	Tokyo Tatemono	189.598	0,08
35.068	Tokyu Fudosan Holdings	253.710	0,10
208	United Urban Investment Corporation	299.306	0,12
13.498	Yamaguchi Financial Group	160.442	0,06
		38.548.645	15,52
<b>Gesundheitswesen (2016: 6,71 %)</b>			
12.768	Alfresa Holdings	300.017	0,12
140.758	Astellas Pharma	1.795.555	0,72
15.261	Chugai Pharmaceutical	781.678	0,31
6.620	Cyberdyne	114.065	0,05
38.631	Daiichi Sankyo	1.007.184	0,41
10.857	Dainippon Sumitomo Pharma	161.337	0,06
18.160	Eisai	1.034.306	0,42
4.222	Hisamitsu Pharmaceutical	255.981	0,10
17.660	Kyowa Hakko Kirin	341.599	0,14
11.687	Medipal Holdings	228.968	0,09
15.329	Mitsubishi Tanabe Pharma	317.330	0,13
19.819	Olympus	760.036	0,30
28.101	ONO Pharmaceutical	655.066	0,26
26.568	Otsuka Holdings	1.166.964	0,47
24.955	Santen Pharmaceutical	392.324	0,16
20.182	Shionogi	1.092.318	0,44
4.934	Suzuken	203.010	0,08
10.654	Sysmex Corporation	838.890	0,34
2.151	Taisho Pharmaceutical Holdings	171.851	0,07
48.455	Takeda Pharmaceutical	2.753.311	1,11
21.962	Terumo	1.041.075	0,42
		15.412.865	6,20
<b>Industriewerte (2016: 21,18 %)</b>			
13.486	Alps Electric	385.485	0,16
23.150	Amada	315.243	0,13
13.634	Asahi Glass	590.625	0,24
6.728	Daifuku	366.710	0,15
16.962	Daikin Industries	2.007.885	0,81
4.707	Daito Trust Construction	959.994	0,39
1.958	Disco	435.748	0,18
13.198	Fanuc	3.170.332	1,28
38.186	Fuji Electric	287.793	0,12
9.700	Hamamatsu Photonics	326.347	0,13

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<i>Industriewerte (2016: 21,18%) (Fortsetzung)</i>			
17.601	Hino Motors	228.118	0,09
2.184	Hirose Electric	319.312	0,13
329.061	Hitachi	2.564.427	1,03
7.308	Hitachi Construction Machinery	265.657	0,11
3.706	Hoshizaki Electric	328.655	0,13
26.520	Hoya	1.324.941	0,53
10.530	IHI	350.533	0,14
37.548	Isuzu Motors	628.967	0,25
101.825	ITOCHU	1.900.914	0,77
3.170	Japan Airport Terminal	117.626	0,05
14.168	JGC	274.053	0,11
61.147	Kajima	588.401	0,24
7.938	Kamigumi	175.672	0,07
10.248	Kawasaki Heavy Industries	359.794	0,14
6.623	Keyence	3.710.997	1,49
62.865	Komatsu	2.275.752	0,92
71.779	Kubota	1.407.862	0,57
6.736	Kurita Water Industries	218.853	0,09
21.838	Kyocera	1.429.308	0,58
10.911	Kyushu Railway Company	338.517	0,14
18.113	LIXIL Group	490.410	0,20
3.299	Mabuchi Motor	178.934	0,07
112.390	Marubeni	814.216	0,33
26.152	Minebea	548.577	0,22
19.174	Misumi	558.284	0,22
102.840	Mitsubishi	2.841.908	1,14
131.565	Mitsubishi Electric	2.185.743	0,88
21.844	Mitsubishi Heavy Industries	816.363	0,33
7.623	Mitsubishi Materials	271.356	0,11
116.119	Mitsui & Co	1.888.416	0,76
7.768	Mitsui Osk Lines	259.278	0,10
13.028	Murata Manufacturing	1.748.632	0,70
7.697	Nabtesco	295.171	0,12
17.829	NGK Insulators	336.796	0,14
16.238	Nidec	2.278.942	0,92
5.769	Nippon Electric Glass	220.210	0,09
5.435	Nippon Express	361.368	0,15
11.036	Nippon Yusen	269.312	0,11
26.269	NSK	413.681	0,17
44.255	Obayashi	535.853	0,21
13.111	Omron	782.121	0,31
75.003	Recruit Holdings	1.864.256	0,75
14.285	Secom	1.078.762	0,43
17.122	Shimadzu	389.406	0,16
37.582	Shimizu	388.331	0,16
3.896	SMC	1.604.052	0,64

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<i><b>Industriewerte (2016: 21,18%) (Fortsetzung)</b></i>			
4.871	Sohgo Security Services	265.062	0,11
80.834	Sumitomo	1.374.142	0,55
7.944	Sumitomo Heavy Industries	336.377	0,13
8.220	Taiheiyo Cement	354.996	0,14
14.052	Taisei	699.793	0,28
8.822	TDK	704.037	0,28
12.077	Temp Holdings	302.756	0,12
8.225	THK	308.848	0,12
35.800	Toppan Printing	323.837	0,13
444.223	Toshiba	1.250.055	0,50
9.644	Toto	569.308	0,23
11.117	Toyo Seikan Group Holding	178.622	0,07
23.862	Yamato Holdings	480.311	0,19
17.238	Yaskawa Electric	759.757	0,30
15.566	Yokogawa Electric	298.193	0,12
		59.280.993	23,86
<i><b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,87 %)</b></i>			
9.191	Idemitsu Kosan	369.190	0,15
64.705	Inpex	809.315	0,33
209.844	JX Holdings	1.354.253	0,54
12.912	Showa Shell Sekiyu	175.369	0,07
		2.708.127	1,09
<i><b>Technologie (2016: 4,56 %)</b></i>			
16.082	Brother Industries	396.875	0,16
72.642	Canon	2.708.357	1,09
28.011	FUJIFILM Holdings	1.145.057	0,46
133.798	Fujitsu	953.392	0,38
4.710	Hitachi High-Technologies	198.602	0,08
2.988	Line Corporation	121.881	0,05
2.927	Mixi	131.475	0,05
17.733	NEC	478.547	0,19
13.452	Nexon Company	391.678	0,16
8.981	Nomura Research Institute	417.758	0,17
43.006	NTT Data	511.185	0,20
4.413	Obic	324.364	0,13
2.605	Oracle Japan	215.985	0,09
3.565	Otsuka	273.427	0,11
34.114	Renesas Electronics	397.618	0,16
48.197	Ricoh	447.956	0,18
6.431	Rohm	712.462	0,29
19.043	Seiko Epson	449.493	0,18
15.964	Sumco	409.268	0,16
10.686	Tokyo Electron	1.935.148	0,78
8.138	Trend Micro	461.623	0,19
97.107	Yahoo Japan	445.666	0,18
		13.527.817	5,44

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Telekommunikation (2016: 5,85 %)</b>			
1.463	Hikari Tsushin	210.391	0,09
123.296	KDDI	3.069.540	1,24
47.098	Nippon Telegraph & Telephone	2.216.303	0,89
92.919	NTT DoCoMo	2.194.918	0,88
56.200	Softbank	4.450.102	1,79
		12.141.254	4,89
<b>Versorger (2016: 2,04 %)</b>			
43.909	Chubu Electric Power	545.890	0,22
18.982	Chugoku Electric Power	204.059	0,08
9.951	Electric Power Development	268.098	0,11
48.009	Kansai Electric Power	588.126	0,24
29.068	Kyushu Electric Power	304.743	0,12
25.530	Osaka Gas	491.790	0,20
5.068	Toho Gas	139.016	0,05
30.856	Tohoku Electric Power	394.705	0,16
98.422	Tokyo Electric Power	389.669	0,16
26.491	Tokyo Gas	606.365	0,24
		3.932.461	1,58
<b>Aktien insgesamt* (2016: 99,43 %)</b>		246.372.713	99,16
<b>Terminkontrakte (2016: 0,01 %)</b>			
126	Mini Topix Index Future Mar 2018	39.904	0,02
<b>Terminkontrakte insgesamt** (Nennwert: 2.032.330 USD).</b>		39.904	0,02
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>		246.412.617	99,18
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>		2.037.963	0,82
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		248.450.580	100,00
<b>Gesamtvermögensanalyse</b>		<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Gesamt- vermögens</b>
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere		246.372.713	99,12
** Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden		39.904	0,02
Sonstige Vermögenswerte		2.135.323	0,86
<b>Gesamtvermögen</b>		248.547.940	100,00

Alle vom Fonds zum 31. Dezember 2017 und 31. Dezember 2016 gehaltenen Aktienpositionen und Terminkontrakte werden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (d) zu entnehmen.

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2017	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2016
<b>Länderkonzentrationsrisiko</b>		
<b>Aktien</b>		
Japan	99,16	99,43
	<u>99,16</u>	<u>99,43</u>

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil dieses geprüften Abschlusses.

# Bilanz

## HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Übertragbare Wertpapiere		246.372.713	231.039.358
- Derivative Finanzinstrumente		39.904	17.428
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	1.793.513	1.039.344
Forderungen gegenüber Maklern	5	1.389	24.067
Sonstige Vermögenswerte		340.421	335.136
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>248.547.940</b>	<b>232.455.333</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
Sonstige Verbindlichkeiten		97.360	83.439
<b>Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>97.360</b>	<b>83.439</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>248.450.580</b>	<b>232.371.894</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.



# Gesamtergebnisrechnung

## HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Ertrag</b>			
Dividendenerträge		4.631.546	3.825.417
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		42.646.770	(1.292.994)
<b>Gesamtertrag</b>		<b>47.278.316</b>	<b>2.532.423</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Managementgebühr	4	417.381	394.931
Sonstige Aufwendungen	4	17.716	17.952
<b>Summe der betrieblichen Aufwendungen</b>		<b>435.097</b>	<b>412.883</b>
<b>Betriebsgewinn</b>		<b>46.843.219</b>	<b>2.119.540</b>
<b>Finanzierungskosten</b>			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(k), 13	(3.459.433)	(2.536.883)
<b>Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr</b>		<b>43.383.786</b>	<b>(417.343)</b>
Abzgl.: Quellensteuer		(709.444)	(585.682)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>42.674.342</b>	<b>(1.003.025)</b>

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		232.371.894	192.671.595
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		42.674.342	(1.003.025)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen		38.792.121	72.547.833
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(65.381.917)	(32.336.309)
Ertragsausgleich		(5.860)	491.800
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>248.450.580</b>	<b>232.371.894</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellungen der Vermögenswerte

## HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien</b>			
<b>Australien</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,42 %)</b>			
108.733	Centamin	172.124	0,42
		172.124	0,42
<b>Bermuda</b>			
<b>Konsumgüter (2016: Null)</b>			
12.661	Purecircle	59.127	0,14
		59.127	0,14
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 1,18 %)</b>			
27.899	Hiscox Ltd	408.441	0,99
20.099	Lancashire Holdings	137.075	0,33
		545.516	1,32
<b>Kanada</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,21 %)</b>			
33.333	Entertainment One	108.499	0,26
		108.499	0,26
<b>Kaimaninseln</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: Null)</b>			
19.779	Vietnam Enterprise Investments	87.324	0,22
		87.324	0,22
<b>Kanalinseln</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,62 %)</b>			
25.951	Polymetal International	238.879	0,58
		238.879	0,58
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,22 %)</b>			
5.570	Wizz Air Holdings	204.976	0,49
		204.976	0,49
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 1,87 %)</b>			
69.317	3I Infrastructure	144.179	0,35
78.694	GCP Infrastructure Investments	101.515	0,24
98.302	NB Global Floating Rate	93.092	0,22
24.248	Pershing Square Holdings	246.117	0,59
95.042	Renewables Infrastructure Group	103.216	0,25
5.623	Riverstone Energy	69.444	0,17
11.904	Sanne Group	96.542	0,24
75.030	Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	84.784	0,20
		938.889	2,26
<b>Industriewerte (2016: 0,46 %)</b>			
66.768	International Workplace	171.861	0,41
30.617	Stobart Group	86.187	0,21
		258.048	0,62
<b>Gibraltar</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: Null)</b>			
26.210	888 Holdings	73.834	0,18
		73.834	0,18

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC FTSE 250 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Guernsey</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 2,12 %)</b>			
53.115	F&C Commercial Property Trust	72.183	0,17
13.621	Genesis Emerging Markets Fund	98.344	0,24
180.173	HICL Infrastructure	285.034	0,69
135.821	International Public Partnerships	212.832	0,51
85.036	John Laing Infrastructure Fund	104.764	0,25
65.867	UK Commercial Property Trust	58.358	0,15
		831.515	2,01
<b>Irland</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 0,48 %)</b>			
70.957	Greencore	162.988	0,39
		162.988	0,39
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,46 %)</b>			
25.069	United Drug	211.833	0,51
		211.833	0,51
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,56 %)</b>			
52.220	Beazley	279.116	0,67
		279.116	0,67
<b>Industriewerte (2016: 0,33 %)</b>			
21.802	Grafton Group	174.852	0,42
		174.852	0,42
<b>Insel Man</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,51 %)</b>			
29.647	GVC Holdings	274.235	0,66
		274.235	0,66
<b>Technologie (2016: 1,08 %)</b>			
29.620	Playtech	254.880	0,61
		254.880	0,61
<b>Jersey</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,23 %)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,80 %)</b>			
39.670	Phoenix Group Holdings	310.219	0,75
		310.219	0,75
<b>Luxemburg</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,53 %)</b>			
80.882	B&M European Value Retail SA	342.616	0,83
		342.616	0,83
<b>Niederlande</b>			
<b>Industriewerte (2016: Null)</b>			
2.453	Rhi Magnesita	95.790	0,23
		95.790	0,23
<b>Schweiz</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,08 %)</b>			
29.430	Ferrexpo	86.259	0,21
		86.259	0,21

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC FTSE 250 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Vereinigtes Königreich</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 2,14 %)</b>			
14.929	African Barrick Gold	29.634	0,07
46.184	Elementis	133.056	0,32
48.904	Evraz Group	166.274	0,40
25.012	Hochschild Mining	66.032	0,16
23.474	Kazakhmys	209.975	0,51
432.182	Sirius Minerals	101.563	0,24
26.833	Synthomer	131.857	0,32
8.250	Vedanta Resources	66.371	0,16
8.196	Victrex	216.211	0,52
		1.120.973	2,70
<b>Konsumgüter (2016: 5,98 %)</b>			
8.552	A.G.BARR	56.999	0,14
12.400	Bellway	441.812	1,07
13.530	Bovis Homes Group	158.572	0,38
26.515	Britvic	216.097	0,52
38.624	Countryside Properties	136.343	0,33
5.053	Cranswick	168.619	0,40
24.808	Crest Nicholson Holdings	135.204	0,33
13.762	Dairy Crest Group	79.338	0,19
43.483	Pets At Home Group	76.704	0,18
18.997	PZ Cussons	61.455	0,15
24.109	Redrow	157.793	0,38
47.330	SSP Group	323.264	0,78
46.846	Tate & Lyle	329.327	0,79
2.863	Ted Baker	77.616	0,19
16.538	TI Fluid Systems	41.312	0,10
		2.460.455	5,93
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 12,95 %)</b>			
39.596	Ascential	152.563	0,37
166.728	Booker Group	381.807	0,92
31.988	Card Factory	94.397	0,23
100.602	Carphone Warehouse	200.198	0,48
20.200	Cineworld Group	121.402	0,29
4.972	Dignity	90.490	0,22
49.679	Dominos Pizza	171.740	0,41
9.848	Dunelm Group	68.197	0,16
5.361	Euromoney Institutional Investor	69.961	0,17
121.621	Firstgroup	134.391	0,32
4.342	Go-Ahead Group	64.652	0,16
30.915	Greene King	171.578	0,41
10.029	Greggs	140.306	0,34
19.968	Halfords Group	69.848	0,17
42.045	Inchcape	329.002	0,79
36.375	JD Sports	122.293	0,29
7.073	JD Wetherspoon	88.908	0,21
178.282	Ladbrokes	324.295	0,78

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC FTSE 250 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 12,95 %) (Fortsetzung)</b>			
63.311	Marston's	71.225	0,17
70.805	Merlin Entertainments	256.951	0,62
11.981	Millennium & Copthorne Hotels	70.089	0,17
21.596	Mitchells & Butlers	61.138	0,15
52.253	Moneysupermarket.com Group	186.125	0,45
15.276	N Brown Group	41.352	0,10
42.636	National Express Group	162.401	0,40
43.422	Ocado Group	172.429	0,42
17.232	Rank Group	41.615	0,10
9.260	Rightmove	416.700	1,01
111.858	Saga	140.941	0,34
22.997	Sports Direct International	86.699	0,21
42.540	Stagecoach Group	70.063	0,17
5.030	Super Group	99.443	0,24
137.585	Thomas Cook Group	169.092	0,41
39.536	UBM	295.334	0,71
10.754	WH Smith	252.396	0,61
86.311	William Hill	277.921	0,67
		5.667.942	13,67
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 30,18 %)</b>			
61.249	AA Plc	104.123	0,25
9.503	Aberforth Smaller Companies Trust	126.010	0,30
35.435	Alliance Trust	264.522	0,64
38.663	Ashmore Group	156.624	0,38
213.740	Assura	136.580	0,33
3.633	Bank of Georgia Holding	129.226	0,31
12.357	Bankers Investment Trust	108.803	0,26
75.058	BCA Marketplace	153.268	0,37
14.636	Big Yellow Group REIT	127.260	0,31
27.324	Brewin Dolphin Holdings	106.564	0,26
11.665	British Empire Securities and General Trust	84.513	0,20
3.278	Caledonia Investments	92.440	0,22
73.730	Capital & Counties Properties	235.715	0,57
89.384	Capital Shopping Centres	226.142	0,55
34.727	City of London Investment Trust	152.452	0,37
15.217	Close Brothers Group	220.342	0,53
15.741	CLS Holdings	38.959	0,09
89.144	CYBG plc	302.822	0,73
454	Daejan Holdings	27.535	0,07
10.096	Derwent London REIT	314.793	0,76
19.686	Edinburgh Investment Trust	138.393	0,33
28.669	Esure Group	71.242	0,17
5.855	F&C Global Smaller Companies	81.209	0,20
37.357	Fidelity China Special Situations	87.976	0,21
41.915	Fidelity European Values	95.021	0,23
16.201	Finsbury Growth & Income Trust	125.558	0,30

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC FTSE 250 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 30,18 %) (Fortsetzung)</b>			
54.942	Foreign & Colonial Investment Trust	355.475	0,86
41.322	Grainger	119.627	0,29
32.895	Great Portland Estates	226.482	0,55
103.734	Greencoat UK Wind PLC	127.385	0,31
40.579	Hansteen Holdings	58.028	0,14
8.064	Harbourvest Global Private Equity	100.316	0,24
30.899	Hastings Group Holdings	98.877	0,24
7.109	Herald Investment Trust	83.246	0,20
36.417	IG Group Holdings	261.292	0,63
28.018	Intermediate Capital Group	321.086	0,77
64.131	Investec	343.101	0,83
100.589	IP Group	143.038	0,34
12.289	Jardine Lloyd Thompson Group	170.940	0,41
37.055	John Laing Group	108.942	0,26
23.365	JP Morgan American Invest Trust	94.722	0,23
10.626	JP Morgan Indian Investment Trust	80.758	0,19
12.563	JPMorgan Emerging Markets Investment Trust	110.868	0,27
10.667	Jupiter European Opportunities	76.802	0,19
41.821	Jupiter Fund Management	262.845	0,63
66.546	Just Retirement Group	113.394	0,27
64.428	London & Stamford Property	119.836	0,29
163.519	Man Group	338.157	0,82
53.679	McCarthy & Stone	84.705	0,20
8.381	Mercantile Investment Trust	182.622	0,44
8.251	Metro Bank	295.716	0,71
21.454	Monks IT	163.801	0,40
12.448	Murray International Trust	157.841	0,38
30.070	NewRiver	100.554	0,24
31.747	NEX Group	192.546	0,47
18.950	OneSavings Bank	78.188	0,19
26.464	Paragon Group of Cos	129.859	0,31
24.272	Perpetual Income & Growth Trust	92.476	0,22
201	Personal Assets Trust	82.269	0,20
13.345	Polar Capital Technology Trust	151.733	0,37
14.967	Provident Financial	134.404	0,33
5.091	Rathbone Brothers	130.024	0,31
126.861	Redefine International	46.710	0,11
12.782	RIT Capital Partners	250.783	0,60
13.223	Savills	131.304	0,32
16.899	Schroder Asia Pacific Fund	78.462	0,19
7.991	Scottish Investment Trust	69.881	0,17
23.116	Shaftesbury	241.331	0,58
17.790	St Modwen Props Ord	72.192	0,17
38.515	Syncona	77.608	0,19
3.405	TBC Bank Group	59.588	0,14
6.743	Temple Bar Investment Trust	88.603	0,21

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC FTSE 250 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 30,18 %) (Fortsetzung)</b>			
27.885	Templeton Emerging Markets Investment Trust	217.364	0,52
32.021	TR Property Investment Trust	127.316	0,31
137.469	Tritax Big Box REIT	204.691	0,49
55.955	Tullett Prebon	297.681	0,72
23.977	Unite Group	193.015	0,47
28.461	Virgin Money Holdings	80.886	0,20
17.965	Witan Investment Trust	193.842	0,47
83.455	Woodford Patient Capital Trust	70.478	0,17
12.133	Workspace Group	121.573	0,29
4.839	Worldwide Healthcare	122.523	0,30
		12.145.878	29,29
<b>Gesundheitswesen (2016: 2,70 %)</b>			
38.678	BTG	294.920	0,71
132.479	ConvaTec	272.244	0,66
9.108	Dechra Pharmaceuticals	190.904	0,46
6.164	Genus	156.011	0,38
14.072	Hikma Pharmaceuticals	159.576	0,39
72.243	Indivior	294.896	0,71
28.281	Spire Healthcare	71.721	0,17
68.084	Vectura Group	80.135	0,19
		1.520.407	3,67
<b>Industriewerte (2016: 22,14 %)</b>			
24.270	Aggreko	193.917	0,47
23.431	Aldermore Group	72.706	0,18
50.745	Babcock International	358.006	0,86
69.155	Balfour Beatty	205.390	0,50
103.107	BBA Aviation	360.565	0,87
18.909	Bodycote	172.639	0,42
66.735	Capita	267.541	0,65
2.491	Clarkson	71.268	0,17
141.077	Coats Group plc	125.770	0,30
241.318	Cobham	304.785	0,74
11.140	Diploma	138.916	0,34
44.531	Electrocomponents	278.987	0,67
32.689	Equiniti	93.262	0,22
26.366	Filtrona	139.608	0,34
4.120	Fisher (James)	64.478	0,16
8.132	Galliford Try	104.578	0,25
134.523	Hays	246.043	0,59
7.913	Hill & Smith	105.955	0,26
59.779	Howden Joinery Group	279.048	0,67
38.793	Ibstock	103.383	0,25
27.042	IMI	360.470	0,87
9.446	Kier Group	102.772	0,25
19.943	Marshalls Group	90.721	0,22
78.067	Meggitt	376.439	0,91

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC FTSE 250 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>			
<b>Industriewerte (2016: 22,14 %) (Fortsetzung)</b>			
191.384	Melrose Industries	406.117	0,98
31.267	Michael Page Internatio	146.173	0,35
36.649	Mitie Group	70.806	0,17
28.505	Morgan Advanced Materials	96.147	0,23
18.823	Polypipe	74.012	0,18
55.938	QinetiQ Group	129.273	0,31
61.539	Renewi	63.570	0,15
3.448	Renishaw	180.158	0,43
87.499	Rotork	233.535	0,56
92.452	Royal Mail	418.345	1,01
41.171	RPC Group	362.922	0,88
20.531	Safestore Holdings	102.573	0,25
42.256	Senior	110.161	0,27
109.622	Serco Group	108.416	0,26
59.726	SIG	105.237	0,25
12.009	Spectris	298.664	0,72
25.347	Travis Perkins	397.187	0,95
7.679	Ultra Electronics Holdings	103.436	0,25
22.473	Weir Group	477.102	1,15
		8.501.081	20,51
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 3,78 %)</b>			
57.889	Cairn Energy	123.767	0,30
13.969	Hunting	84.512	0,20
66.298	John Wood	430.937	1,04
26.078	Petrofac	132.998	0,32
138.310	Tullow Oil	285.748	0,69
21.460	Vesuvius	125.326	0,30
		1.183.288	2,85
<b>Technologie (2016: 4,04 %)</b>			
9.578	Alfa Financial Software	51.242	0,12
93.950	Auto Trader Group PLC WI Ord GBP0.01	331.456	0,80
6.410	Aveva Group	177.237	0,43
7.717	Computacenter	88.977	0,21
8.492	FDM Group	79.273	0,19
3.764	Fidessa Group	95.267	0,23
10.600	Softcat	55.120	0,13
32.442	Sophos Group	184.919	0,45
7.397	Spirax Sarco Engineering	415.711	1,00
29.737	Zoopla Property Group	98.311	0,24
		1.577.513	3,80
<b>Telekommunikation (2016: 1,38 %)</b>			
46.184	Inmarsat	226.671	0,55
52.612	TalkTalk Telecom Group	79.918	0,19
5.774	Telecom Plus	69.346	0,17
		375.935	0,91



## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC FTSE 250 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>			
<b>Versorger (2016: 1,82 %)</b>			
41.069	Drax Group	111.133	0,27
27.184	Homeserve	220.054	0,53
41.923	Pennon Group	328.257	0,79
		659.444	1,59
	<b>Aktien insgesamt* (2016: 99,27 %)</b>	40.924.435	98,70
<b>Terminkontrakte (2016: 0,01 %)</b>			
13	ICF FTSE 250 Index Future Mar 18	15.025	0,04
	<b>Terminkontrakte insgesamt** (Nennwert: 536.900 GBP)</b>	15.025	0,04
	<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	40.939.460	0,04
	<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	523.153	1,26
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	41.462.613	100,00

<b>Gesamtvermögensanalyse</b>	<b>Zeitwert GBP</b>	<b>% des Gesamt- vermögens</b>
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	40.924.435	98,66
** Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	15.025	0,04
Sonstige Vermögenswerte	539.466	1,30
<b>Gesamtvermögen</b>	41.478.926	100,00

Alle vom Fonds zum 31. Dezember 2017 und 31. Dezember 2016 gehaltenen Aktienpositionen und Terminkontrakte werden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (d) zu entnehmen.

<b>Länderkonzentrationsrisiko</b>	<b>% des Gesamt- vermögens- werte 31. Dezember 2017</b>	<b>% des Gesamt- vermögens- werte 31. Dezember 2016</b>
<b>Aktien</b>		
Vereinigtes Königreich	84,92	87,11
Sonstige	13,78	12,16
	98,70	99,27

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Bilanz

## HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 GBP	2016 GBP
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Übertragbare Wertpapiere		40.924.435	38.858.821
- Derivative Finanzinstrumente		15.025	4.459
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	154.814	173.420
Forderungen gegenüber Maklern	5	15.231	15.520
Sonstige Vermögenswerte		369.421	104.447
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>41.478.926</b>	<b>39.156.667</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
Sonstige Verbindlichkeiten		16.313	13.182
<b>Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>16.313</b>	<b>13.182</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>41.462.613</b>	<b>39.143.485</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Gesamtergebnisrechnung

## HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 GBP	2016 GBP
<b>Ertrag</b>			
Dividendenerträgen		1.241.734	1.649.655
Sonstige Erträge		-	11.263
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		5.474.699	1.110.159
<b>Gesamtertrag</b>		<b>6.716.433</b>	<b>2.771.077</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Managementgebühr	4	144.108	150.929
Sonstige Aufwendungen	4	30.413	60.257
<b>Summe der betrieblichen Aufwendungen</b>		<b>174.521</b>	<b>211.186</b>
<b>Betriebsgewinn</b>		6.541.912	2.559.891
<b>Finanzierungskosten</b>			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(k), 13	(1.149.736)	(1.547.832)
<b>Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr</b>		<b>5.392.176</b>	<b>1.012.059</b>
Abzgl.: Quellensteuer		-	-
<b>Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>5.392.176</b>	<b>1.012.059</b>

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 GBP	2016 GBP
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		39.143.485	45.047.146
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		5.392.176	1.012.059
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(3.066.664)	(6.890.520)
Ertragsausgleich		(6.384)	(25.200)
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>41.462.613</b>	<b>39.143.485</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellungen der Vermögenswerte

## HSBC S&P 500 UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien</b>			
<b>Bermuda</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,04 %)</b>			
6.851	Signet Jewelers	387.424	0,01
		<u>387.424</u>	<u>0,01</u>
<b>Finanzdienstleistungen (2016: Null)</b>			
47.641	IHS Markit	2.150.991	0,07
32.871	XL Group	1.155.744	0,04
		<u>3.306.735</u>	<u>0,11</u>
<b>Industriewerte (2016: Null)</b>			
23.466	Norwegian Cruise Line Holdings	1.249.565	0,04
		<u>1.249.565</u>	<u>0,04</u>
<b>Irland</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: Null)</b>			
133.286	Johnson Controls	5.079.529	0,17
		<u>5.079.529</u>	<u>0,17</u>
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,14 %)</b>			
17.189	Willis Towers Watson	2.590.210	0,09
		<u>2.590.210</u>	<u>0,09</u>
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,11 %)</b>			
16.711	Perrigo	1.456.531	0,05
		<u>1.456.531</u>	<u>0,05</u>
<b>Industriewerte (2016: 0,55 %)</b>			
82.821	Accenture	12.679.067	0,42
18.281	Allegion Public Limited Company	1.454.436	0,05
38.419	Ingersoll-Rand	3.426.591	0,11
		<u>17.560.094</u>	<u>0,58</u>
<b>Niederlande</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,15 %)</b>			
42.657	Lyondell Basell Industries	4.705.920	0,15
		<u>4.705.920</u>	<u>0,15</u>
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,08 %)</b>			
44.560	Nielsen Holdings	1.621.984	0,05
		<u>1.621.984</u>	<u>0,05</u>
<b>Schweiz</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,31 %)</b>			
61.250	ACE	8.950.463	0,29
		<u>8.950.463</u>	<u>0,29</u>
<b>Industriewerte (2016: 0,13 %)</b>			
46.428	TE Connectivity	4.412.517	0,15
		<u>4.412.517</u>	<u>0,15</u>
<b>Vereinigtes Königreich</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: Null)</b>			
57.053	TechnipFMC	1.786.329	0,06
		<u>1.786.329</u>	<u>0,06</u>

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC S&P 500 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 2,02 %)</b>			
28.556	Air Products & Chemicals	4.685.468	0,15
14.231	Albemarle	1.820.003	0,06
77.290	Arconic	2.106.152	0,07
11.442	Avery Dennison	1.314.228	0,04
29.901	CF Industries Holdings	1.271.989	0,04
309.888	DowDuPont	22.070.223	0,73
18.991	Eastman Chemical	1.759.326	0,06
34.664	Ecolab	4.651.215	0,15
17.441	FMC	1.650.965	0,06
177.349	Freeport-McMoRan Copper & Gold	3.362.537	0,11
10.221	International Flavors & Fragrances	1.559.827	0,05
53.728	International Paper	3.113.000	0,10
45.560	Mosaic	1.169.070	0,04
69.590	Newmont Mining	2.611.017	0,09
41.646	Nucor	2.647.853	0,09
33.624	PPG Industries	3.927.956	0,13
37.579	Praxair	5.812.720	0,19
		65.533.549	2,16
<b>Konsumgüter (2016: 9,99 %)</b>			
99.301	Activision Blizzard	6.287.739	0,21
259.590	Altria Group	18.537.322	0,61
74.683	Archer-Daniels-Midland	2.993.295	0,10
25.770	BorgWarner	1.316.589	0,04
25.318	Brown-Forman	1.738.587	0,06
24.922	Campbell Soup	1.198.997	0,04
31.532	Church & Dwight	1.581.960	0,05
16.951	Clorox	2.521.292	0,08
510.551	Coca-Cola	23.424.080	0,77
116.456	Colgate-Palmolive	8.786.605	0,29
52.753	ConAgra Foods	1.987.206	0,07
22.629	Constellation Brands	5.172.311	0,17
58.312	Coty	1.159.826	0,04
35.017	Delphi Automotive	2.970.492	0,10
44.674	DR Horton	2.281.501	0,08
24.075	Dr Pepper Snapple Group	2.336.720	0,08
40.658	Electronic Arts	4.271.530	0,14
29.440	Estee Lauder Cos	3.745.946	0,12
513.335	Ford Motor	6.411.554	0,21
15.267	Garmin	909.455	0,03
75.520	General Mills	4.477.581	0,15
167.978	General Motors	6.885.418	0,23
19.224	Genuine Parts	1.826.472	0,06
31.024	Goodyear Tire & Rubber	1.002.385	0,03
45.339	Hanesbrands	948.039	0,03
21.639	Harley-Davidson	1.100.992	0,04
14.509	Hasbro	1.318.723	0,04

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC S&P 500 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 9,99 %) (Fortsetzung)</b>			
18.265	Hershey	2.073.260	0,07
34.359	Hormel Foods	1.250.324	0,04
14.731	JM Smucker	1.830.179	0,06
32.514	Kellogg	2.210.302	0,07
46.452	Kimberly-Clark	5.604.898	0,18
78.903	Kraft Heinz	6.135.497	0,20
16.136	Leggett & Platt	770.171	0,03
26.220	Lennar	1.658.153	0,06
40.096	LKQ	1.630.704	0,05
43.814	Mattel	673.859	0,02
15.288	McCormick & Co	1.558.000	0,05
19.388	Michael Kors Holdings	1.220.475	0,04
8.259	Mohawk Industries	2.278.658	0,08
23.671	Molsonors Brewing	1.942.679	0,06
202.241	Mondelez International	8.655.915	0,29
58.139	Monsanto	6.789.472	0,22
54.258	Monster Beverage	3.433.989	0,11
63.002	Newell Rubbermaid	1.946.762	0,06
174.010	NIKE	10.884.326	0,36
189.075	PepsiCo	22.673.874	0,75
207.183	Philip Morris International	21.888.884	0,72
341.073	Procter & Gamble	31.337.787	1,03
34.239	Pulte Group	1.138.447	0,04
9.920	PVH	1.361.123	0,05
6.737	Ralph Lauren	698.560	0,02
9.749	Snap-on	1.699.251	0,06
23.194	Stanley Black & Decker	3.935.790	0,13
38.571	Tyson Foods	3.126.951	0,10
50.067	Under Armour	691.979	0,02
42.682	VF	3.158.468	0,10
9.398	Whirlpool	1.584.879	0,05
		273.036.233	8,99
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 13,63 %)</b>			
9.449	Advance Auto Parts	941.971	0,03
16.030	Alaska Air Group	1.178.365	0,04
53.094	Amazon.Com	62.091.840	2,04
55.478	American Airlines Group	2.886.520	0,10
23.019	AmerisourceBergen	2.113.605	0,07
3.556	AutoZone	2.529.632	0,08
33.698	Best Buy	2.307.302	0,08
42.409	Cardinal Health	2.598.399	0,09
23.309	CarMax	1.494.806	0,05
54.522	Carnival com	3.618.625	0,12
26.549	Casa Ley **	26.945	-
49.465	CBS	2.918.435	0,10
27.324	Charter Communications	9.179.771	0,30

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC S&P 500 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 13,63 %) (Fortsetzung)</b>			
3.578	Chipotle Mexican Grill	1.034.149	0,03
626.658	Comcast	25.097.653	0,83
57.948	Costco Wholesale	10.785.282	0,36
134.069	CVS Caremark	9.720.002	0,32
16.283	Darden Restaurants	1.563.494	0,05
89.903	Delta Air Lines	5.034.568	0,17
41.237	Discovery Communications	895.527	0,03
29.540	Dish Network	1.410.535	0,05
34.325	Dollar General	3.192.568	0,10
30.938	Dollar Tree	3.319.957	0,11
130.959	eBay	4.942.393	0,16
15.949	Expedia	1.910.212	0,06
14.651	Foot Locker	686.839	0,02
27.880	Gap	949.593	0,03
30.392	H&R Block	796.878	0,03
25.896	Hilton Worldwide Holdings	2.068.055	0,07
157.260	Home Depot	29.805.488	0,98
52.874	Interpublic Group of Companies	1.065.940	0,04
21.666	Kohl's	1.174.947	0,04
117.009	Kroger	3.211.897	0,11
32.111	Limited Brands	1.933.724	0,06
111.913	Lowe's Cos	10.401.194	0,34
37.341	Macy's	940.620	0,03
40.723	Marriott International	5.527.333	0,18
108.229	McDonald's	18.628.375	0,61
27.309	McKesson	4.258.839	0,14
65.916	MGM Resorts International	2.200.935	0,07
57.185	NetFlix	10.977.233	0,36
70.134	News Corp	1.145.528	0,04
14.572	Nordstrom	690.421	0,02
30.862	Omnicom Group	2.247.679	0,07
10.974	O'Reilly Automotive	2.639.686	0,09
149.065	PayPal Holdings	10.974.165	0,36
26.549	PDC Contingent**	1.296	-
6.453	Priceline.com	11.213.636	0,37
50.303	Ross Stores	4.036.816	0,13
22.176	Royal Caribbean Cruises	2.645.153	0,09
12.312	Scripps Networks Interactive	1.051.199	0,03
72.934	Southwest Airlines	4.773.530	0,16
189.213	Starbucks	10.866.503	0,36
67.644	Sysco	4.108.020	0,14
37.151	Tapestry	1.643.189	0,05
75.043	Target	4.896.556	0,16
13.512	Tiffany & Co	1.404.572	0,05
102.967	Time Warner	9.418.391	0,31
83.608	TJX Cos	6.392.668	0,21

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC S&P 500 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 13,63 %) (Fortsetzung)</b>			
15.594	Tractor Supply	1.165.651	0,04
12.793	TripAdvisor	440.847	0,01
207.624	Twenty-First Century Fox	7.143.236	0,23
7.405	Ulta Salon Cosmetic	1.656.202	0,05
32.837	United Continental Holdings	2.213.214	0,07
45.695	Viacom	1.407.863	0,05
114.367	Walgreens Boots Alliance	8.305.331	0,27
198.942	Wal-Mart Stores	19.645.522	0,65
202.666	Walt Disney	21.788.622	0,72
13.418	Wyndham Worldwide	1.554.744	0,05
10.220	Wynn Resorts	1.722.990	0,06
49.554	Yum! Brands	4.044.102	0,13
		408.657.778	13,45
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 18,48 %)</b>			
7.325	Affiliated Managers	1.503.456	0,05
51.925	Aflac	4.557.976	0,15
12.423	Alexandria Real Estate Equities	1.622.320	0,05
47.761	Allstate	5.001.054	0,16
99.888	American Express	9.919.877	0,33
118.726	American International Group	7.073.695	0,23
57.816	American Tower	8.248.609	0,27
19.708	Ameriprise Financial	3.339.915	0,11
34.877	Aon	4.673.518	0,15
20.188	Apartment Investment & Management	882.417	0,03
6.579	Assurant	663.426	0,02
17.946	AvalonBay Communities	3.201.746	0,11
1.295.988	Bank of America	38.257.566	1,26
135.458	Bank of New York Mellon	7.295.768	0,24
105.610	BB&T	5.250.929	0,17
255.384	Berkshire Hathaway	50.622.216	1,67
16.289	BlackRock	8.367.822	0,28
20.228	Boston Properties	2.630.247	0,09
12.967	Brighthouse Financial	760.385	0,03
63.839	Capital One Financial	6.357.088	0,21
14.564	CBOE Holdings	1.814.529	0,06
38.326	CBRE Group	1.659.899	0,05
159.402	Charles Schwab	8.188.481	0,27
44.846	Chicago Mercantile Exchange	6.549.758	0,22
18.773	Cincinnati Financial	1.407.412	0,05
358.227	Citigroup	26.655.671	0,88
63.434	Citizens Financial Group	2.662.959	0,09
22.802	Comerica	1.979.442	0,07
58.557	Crown Castle REIT	6.500.413	0,21
28.387	Digital Realty Trust	3.233.279	0,11
48.903	Discover Financial Services	3.761.619	0,12
46.742	Duke Realty	1.271.850	0,04



## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC S&P 500 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 18,48 %) (Fortsetzung)</b>			
35.386	E*Trade Financial	1.754.084	0,06
15.659	Equifax	1.846.509	0,06
47.874	Equity Residential	3.052.925	0,10
8.487	Essex Property	2.048.507	0,07
5.112	Everest Re Group	1.131.081	0,04
15.844	Extra Space Storage	1.385.558	0,05
9.245	Federal Realty Investment Trust	1.227.828	0,04
93.382	Fifth Third Bancorp	2.833.210	0,09
16.026	First Horizon National Corporation**	-	-
42.944	Franklin Resources	1.860.764	0,06
23.687	Gallagher (Arthur J)	1.498.913	0,05
81.526	General Growth Properties	1.906.893	0,06
47.836	Goldman Sachs	12.186.699	0,40
47.553	Hartford Financial Services Group	2.676.283	0,09
59.830	HCP	1.560.366	0,05
95.865	Host Hotels & Resorts	1.902.920	0,06
141.339	Huntington Bancshares	2.057.896	0,07
78.491	Intercontinental Exchange	5.538.325	0,18
53.057	Invesco	1.938.703	0,06
34.423	Iron Mountain Inc	1.298.780	0,04
465.736	JPMorgan Chase & Co	49.805.808	1,64
141.217	KeyCorp	2.848.347	0,09
53.159	Kimco Realty	964.836	0,03
40.714	Leucadia National	1.078.514	0,04
28.553	Lincoln National	2.194.869	0,07
35.626	Loews	1.782.369	0,06
19.821	M&T Bank	3.389.193	0,11
16.186	Macerich	1.063.096	0,04
67.829	Marsh & McLennan Cos	5.520.602	0,18
126.012	Mastercard	19.073.176	0,63
142.639	MetLife	7.211.828	0,24
14.819	Mid-America Apartment Communities	1.490.199	0,05
21.599	Moody's	3.188.228	0,11
187.900	Morgan Stanley	9.859.113	0,32
14.802	NASDAQ OMX Group	1.137.238	0,04
30.859	Navient Corporation	411.042	0,01
27.907	Northern Trust	2.787.630	0,09
42.228	People's United Financial	789.664	0,03
63.092	PNC Financial Services Group	9.103.545	0,30
35.042	Principal Financial Group	2.472.564	0,08
76.315	Progressive	4.298.061	0,14
69.615	ProLogis	4.490.864	0,15
57.130	Prudential Financial	6.568.807	0,22
20.948	Public Storage	4.378.132	0,14
16.487	Raymond James Financial	1.472.289	0,05
36.432	Realty Income	2.077.353	0,07

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC S&P 500 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 18,48 %) (Fortsetzung)</b>			
19.100	Regency Centers	1.321.338	0,04
150.800	Regions Financial	2.605.824	0,08
33.438	S&P Global	5.664.397	0,19
15.905	SBA Communications Corporation	2.598.241	0,08
42.434	Simon Property Group	7.287.615	0,24
12.849	SL Green Realty	1.296.850	0,04
48.492	State Street	4.733.304	0,16
62.351	SunTrust Banks	4.027.251	0,13
98.975	Synchrony Financial	3.821.425	0,13
31.489	T Rowe Price Group	3.304.141	0,11
14.757	Torchmark	1.338.607	0,04
36.455	Travelers Cos	4.944.756	0,16
34.395	UDR	1.324.895	0,04
28.617	Unum	1.570.787	0,05
210.278	US Bancorp	11.266.695	0,37
46.295	Ventas	2.778.163	0,09
245.099	Visa	27.946.188	0,92
22.800	Vornado Realty Trust	1.782.504	0,06
590.016	Wells Fargo & Co	35.796.271	1,18
48.071	Welltower	3.065.488	0,10
58.424	Western Union	1.110.640	0,04
101.665	Weyerhaeuser	3.584.708	0,12
25.027	Zions Bancorporation	1.272.122	0,04
		569.521.163	18,75
<b>Gesundheitswesen (2016: 12,65 %)</b>			
229.883	Abbott Laboratories	13.119.423	0,43
214.026	Abbvie	20.698.454	0,68
43.571	Aetna	7.859.773	0,26
28.987	Alexion Pharmaceuticals	3.466.555	0,11
9.441	Align Tech	2.097.696	0,07
44.119	Allergan	7.216.986	0,24
97.151	Amgen	16.894.559	0,56
34.637	Anthem	7.793.671	0,26
9.456	Bard	3.132.205	0,10
65.828	Baxter International	4.255.122	0,14
29.977	Becton Dickinson and Co	6.416.877	0,21
28.321	Biogen Idec	9.022.221	0,30
181.304	Boston Scientific	4.494.526	0,15
220.475	Bristol-Myers Squibb	13.510.708	0,44
103.898	Celgene	10.842.795	0,36
22.495	Centene Corporation	2.269.296	0,07
33.519	Cigna	6.807.374	0,22
6.256	Cooper Companies	1.363.057	0,04
19.430	DaVita	1.403.818	0,05
29.858	Dentsply Sirona	1.965.552	0,06
27.511	Edwards Lifesciences	3.100.765	0,10

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC S&P 500 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Gesundheitswesen (2016: 12,65 %) (Fortsetzung)</b>			
128.187	Eli Lilly & Co	10.826.674	0,36
76.950	Express Scripts	5.743.548	0,19
172.561	Gilead Sciences	12.362.270	0,41
39.376	HCA Holdings	3.458.788	0,11
21.134	Henry Schein	1.476.844	0,05
36.132	Hologic	1.544.643	0,05
19.335	Humana	4.796.433	0,16
11.260	IDEXX Laboratories	1.760.839	0,06
19.254	Illumina	4.206.806	0,14
22.737	Incyte Genomics Inc	2.153.421	0,07
14.708	Intuitive Surgical	5.367.538	0,18
19.198	IQVIA Holdings	1.879.484	0,06
357.120	Johnson & Johnson	49.896.806	1,64
13.009	Laboratory Corporation of America Holdings	2.075.066	0,07
179.160	Medtronic	14.467.170	0,48
363.198	Merck & Co	20.437.151	0,67
69.941	Mylan	2.959.204	0,10
15.462	New Amethyst	534.367	0,02
12.637	Patterson Cos	456.575	0,02
797.066	Pfizer	28.869.731	0,95
18.411	Quest Diagnostics	1.813.299	0,06
10.125	Regeneron Pharms	3.806.595	0,13
18.628	Resmed	1.577.605	0,05
42.262	Stryker	6.543.848	0,22
52.872	Thermo Fisher Scientific	10.039.335	0,33
128.448	UnitedHealth Group	28.317.646	0,93
11.519	Universal Health	1.305.679	0,04
11.946	Varian Medical Systems	1.327.798	0,04
33.182	Vertex Pharmaceuticals	4.972.655	0,16
10.322	Waters	1.994.107	0,07
26.235	Zimmer Holdings	3.165.777	0,10
63.999	Zoetis	4.610.488	0,15
		392.479.623	12,92
<b>Industriewerte (2016: 10,45 %)</b>			
81.180	3M	19.107.337	0,63
6.329	Acuity Brands	1.113.904	0,04
41.944	Agilent Technologies	2.808.990	0,09
7.679	Alliance Data Systems	1.946.473	0,06
37.736	Ametek	2.734.728	0,09
40.081	Amphenol	3.519.112	0,12
27.547	AO Smith	1.688.080	0,06
58.708	Automatic Data Processing	6.879.990	0,23
44.964	Ball	1.701.887	0,06
76.227	Boeing	22.480.105	0,74
81.639	Caterpillar	12.864.674	0,42
18.245	CH Robinson Worldwide	1.625.447	0,05

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC S&P 500 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Industriewerte (2016: 10,45 %) (Fortsetzung)</b>			
11.327	Cintas	1.765.086	0,06
120.625	CSX	6.635.581	0,22
23.667	Cummins	4.180.539	0,14
80.738	Danaher	7.494.101	0,25
45.239	Deere & Co	7.080.356	0,23
25.635	Dover	2.588.879	0,09
64.399	Eaton	5.088.165	0,17
91.626	Emerson Electric	6.385.416	0,21
23.266	Expeditors International of Washington	1.505.077	0,05
46.375	Fastenal	2.536.249	0,08
32.579	FedEx	8.129.764	0,27
43.566	Fidelity National Information Services	4.099.125	0,13
28.714	Fiserv	3.765.267	0,12
17.514	FLIR Systems	816.503	0,03
26.900	Flowserve	1.133.297	0,04
25.901	Fluor	1.337.787	0,04
46.440	Fortive	3.359.934	0,11
26.795	Fortune Brands Home & Security	1.833.850	0,06
1.159.942	General Electric	20.240.988	0,67
20.402	Global Payments	2.045.096	0,07
8.940	Grainger	2.112.075	0,07
103.597	Honeywell International	15.887.636	0,52
43.930	Illinois Tool Works	7.329.721	0,24
23.162	Jacobs Engineering Group	1.527.765	0,05
11.175	JB Hunt Transport Services	1.284.901	0,04
13.422	Kansas City Southern	1.412.263	0,05
12.801	L3 Communications	2.532.678	0,08
8.219	Martin Marietta Materials	1.816.728	0,06
53.073	Masco	2.332.028	0,08
3.376	Mettler Toledo International	2.091.499	0,07
37.536	Norfolk Southern	5.438.966	0,18
24.670	Northrop Grumman	7.571.470	0,25
52.878	PACCAR	3.758.568	0,12
12.379	Packaging Corp of America	1.492.288	0,05
20.329	Parker Hannifin	4.057.262	0,13
42.127	Paychex	2.868.006	0,09
28.374	Pentair	2.003.772	0,07
13.918	PerkinElmer	1.017.684	0,03
32.090	Quanta Services	1.255.040	0,04
41.168	Raytheon	7.733.409	0,25
30.579	Republic Services	2.067.446	0,07
17.393	Robert Half International	966.007	0,03
19.746	Rockwell Automation	3.877.127	0,13
25.064	Rockwell Collins	3.399.180	0,11
15.389	Roper Industries	3.985.751	0,13
25.419	Sealed Air	1.253.157	0,04

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC S&P 500 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Industriewerte (2016: 10,45 %) (Fortsetzung)</b>			
10.755	Sherwin-Williams	4.409.980	0,15
10.234	Stericycle	695.810	0,02
21.513	Total System Services	1.701.463	0,06
8.260	TransDigm Group	2.268.361	0,07
105.575	Union Pacific	14.157.607	0,47
90.934	United Parcel Service	10.834.786	0,36
14.354	United Rentals	2.467.596	0,08
102.878	United Technologies	13.124.146	0,43
22.656	Verisk Analytics	2.174.976	0,07
17.137	Vulcan Materials	2.199.877	0,07
53.323	Waste Management	4.601.775	0,15
32.848	WestRock	2.076.322	0,07
31.049	Xylem	2.117.542	0,07
		324.394.455	10,68
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 7,28 %)</b>			
72.893	Anadarko Petroleum	3.909.981	0,13
19.341	Andeavor	2.211.450	0,07
49.842	Apache	2.104.329	0,07
55.703	Baker Hughes	1.762.443	0,06
60.200	Cabot Oil & Gas	1.721.720	0,06
110.513	Chesapeake Energy	437.632	0,01
251.796	Chevron	31.522.341	1,04
12.209	Cimarex Energy	1.489.620	0,05
19.332	Concho Resources	2.904.053	0,09
163.197	ConocoPhillips	8.957.883	0,29
69.179	Devon Energy	2.864.011	0,09
76.165	EOG Resources	8.218.965	0,27
31.645	EQT	1.801.233	0,06
562.255	Exxon Mobil	47.027.008	1,55
115.171	Halliburton	5.628.407	0,18
13.640	Helmerich & Payne	881.690	0,03
35.390	Hess	1.679.963	0,06
252.286	Kinder Morgan	4.558.808	0,15
108.609	Marathon Oil	1.838.750	0,06
65.321	Marathon Petroleum	4.309.880	0,14
49.450	National Oilwell Varco	1.781.189	0,06
25.724	Newfield Exploration	811.078	0,03
63.334	Noble Energy	1.845.553	0,06
101.208	Occidental Petroleum	7.454.981	0,25
60.982	Phillips	6.168.329	0,20
22.190	Pioneer Natural Resources	3.835.542	0,13
26.422	Range Resources	450.759	0,01
183.429	Schlumberger	12.361.280	0,41
58.606	Valero Energy	5.386.478	0,18
107.425	Williams Cos	3.275.388	0,11
		179.200.744	5,90

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC S&P 500 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Technologie (2016: 17,56 %)</b>			
65.069	Adobe Systems	11.402.692	0,38
106.341	Advanced Micro Devices	1.093.185	0,04
22.434	Akamai Technologies	1.459.107	0,05
79.586	Alphabet Inc	83.555.570	2,75
48.237	Analog Devices	4.294.540	0,14
11.065	Ansys	1.633.083	0,05
683.792	Apple	115.718.120	3,81
143.899	Applied Materials	7.356.117	0,24
28.801	Autodesk	3.019.209	0,10
53.732	Broadcom	13.803.751	0,46
41.045	CA Inc	1.365.978	0,05
36.296	Cadence Design Systems	1.517.899	0,05
41.318	Cerner	2.784.420	0,09
657.822	Cisco Systems	25.194.583	0,83
19.787	Citrix Systems	1.741.256	0,06
78.079	Cognizant Technology Solutions	5.545.171	0,18
120.087	Corning	3.841.583	0,13
19.609	CSRA Inc	586.701	0,02
37.076	DXC Technology	3.518.512	0,12
11.198	Equinix	5.075.158	0,17
7.976	F5 Networks	1.046.611	0,04
316.537	FaceBook	55.856.119	1,84
11.864	Gartner	1.461.052	0,05
19.146	Harris	2.712.031	0,09
214.980	Hewlett Packard	3.087.113	0,10
220.478	HP Inc	4.632.243	0,15
620.475	Intel	28.641.126	0,94
114.250	International Business Machines	17.528.235	0,58
33.104	Intuit	5.223.149	0,17
49.512	Juniper Networks	1.411.092	0,05
20.254	KLA-Tencor	2.128.088	0,07
21.240	LAM Research	3.909.647	0,13
30.712	Microchip Technology	2.698.971	0,09
151.391	Micron Technology	6.225.198	0,20
1.027.175	Microsoft	87.864.549	2,89
21.069	Motorola Solutions	1.903.373	0,06
35.114	NetApp	1.942.506	0,06
80.132	NVIDIA	15.505.542	0,51
403.351	Oracle	19.070.435	0,63
16.430	Qorvo	1.094.238	0,04
195.074	QUALCOMM	12.488.637	0,41
23.544	Red Hat	2.827.634	0,09
90.430	Salesforce.com	9.244.659	0,30
38.382	Seagate Technology	1.605.903	0,05
23.623	Skyworks Solutions	2.243.004	0,07
80.258	Symantec	2.252.039	0,07

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC S&P 500 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Technologie (2016: 17,56 %) (Fortsetzung)</b>			
19.774	Synopsys	1.685.536	0,06
134.986	Texas Instruments	14.097.938	0,46
10.918	VeriSign	1.249.456	0,04
39.042	Western Digital	3.105.010	0,10
25.825	Xerox	752.799	0,02
32.956	Xilinx	2.221.894	0,07
		612.222.462	20,15
<b>Telekommunikation (2016: 2,64 %)</b>			
813.941	AT&T	31.646.026	1,04
128.090	CenturyLink	2.136.541	0,07
540.677	Verizon Communications	28.618.034	0,94
		62.400.601	2,05
<b>Versorger (2016: 3,42 %)</b>			
80.855	AES	875.660	0,03
30.158	Alliant Energy	1.285.032	0,04
31.225	Ameren	1.841.963	0,06
64.809	American Electric Power	4.767.998	0,16
23.356	American Water Works	2.136.840	0,07
55.400	CenterPoint Energy	1.571.144	0,05
36.852	CMS Energy	1.743.100	0,06
44.536	Consolidated Edison	3.783.333	0,12
91.297	Dominion Resources	7.400.535	0,24
23.601	DTE Energy	2.583.365	0,09
97.612	Duke Energy	8.210.145	0,27
42.615	Edison International	2.694.973	0,09
23.628	Entergy	1.923.083	0,06
41.718	Eversource Energy	2.635.743	0,09
125.987	Exelon	4.965.148	0,16
57.869	FirstEnergy	1.771.949	0,06
65.748	NextEra Energy	10.269.180	0,34
42.439	NiSource	1.089.409	0,04
39.991	NRG Energy	1.138.944	0,04
49.837	ONEOK	2.663.788	0,09
67.211	PG&E	3.013.069	0,10
14.283	Pinnacle West Capital	1.216.626	0,04
89.679	PPL	2.775.565	0,09
66.431	Public Service Enterprise Group	3.421.196	0,11
18.427	SCANA	733.026	0,02
32.754	Sempra Energy	3.502.058	0,11
139.050	Southern	6.686.914	0,22
44.557	Wec Energy Group	2.959.922	0,10
66.560	Xcel Energy	3.202.202	0,11
		92.861.910	3,06
	<b>Aktien insgesamt* (2016: 99,65 %)</b>	3.033.415.819	99,86

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC S&P 500 UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
	<b>Optionsscheine</b>		
93.057	American International Group Warrants	-	-
	<b>Optionsscheine insgesamt</b>	-	-
	<b>Terminkontrakte (2016: Null)</b>		
70	CME S&P 500 E-Mini Index Future Mar 18	63.833	-
	<b>Gesamt Terminkontrakte*** (Nennwert: 9.366.000 USD).</b>	63.833	-
	<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	3.033.479.652	99,86
	<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Terminkontrakte** (2016: Null)</b>	-	-
	<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	4.040.204	0,14
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	3.037.519.856	100,00

<b>Gesamtvermögensanalyse</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Gesamtvermögens</b>
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	3.033.387.578	99,66
** Andere als die vorstehend genannten Wertpapiere	28.241	-
*** Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	63.833	-
Sonstige Vermögenswerte	10.114.400	0,34
<b>Gesamtvermögen</b>	3.043.594.052	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2017 bzw. 31. Dezember 2016 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlage in First Horizon National Corporation, Casa Ley und PDC Contingent) und Terminkontrakte werden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (d) zu entnehmen.

Die Anlage in First Horizon National Corporation, Casa Ley, PDC Contingent und die am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Optionsscheine wurden in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (d) zu entnehmen.

<b>Länderkonzentrationsrisiko</b>	<b>% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2017</b>	<b>% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2016</b>
<b>Aktien</b>		
USA	98,11	98,12
Sonstige	1,75	1,53
	99,86	99,65

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil dieses geprüften Abschlusses.



# Bilanz

## HSBC S&P 500 UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Übertragbare Wertpapiere		3.033.415.819	2.256.266.848
- Derivative Finanzinstrumente		63.833	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	6.796.337	5.245.742
Forderungen gegenüber Maklern	5	245.130	358.350
Sonstige Vermögenswerte		3.072.933	2.997.456
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>3.043.594.052</b>	<b>2.264.868.396</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Derivative Finanzinstrumente		-	56.105
Sonstige Verbindlichkeiten		6.074.196	590.005
<b>Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>6.074.196</b>	<b>646.110</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>3.037.519.856</b>	<b>2.264.222.286</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Gesamtergebnisrechnung

## HSBC S&P 500 UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Ertrag</b>			
Dividendenerträgen		53.675.897	44.795.662
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		465.144.461	182.383.643
<b>Gesamtertrag</b>		<b>518.820.358</b>	<b>227.179.305</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Managementgebühr	4	2.346.604	1.808.598
Sonstige Aufwendungen	4	64.003	83.399
<b>Summe der betrieblichen Aufwendungen</b>		<b>2.410.607</b>	<b>1.891.997</b>
<b>Betriebsgewinn</b>		516.409.751	225.287.308
<b>Finanzierungskosten</b>			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(k), 13	(40.634.860)	(35.656.350)
<b>Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr</b>		<b>475.774.891</b>	<b>189.630.958</b>
Abzgl.: Quellensteuer		(7.478.801)	(6.334.349)
<b>Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>468.296.090</b>	<b>183.296.609</b>

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		2.264.222.286	1.917.585.657
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		468.296.090	183.296.609
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen		412.382.180	353.182.720
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(108.536.060)	(191.058.900)
Ertragsausgleich		1.155.360	1.216.200
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3.037.519.856</b>	<b>2.264.222.286</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellungen der Vermögenswerte

## HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien</b>			
<b>Österreich</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,06 %)</b>			
2.585	Voestalpine	128.849	0,07
		128.849	0,07
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,14 %)</b>			
6.806	Erste Group Bank	245.731	0,14
3.335	Raiffeisen Bank International	100.717	0,05
		346.448	0,19
<b>Industriewerte (2016: 0,05 %)</b>			
1.640	Andritz AG	77.219	0,04
		77.219	0,04
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,07 %)</b>			
3.325	OMV	175.660	0,10
		175.660	0,10
<b>Belgien</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,18 %)</b>			
1.673	Solvay	193.900	0,11
4.290	Umicore	169.262	0,09
		363.162	0,20
<b>Konsumgüter (2016: 1,04 %)</b>			
17.168	Anheuser Busch InBev	1.598.856	0,89
		1.598.856	0,89
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,08 %)</b>			
1.385	Colruyt	60.053	0,03
1.202	Telenet Group Holding	69.824	0,04
		129.877	0,07
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,39 %)</b>			
4.255	Ageas	173.242	0,10
1.813	Groupe Bruxelles Lambert	163.152	0,09
5.635	KBC Groep	400.705	0,22
		737.099	0,41
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,10 %)</b>			
2.849	UCB	188.547	0,10
		188.547	0,10
<b>Telekommunikation (2016: 0,06 %)</b>			
3.473	Belgacom	94.987	0,05
		94.987	0,05
<b>Dänemark</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 0,38 %)</b>			
2.416	Carlsberg	241.748	0,13
2.233	Christian Hansen Holding	174.550	0,10
2.414	Pandora	219.014	0,12
		635.312	0,35
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,30 %)</b>			
16.922	Danske Bank	549.109	0,30
2.546	Tryg	53.071	0,03
		602.180	0,33

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Dänemark (Fortsetzung)</b>			
<b>Gesundheitswesen (2016: 1,24 %)</b>			
2.683	Coloplast	177.835	0,10
1.310	Genmab	181.049	0,10
1.597	Lundbeck	67.566	0,04
42.010	Novo Nordisk	1.887.376	1,05
5.106	Novozymes	243.112	0,13
2.632	William Demant Holding	61.333	0,03
		2.618.271	1,45
<b>Industriewerte (2016: 0,39 %)</b>			
86	AP Moeller - Maersk	119.665	0,07
148	AP Moeller - Maersk	215.477	0,12
4.281	DSV	280.937	0,16
3.754	ISS A/S	121.160	0,06
		737.239	0,41
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,18 %)</b>			
4.866	Vestas Windsystems	280.244	0,16
		280.244	0,16
<b>Telekommunikation (2016: 0,05 %)</b>			
18.296	TDC	93.698	0,05
		93.698	0,05
<b>Versorger (2016: 0,04 %)</b>			
4.271	DONG Energy	194.292	0,11
		194.292	0,11
<b>Finnland</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,25 %)</b>			
12.439	Stora Enso	164.443	0,09
11.974	UPM-Kymmene	310.246	0,17
		474.689	0,26
<b>Konsumgüter (2016: 0,06 %)</b>			
2.633	Nokian Renkaat	99.527	0,06
		99.527	0,06
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,26 %)</b>			
10.047	Sampo	460.153	0,26
		460.153	0,26
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,06 %)</b>			
2.336	Orion oyj	72.603	0,04
		72.603	0,04
<b>Industriewerte (2016: 0,32 %)</b>			
7.577	Kone	339.298	0,19
2.541	Metso	72.342	0,04
3.312	Wartsilap	174.211	0,10
		585.851	0,33
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,06 %)</b>			
2.889	Neste Oil	154.128	0,09
		154.128	0,09

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Finnland (Fortsetzung)</b>			
<b>Technologie (2016: 0,36 %)</b>			
131.270	Nokia	511.166	0,28
		511.166	0,28
<b>Telekommunikation (2016: 0,06 %)</b>			
3.205	Elisa	104.868	0,06
		104.868	0,06
<b>Versorger (2016: 0,09 %)</b>			
9.976	Fortum	164.604	0,09
		164.604	0,09
<b>Frankreich</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,64 %)</b>			
9.622	Air Liquide	1.010.791	0,56
1.534	Arkema	155.778	0,09
		1.166.569	0,65
<b>Konsumgüter (2016: 3,23 %)</b>			
3.845	Cie Generale des Etablissements Michelin	459.670	0,26
13.601	Danone	951.390	0,53
1.711	Faurecia	111.437	0,06
712	Hermes International	317.730	0,18
5.675	L'Oreal	1.049.591	0,58
6.283	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	1.541.848	0,86
4.774	Pernod-Ricard	629.929	0,35
13.252	Peugeot	224.688	0,12
514	Remy Cointreau SA	59.367	0,03
4.316	Renault	362.156	0,20
518	SEB	80.005	0,04
642	Societe BIC	58.846	0,03
5.367	Valeo	334.203	0,19
		6.180.860	3,43
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 1,22 %)</b>			
4.141	Accor	178.063	0,10
12.807	Carrefour	231.038	0,13
1.254	Casino Guichard Perrachon	63.402	0,04
3.922	Eutelsat Communications	75.675	0,04
1.714	JCDecaux	57.599	0,03
1.703	Kering	669.279	0,37
2.659	Lagardere SCA	71.075	0,04
4.671	Publicis Groupe	264.612	0,14
2.039	Sodexo	228.470	0,13
23.139	Vivendi	518.776	0,29
		2.357.989	1,31
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 3,00 %)</b>			
1.362	Amundi	96.225	0,05
43.699	AXA	1.080.895	0,60
25.317	BNP Paribas	1.575.983	0,87
3.868	CNP Assurances	74.478	0,04
25.569	Credit Agricole	352.852	0,20

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 3,00 %) (Fortsetzung)</b>			
991	Eurazeo	76.307	0,04
749	Fonciere Des Regions	70.766	0,04
1.057	Gecina	162.672	0,09
770	ICADE	63.086	0,04
4.958	Klepierre	181.785	0,10
21.207	Natixis Banques Populai	139.881	0,08
3.902	SCOR	130.893	0,07
17.288	Societe Generale	744.248	0,41
2.252	Unibail-Rodamco	472.920	0,27
637	Wendel	91.983	0,05
		5.314.974	2,95
<b>Gesundheitswesen (2016: 1,58 %)</b>			
933	BioMerieux	69.686	0,03
4.664	Cie Generale d'Optique Essilor International	536.127	0,30
249	Eurofins Scientific	126.392	0,07
848	Ipsen	84.435	0,05
25.602	Sanofi	1.839.504	1,02
		2.656.144	1,47
<b>Industriewerte (2016: 2,53 %)</b>			
670	Aeroports de Paris	106.195	0,06
3.473	Alstom	120.183	0,07
19.831	Bollore	89.795	0,05
4.817	Bouygues	208.624	0,12
6.026	Bureau Veritas	137.333	0,08
11.362	Cie de St-Gobain	522.425	0,29
57	Dassault Aviation	73.980	0,04
5.039	Edenred	121.843	0,07
1.660	Eiffage	151.625	0,08
10.534	Groupe Eurotunnel	112.925	0,06
807	Imerys	63.382	0,04
6.004	Legrand	385.397	0,21
6.883	Rexel	104.071	0,06
7.517	Safran	645.785	0,35
12.772	Schneider Electric	905.024	0,50
2.390	Thales	214.813	0,12
11.371	Vinci	968.241	0,54
4.608	Zodiac Aerospace	114.877	0,06
		5.046.518	2,80
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 1,60 %)</b>			
53.509	Total SA	2.463.822	1,37
		2.463.822	1,37
<b>Technologie (2016: 0,55 %)</b>			
2.118	AtoS	257.019	0,14
3.607	Cap Gemini	356.696	0,20
2.884	Dassault Systemes	255.494	0,14
601	Iliad	120.050	0,07

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>			
<b>Technologie (2016: 0,55 %) (Fortsetzung)</b>			
1.304	Ingenico	116.069	0,06
1.302	SR Teleperformance	155.524	0,09
1.421	Ubi soft Entertainment	91.143	0,05
		1.351.995	0,75
<b>Telekommunikation (2016: 0,39 %)</b>			
44.865	France Telecom	649.421	0,36
		649.421	0,36
<b>Versorger (2016: 0,44 %)</b>			
12.845	EDF	133.845	0,07
41.059	GDF Suez	588.581	0,33
8.310	Suez Environnement	121.866	0,07
10.813	Veolia Environnement	230.047	0,13
		1.074.339	0,60
<b>Deutschland</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 3,13 %)</b>			
20.695	BASF	1.898.559	1,05
18.633	Bayer	1.937.832	1,08
3.481	Brenntag	183.692	0,10
2.738	Covestro	235.550	0,13
3.687	Evonik Industries	115.661	0,06
1.586	Fuchs Petrolub	70.181	0,04
4.313	K+S	89.516	0,05
2.066	Lanxess	136.955	0,08
4.178	Linde	813.248	0,45
2.779	Symrise	199.032	0,11
		5.680.226	3,15
<b>Konsumgüter (2016: 3,16 %)</b>			
4.242	Adidas	709.050	0,39
8.691	Bayerische Motoren Werke	739.450	0,41
2.276	Beiersdorf	222.820	0,12
2.472	Continental	556.324	0,31
21.695	Daimler	1.536.006	0,85
6.351	Henkel AG & Co KGaA	676.552	0,38
1.428	Hugo Boss AG	101.302	0,06
3.450	Porsche Automobil Holding	240.741	0,13
3.835	Schaeffler	56.700	0,04
4.903	Volkswagen	817.749	0,45
		5.656.694	3,14
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,40 %)</b>			
1.094	Axel Springer	71.252	0,04
5.332	Deutsche Lufthansa	163.799	0,09
4.106	Metro	68.365	0,04
5.250	ProSieben Sat.1 Media	150.701	0,08
9.941	TUI AG	172.464	0,10
2.508	Zalando	110.640	0,06
		737.221	0,41

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 2,42 %)</b>			
10.129	Allianz	1.939.704	1,08
24.036	Commerzbank	300.570	0,17
10.930	Deutsche Annington	452.393	0,25
46.535	Deutsche Bank	738.743	0,41
4.335	Deutsche Boerse	419.628	0,23
8.008	Deutsche Wohnen	291.972	0,16
1.362	Hannover Rueckversicherung	142.874	0,08
3.500	Muenchener Rueckversicherungs	632.625	0,35
		4.918.509	2,73
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,82 %)</b>			
4.831	Fresenius Medical Care & Co KGaA	424.065	0,23
9.376	Fresenius SE & Co KGaA	610.096	0,34
2.918	Merck KGaA	261.891	0,15
		1.296.052	0,72
<b>Industriewerte (2016: 2,20 %)</b>			
21.877	Deutsche Post	869.611	0,48
951	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	87.359	0,05
4.120	GEA Group	164.841	0,09
3.339	HeidelbergCement	301.345	0,17
435	Hochtief	64.206	0,04
1.600	KION Group AG	115.168	0,06
794	MAN	75.748	0,04
1.172	MTU Aero Engines	175.097	0,10
2.246	Osram	168.293	0,09
17.237	Siemens	2.002.078	1,11
9.838	ThyssenKrupp	238.227	0,13
4.535	Uniper	117.910	0,07
2.645	Wirecard	246.170	0,14
		4.626.053	2,57
<b>Technologie (2016: 1,43 %)</b>			
25.636	Infineon Technologies	585.398	0,32
22.145	SAP	2.069.450	1,15
2.777	United Internet	159.233	0,09
		2.814.081	1,56
<b>Telekommunikation (2016: 0,77 %)</b>			
75.100	Deutsche Telekom	1.111.105	0,62
1.195	Drillisch	82.252	0,05
16.993	Telefonica Deutschland Holding	71.133	0,03
		1.264.490	0,70
<b>Versorger (2016: 0,32 %)</b>			
49.451	E.ON	448.076	0,25
3.141	Innogy SE	102.632	0,06
11.609	RWE	197.353	0,11
		748.061	0,42



## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Irland</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 0,15 %)</b>			
3.553	Kerry Group	332.206	0,18
		332.206	0,18
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,48 %)</b>			
1.806	Paddy Power	179.155	0,10
28.637	WPP	432.617	0,24
		611.772	0,34
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,09 %)</b>			
18.348	AIB Group	100.914	0,06
20.661	Bank of Ireland	146.590	0,08
		247.504	0,14
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,67 %)</b>			
20.496	Shire	900.494	0,50
		900.494	0,50
<b>Industriewerte (2016: 0,73 %)</b>			
18.883	CRH	565.640	0,31
2.007	DCC	168.781	0,09
20.975	Experian	386.573	0,21
3.573	Ryanair Holdings	53.774	0,03
		1.174.768	0,64
<b>Italien</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 0,23 %)</b>			
13.087	Davide Campari-Milano	84.346	0,05
23.982	Fiat Chrysler Automobiles	357.572	0,20
3.825	Luxottica Group	195.649	0,11
		637.567	0,36
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 1,06 %)</b>			
28.038	Assicurazioni Generali	426.178	0,24
22.856	Fondiarria Sai Spa	44.501	0,02
325.154	Intesa Sanpaolo	898.314	0,50
12.983	Mediobanca	122.819	0,07
11.772	Poste Italiane	73.869	0,04
45.134	Unicredit	703.188	0,39
		2.268.869	1,26
<b>Gesundheitswesen (2016: Null)</b>			
2.356	Recordati	87.313	0,05
		87.313	0,05
<b>Industriewerte (2016: 0,26 %)</b>			
10.188	Atlantia	268.148	0,15
9.248	Finmeccanica	91.740	0,05
4.649	Prysmian	126.406	0,07
		486.294	0,27
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,58 %)</b>			
57.320	ENI	791.016	0,44
		791.016	0,44
<b>Telekommunikation (2016: 0,17 %)</b>			
392.736	Telecom Italia	266.057	0,15
		266.057	0,15

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Italien (Fortsetzung)</b>			
<b>Versorger (2016: 0,66 %)</b>			
183.243	Enel	940.037	0,52
50.970	Snam SpA	207.957	0,11
31.769	Terna Rete Elettrica Nazionale	153.889	0,09
		1.301.883	0,72
<b>Jersey</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,10 %)</b>			
2.121	Randgold Resources	177.054	0,10
		177.054	0,10
<b>Luxemburg</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,29 %)</b>			
14.911	ArcelorMittal	404.312	0,22
10.640	Tenaris	140.022	0,08
		544.334	0,30
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,14 %)</b>			
872	RTL Group	58.485	0,03
8.208	SES	106.786	0,06
		165.271	0,09
<b>Telekommunikation (2016: 0,04 %)</b>			
1.510	Millicom International Cellular	85.088	0,05
		85.088	0,05
<b>Niederlande</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,34 %)</b>			
5.666	Akzo Nobel	413.731	0,23
4.070	Koninklijke DSM	324.257	0,18
		737.988	0,41
<b>Konsumgüter (2016: 1,65 %)</b>			
2.754	Ferrari	240.837	0,13
5.853	Heineken	508.801	0,28
2.602	Heineken Holding	214.639	0,12
21.201	Koninklijke Philips Electronics	668.680	0,37
36.704	Unilever	1.723.436	0,96
		3.356.393	1,86
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,71 %)</b>			
28.799	Koninklijke Ahold	528.030	0,30
21.697	Reed Elsevier	415.823	0,23
6.817	Wolters Kluwer	296.403	0,16
		1.240.256	0,69
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 1,06 %)</b>			
9.552	ABN AMRO	256.949	0,14
39.732	Aegon	211.176	0,12
2.463	EXOR Holding	125.859	0,07
87.440	ING Groep	1.340.018	0,74
6.862	NN Group	247.855	0,14
		2.181.857	1,21
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,08 %)</b>			
4.846	Qiagen	126.917	0,07
		126.917	0,07

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Niederlande (Fortsetzung)</b>			
<i>Industriewerte (2016: 0,92 %)</i>			
3.130	Aercap Holdings	137.133	0,08
23.081	CNH Industrial	257.815	0,14
13.088	European Aeronautic Defence and Space	1.086.304	0,60
2.046	Koninklijke Boskalis Westminster	64.306	0,04
1.584	Koninklijke Vopak	57.927	0,03
2.689	Randstad Holding	137.784	0,08
		1.741.269	0,97
<i>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 2,96 %)</i>			
186.160	Royal Dutch Shell	5.228.086	2,90
		5.228.086	2,90
<i>Technologie (2016: 0,91 %)</i>			
8.750	ASML Holding	1.270.062	0,70
7.796	NXP Semiconductors	760.188	0,43
		2.030.250	1,13
<i>Telekommunikation (2016: 0,25 %)</i>			
11.957	Altice	104.576	0,06
77.136	Koninklijke KPN	224.311	0,12
		328.887	0,18
<b>Norwegen</b>			
<i>Rohstoffe (2016: 0,18 %)</i>			
30.366	Norsk Hydro	192.768	0,11
4.034	Yara International	154.718	0,08
		347.486	0,19
<i>Konsumgüter (2016: 0,09 %)</i>			
9.408	Marine Harvest	133.144	0,07
		133.144	0,07
<i>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,05 %)</i>			
2.052	Schibsted	45.546	0,03
		45.546	0,03
<i>Finanzdienstleistungen (2016: 0,23 %)</i>			
21.945	DNB	339.841	0,19
4.506	Gjensidige Forsikring	71.065	0,04
		410.906	0,23
<i>Industriewerte (2016: 0,10 %)</i>			
18.367	Orkla	162.786	0,09
		162.786	0,09
<i>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,27 %)</i>			
25.815	Statoil	460.486	0,26
		460.486	0,26
<i>Telekommunikation (2016: 0,15 %)</i>			
16.844	Telenor	301.663	0,17
		301.663	0,17
<b>Portugal</b>			
<i>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,05 %)</i>			
5.672	Jeronimo Martins	91.858	0,05
		91.858	0,05

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Portugal (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: Null)</b>			
48.824	Banco Espirito Santo	-	-
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,10 %)</b>			
11.294	Galp Energia	173.081	0,10
<b>Versorger (2016: 0,09 %)</b>			
53.553	EDP - Energias de Portugal	154.500	0,09
<b>Spanien</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 0,04 %)</b>			
24.576	Industria De Diseno Textil	713.810	0,40
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 2,01 %)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 2,01 %)</b>			
150.241	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.068.514	0,59
119.575	Banco de Sabadell	198.016	0,11
363.972	Banco Santander	1.994.203	1,11
22.707	Bankia	90.533	0,05
15.190	Bankinter	120.062	0,07
80.589	CaixaBank	313.411	0,17
24.475	Mapfre	65.544	0,04
		3.850.283	2,14
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,08 %)</b>			
6.736	Grifols	164.527	0,09
		164.527	0,09
<b>Industriewerte (2016: 0,71 %)</b>			
15.549	Abertis Infraestructuras	288.434	0,16
5.469	ACS Actividades de Construccion y Servicios	178.399	0,10
1.525	Aena	257.725	0,14
9.865	Amadeus IT Holding	592.985	0,33
11.088	Ferrovial	209.840	0,12
		1.527.383	0,85
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,21 %)</b>			
5.501	Gamesa	62.876	0,03
27.532	Repsol	405.959	0,23
27.532	Repsol	10.434	0,01
		479.269	0,27
<b>Telekommunikation (2016: 0,56 %)</b>			
102.151	Telefonica	829.977	0,46
		829.977	0,46
<b>Versorger (2016: 0,81 %)</b>			
5.171	Enagas	123.432	0,07
7.137	Endesa	127.431	0,07
7.908	Gas Natural SDG	152.229	0,08
128.112	Iberdrola	827.604	0,46
9.871	Red Electrica	184.686	0,11
		1.415.382	0,79

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Schweden</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,09 %)</b>			
6.163	Boliden	175.897	0,10
		<hr/> 175.897	<hr/> 0,10
<b>Konsumgüter (2016: 0,42 %)</b>			
5.406	Electrolux	145.329	0,08
13.651	Essity AB	323.518	0,18
9.517	Husqvarna	75.601	0,05
4.105	Swedish Match	134.947	0,07
		<hr/> 679.395	<hr/> 0,38
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,37 %)</b>			
21.339	Hennes & Mauritz	367.459	0,20
1.822	ICA Gruppen	55.207	0,03
		<hr/> 422.666	<hr/> 0,23
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 1,57 %)</b>			
3.750	Industrivarden	77.239	0,04
10.233	Investor	389.376	0,22
5.320	Kinnevik	150.051	0,08
872	Lundbergs	54.369	0,03
68.404	Nordea Bank	690.890	0,38
34.114	Skandinaviska Enskilda Banken	334.147	0,19
34.312	Svenska Handelsbanken	391.577	0,22
20.350	Swedbank	409.627	0,23
		<hr/> 2.497.276	<hr/> 1,39
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,04 %)</b>			
5.154	Getinge	62.383	0,03
		<hr/> 62.383	<hr/> 0,03
<b>Industriewerte (2016: 1,49 %)</b>			
6.616	Alfa Laval	130.415	0,07
22.517	Assa Abloy	390.264	0,22
23.902	Atlas Copco	825.624	0,45
5.837	Hexagon	243.952	0,14
25.347	Sandvik	370.477	0,21
7.154	Securitas	104.201	0,06
7.664	Skanska	132.520	0,07
8.516	SKF	157.820	0,09
34.931	Volvo	542.535	0,30
		<hr/> 2.897.808	<hr/> 1,61
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,05 %)</b>			
4.218	Lundin Petroleum	80.571	0,04
		<hr/> 80.571	<hr/> 0,04
<b>Technologie (2016: 0,23 %)</b>			
68.934	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	377.570	0,21
		<hr/> 377.570	<hr/> 0,21
<b>Telekommunikation (2016: 0,17 %)</b>			
8.149	Tele2 AB	83.549	0,05
58.662	TeliaSonera	218.083	0,12
		<hr/> 301.632	<hr/> 0,17

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Schweiz</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 1,29 %)</b>			
5.235	Clariant	121.908	0,07
186	EMS Chemie Holdings	103.397	0,06
208	Givaudan	400.294	0,22
275.664	Glencore International	1.211.132	0,67
		1.836.731	1,02
<b>Konsumgüter (2016: 3,79 %)</b>			
49	Barry Callebaut	85.130	0,05
11.760	Cie Financiere Richemont	887.392	0,49
4.109	Coca Cola Hellenic Bottling Company	112.021	0,06
26	Lindt & Spruengli	242.502	0,13
70.090	Nestle	5.019.349	2,79
1.953	Swatch Group	316.117	0,18
		6.662.511	3,70
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,13 %)</b>			
789	Dufry Group	97.700	0,05
		97.700	0,05
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 2,58 %)</b>			
1.100	Baloise Holding	142.602	0,08
54.713	Credit Suisse Group	813.555	0,45
5.054	Julius Baer Group	257.412	0,14
891	Pargesa Holding	64.340	0,04
392	Partners Group Holding	223.774	0,12
734	Swiss Life Holding	216.403	0,12
1.611	Swiss Prime Site	123.904	0,07
7.086	Swiss Re	552.562	0,31
82.423	UBS	1.263.625	0,70
3.416	Zurich Financial Services	865.837	0,48
		4.524.014	2,51
<b>Gesundheitswesen (2016: 4,66 %)</b>			
1.682	Lonza Group	378.464	0,21
50.104	Novartis	3.528.149	1,96
15.823	Roche Holding	3.333.136	1,85
1.172	Sonova Holding	152.437	0,08
233	Straumann Holdings	137.090	0,07
1.098	Vifor Pharma	117.196	0,07
		7.646.472	4,24
<b>Industriewerte (2016: 1,86 %)</b>			
41.525	ABB	926.894	0,51
3.671	Adecco	233.873	0,13
831	Geberit	304.724	0,17
10.232	Holcim	480.480	0,27
1.219	Kuehne + Nagel International	179.697	0,10
1.371	Schindler Holding	261.318	0,15
120	SGS	260.575	0,14
48	Sika	317.490	0,18
5.675	Wolseley	340.753	0,18
		3.305.804	1,83

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Schweiz (Fortsetzung)</b>			
<b>Technologie (2016: 0,09 %)</b>			
14.278	STMicroelectronics	259.931	0,14
		259.931	0,14
<b>Telekommunikation (2016: 0,15 %)</b>			
584	Swisscom	258.767	0,14
		258.767	0,14
<b>Vereinigtes Königreich</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 1,67 %)</b>			
30.129	Anglo American	525.924	0,29
9.007	Antofagasta	101.975	0,06
47.589	BHP Billiton	816.227	0,45
2.961	Croda International	147.571	0,08
4.981	Fresnillo	80.185	0,05
4.361	Johnson Matthey	151.070	0,08
8.292	Mondi	180.380	0,10
27.818	Rio Tinto	1.235.349	0,69
		3.238.681	1,80
<b>Konsumgüter (2016: 4,93 %)</b>			
7.991	Associated British Foods	253.862	0,14
22.895	Barratt Developments	167.004	0,09
2.919	Berkeley Group Holdings	138.013	0,08
51.713	British American Tobacco Malaysia	2.923.327	1,62
9.706	Burberry Group	195.941	0,11
4.912	Coca-Cola	163.011	0,09
56.767	Diageo	1.742.647	0,97
38.697	GKN	139.238	0,07
21.602	Imperial Tobacco Group	770.463	0,43
6.969	Persimmon	214.957	0,12
15.058	Reckitt Benckiser Group	1.173.701	0,65
74.335	Taylor Wimpey	172.842	0,10
28.452	Unilever	1.322.319	0,73
		9.377.325	5,20
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 2,35 %)</b>			
23.288	British Sky Broadcasting Group	265.497	0,15
4.230	Carnival ord	233.117	0,13
35.706	Compass Group	643.588	0,36
3.580	Easyjet	59.043	0,03
4.067	Intercontinental Hotels	216.208	0,12
14.221	International Consolidated Airlines Group	102.903	0,06
81.802	ITV	152.514	0,08
37.097	J Sainsbury	100.884	0,06
49.170	Kingfisher	187.059	0,10
36.609	Marks & Spencer Group	129.828	0,07
16.214	Merlin Entertainments	66.286	0,04
3.320	Next	169.240	0,09
18.545	Pearson	153.763	0,09
24.042	Reed Elsevier	470.996	0,26

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 2,35 %)</b>			
<b>(Fortsetzung)</b>			
183.576	TESCO	432.741	0,24
4.133	Whitbread	186.240	0,10
50.101	WM Morrison Supermarkets	124.113	0,07
		3.694.020	2,05
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 6,67 %)</b>			
21.965	3i Group	226.041	0,13
4.498	Admiral Group	101.445	0,06
90.838	Aviva	518.315	0,29
383.838	Barclays	878.223	0,49
21.911	British Land	170.687	0,09
30.982	Direct Line Insurance Group	133.223	0,07
18.104	Hammerson	111.560	0,06
5.878	Hargreaves Lansdown	119.325	0,07
453.271	HSBC Holdings	3.916.009	2,17
15.034	Investec	90.610	0,05
16.738	Land Securities Group	190.069	0,11
133.765	Legal & General Group	411.841	0,23
1.620.300	Lloyds Banking Group	1.242.323	0,69
7.075	London Stock Exchange Group	302.313	0,17
111.316	Old Mutual	290.557	0,16
58.265	Prudential	1.250.730	0,69
80.772	Royal Bank of Scotland	252.960	0,14
23.043	RSA Insurance Group	164.190	0,09
2.801	Schroders	110.945	0,06
22.521	Segro	148.927	0,08
11.911	St James's Place	164.507	0,09
74.293	Standard Chartered	652.898	0,36
60.543	Standard Life	297.780	0,17
44.775	Worldpay	214.878	0,12
		11.960.356	6,64
<b>Gesundheitswesen (2016: 2,37 %)</b>			
8.422	Al Noor Hospitals Group	61.623	0,03
28.530	AstraZeneca	1.645.900	0,91
30.845	ConvaTec	71.408	0,04
110.834	GlaxoSmithKline	1.651.261	0,92
19.632	Smith & Nephew	284.857	0,16
		3.715.049	2,06
<b>Industriewerte (2016: 1,40 %)</b>			
11.272	Ashtead Group	252.952	0,14
5.763	Babcock International	45.803	0,03
71.892	BAE Systems	464.069	0,26
7.568	Bunzl	176.652	0,10
14.929	Capita	67.424	0,04
53.874	Cobham	76.653	0,04
34.961	G4S	105.158	0,06
6.214	IMI	93.314	0,05



## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>			
<b>Industriewerte (2016: 1,40 %) (Fortsetzung)</b>			
3.614	Intertek Group	211.301	0,12
17.480	Meggitt	94.955	0,05
1.773.484	Rolls-Royce Holdings	-	-
37.177	Rolls-Royce Holdings	354.736	0,20
20.279	Royal Mail	103.374	0,06
8.929	Smiths Group	149.877	0,08
5.734	Travis Perkins	101.222	0,05
4.928	Weir Group	117.860	0,06
		2.415.350	1,34
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 1,57 %)</b>			
445.253	BP	2.621.841	1,46
15.258	John Wood	111.727	0,06
		2.733.568	1,52
<b>Technologie (2016: 0,18 %)</b>			
21.850	Auto Trader Group	86.841	0,05
9.726	Micro Focus International	276.438	0,15
24.353	Sage Group	218.929	0,12
		582.208	0,32
<b>Telekommunikation (2016: 1,40 %)</b>			
190.410	BT Group	582.809	0,32
600.936	Vodafone Group	1.590.901	0,88
		2.173.710	1,20
<b>Versorger (2016: 1,21 %)</b>			
126.008	Centrica	194.902	0,11
77.033	National Grid	759.419	0,42
5.323	Severn Trent	129.646	0,07
22.470	SSE	334.137	0,19
15.364	United Utilities Group	143.571	0,08
		1.561.675	0,87
	<b>Aktien insgesamt* (2016: 99,57 %)</b>	179.484.097	99,62
<b>Terminkontrakte (2016: Null)</b>			
1	Swiss Market Index Future Mar 2018	436	-
2	FTSE 100 Index Future Mar 2018	5.419	-
		5.855	-
	<b>Terminkontrakte insgesamt** (Nennwert: 251.300 EUR)</b>	5.855	-
	<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	179.489.952	99,62

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
11	Euro Stoxx 50 Future Mar 2018	(7.540)	-
2	OMXS30 Index Future Jan 2018	(909)	-
		(8.449)	-
	<b>Gesamt Terminkontrakte (Nennwert: 416.254 EUR)</b>	(8.449)	-
	<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	(8.449)	-
	<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	683.433	0,38
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	180.164.936	100,00

<b>Gesamtvermögensanalyse</b>	Zeitwert USD	% des Gesamt- vermögens
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	179.484.097	99,60
** Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	5.855	-
Sonstige Vermögenswerte	723.343	0,40
<b>Gesamtvermögen</b>	180.213.295	100,00

Alle vom Fonds zum 31. Dezember 2017 bzw. 31. Dezember 2016 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen in Banco Espirito Santo und Rolls-Royce Holdings) und Terminkontrakte werden in Stufe 1 eingeordnet. Die Anlagen in Banco Espirito Santo und Rolls-Royce Holdings wurden in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (d) zu entnehmen.

<b>Länderkonzentrationsrisiko</b>	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2017	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2016
<b>Aktien</b>		
Frankreich	15,69	15,18
Deutschland	15,40	14,65
Niederlande	9,42	8,88
Schweiz	13,63	14,55
Spanien	5,00	-
Vereinigtes Königreich	23,00	23,75
Sonstige	17,48	22,56
	99,62	99,57

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil dieses geprüften Abschlusses.

# Bilanz

## HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 EUR	2016 EUR
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Übertragbare Wertpapiere		179.484.097	198.299.246
- Derivative Finanzinstrumente		5.855	18.922
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	45.620	294.838
Forderungen gegenüber Maklern	5	317.162	256.584
Sonstige Vermögenswerte		360.561	329.963
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>180.213.295</b>	<b>199.199.553</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Derivative Finanzinstrumente		8.449	300
Sonstige Verbindlichkeiten		39.910	31.975
<b>Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>48.359</b>	<b>32.275</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>180.164.936</b>	<b>199.167.278</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Gesamtergebnisrechnung

## HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 EUR	2016 EUR
<b>Ertrag</b>			
Dividendenerträgen		6.330.084	7.360.271
Sonstige Erträge		22.294	-
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		13.325.896	(3.122.958)
<b>Gesamtertrag</b>		<b>19.678.274</b>	<b>4.237.313</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Managementgebühr	4	376.985	445.420
Sonstige Aufwendungen	4	37.564	30.889
<b>Summe der betrieblichen Aufwendungen</b>		<b>414.549</b>	<b>476.309</b>
<b>Betriebsgewinn</b>		19.263.725	3.761.004
<b>Finanzierungskosten</b>			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(k), 13	(5.308.800)	(6.083.950)
<b>Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr</b>		<b>13.954.925</b>	<b>(2.322.946)</b>
Abzgl.: Quellensteuer		(566.614)	(610.049)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>13.388.311</b>	<b>(2.932.995)</b>

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 EUR	2016 EUR
Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		199.167.278	231.503.112
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		13.388.311	(2.932.995)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen		6.247.639	-
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(38.409.342)	(28.997.339)
Ertragsausgleich		(228.950)	(405.500)
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>180.164.936</b>	<b>199.167.278</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellungen der Vermögenswerte

## HSBC MSCI USA UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 2,22 %)</b>			
1.013	Air Products & Chemicals	166.213	0,15
519	Albemarle	66.375	0,06
2.396	Arconic Inc	65.291	0,06
414	Avery Dennison	47.552	0,04
977	Axalta Coating Systems	31.616	0,03
642	Celanese	68.745	0,06
1.068	CF Industries Holdings	45.433	0,04
825	Chemours	41.300	0,04
10.912	Dow Chemical	777.153	0,69
676	Eastman Chemical	62.625	0,06
1.233	Ecolab	165.444	0,15
625	FMC	59.163	0,05
6.389	Freeport-McMoRan Copper & Gold	121.135	0,11
361	International Flavors & Fragrances	55.092	0,05
1.822	International Paper	105.567	0,09
1.593	Lyondell Basell Industries	175.740	0,16
1.487	Mosaic	38.156	0,03
2.490	Newmont Mining	93.425	0,08
1.470	Nucor	93.463	0,08
1.202	PPG Industries	140.418	0,12
1.329	Praxair	205.570	0,18
1.082	Steel Dynamics	46.667	0,04
293	WR Grace and Co	20.548	0,02
		2.692.691	2,39
<b>Konsumgüter (2016: 10,36 %)</b>			
3.353	Activision Blizzard	212.312	0,19
9.158	Altria Group	653.973	0,58
2.618	Archer-Daniels-Midland	104.929	0,09
396	Autoliv	50.324	0,04
977	BorgWarner	49.915	0,04
924	Brown-Forman	63.451	0,06
656	Bunge	44.004	0,04
833	Campbell Soup	40.076	0,04
1.188	Church & Dwight	59.602	0,05
590	Clorox	87.757	0,08
19.087	Coca-Cola	875.712	0,78
3.924	Colgate-Palmolive	296.066	0,26
2.030	ConAgra Foods	76.470	0,07
818	Constellation Brands	186.970	0,17
2.231	Coty Inc	44.375	0,04
1.236	Delphi Automotive	104.850	0,09
1.663	DR Horton	84.929	0,08
871	Dr Pepper Snapple Group	84.539	0,07
1.434	Electronic Arts	150.656	0,13
1.039	Estee Lauder Cos	132.202	0,12
17.204	Ford Motor	214.878	0,19
566	Garmin	33.717	0,03
2.705	General Mills	160.379	0,14

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI USA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 10,36 %) (Fortsetzung)</b>			
6.101	General Motors	250.080	0,22
691	Genuine Parts	65.652	0,06
1.118	Goodyear Tire & Rubber	36.123	0,03
1.597	Hanesbrands	33.393	0,03
784	Harley-Davidson	39.890	0,04
519	Hasbro	47.172	0,04
678	Hershey	76.960	0,07
1.861	HIS	84.024	0,07
1.311	Hormel Foods	47.707	0,04
323	Ingredion	45.155	0,04
513	JM Smucker	63.735	0,06
4.681	Johnson Controls	178.393	0,16
1.206	Kellogg	81.984	0,07
1.655	Kimberly-Clark	199.692	0,18
2.844	Kraft Heinz	221.149	0,20
310	Lear Corporation	54.765	0,05
614	Leggett & Platt	29.306	0,03
942	Lennar	59.572	0,05
1.431	LKQ	58.199	0,05
444	Lululemon Athletica	34.894	0,03
1.522	Mattel	23.408	0,02
541	McCormick & Co	55.133	0,05
674	Michael Kors Holdings	42.428	0,04
361	Middleby Corporation	48.717	0,04
290	Mohawk Industries	80.011	0,07
873	Molsonors Brewing	71.647	0,07
7.242	Mondelez International	309.958	0,27
2.057	Monsanto	240.216	0,21
1.859	Monster Beverage	117.656	0,10
2.260	Newell Rubbermaid	69.834	0,06
6.172	NIKE	386.059	0,34
17	NVR	59.640	0,05
6.714	PepsiCo	805.143	0,72
7.333	Philip Morris International	774.731	0,69
277	Polaris Industries	34.345	0,03
12.108	Procter & Gamble	1.112.483	0,99
1.311	Pulte Group	43.591	0,04
356	PVH	48.847	0,04
238	Ralph Lauren	24.678	0,02
356	Snap-on	62.051	0,06
116	Spectrum Brands Holdings	13.038	0,01
804	Stanley Black & Decker	136.431	0,12
478	Take-Two Interactive Software	52.475	0,05
620	Tesla Motors	193.037	0,17
712	Toll Brothers	34.190	0,03
1.342	Tyson Foods	108.796	0,10
2.006	Under Armour	27.820	0,02

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI USA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 10,36 %) (Fortsetzung)</b>			
1.540	VF	113.960	0,10
327	Wabco Holding	46.925	0,04
329	Whirlpool	55.483	0,05
		10.712.662	9,50
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 13,27 %)</b>			
340	Advance Auto Parts	33.895	0,03
1.913	Amazon.Com	2.237.196	1,98
37	Amerco	13.983	0,01
554	American Airlines Group	28.825	0,03
766	AmerisourceBergen	70.334	0,06
276	AutoNation	14.167	0,01
129	AutoZone	91.767	0,08
1.250	Best Buy	85.588	0,08
1.470	Cardinal Health	90.067	0,08
871	CarMax	55.857	0,05
1.628	Carnival com	108.050	0,10
5.316	Casa Ley**	5.395	-
1.703	CBS	100.477	0,09
954	Charter Communications	320.506	0,28
114	Chipotle Mexican Grill	32.949	0,03
22.097	Comcast	884.985	0,78
2.052	Costco Wholesale	381.918	0,34
4.749	CVS Caremark	344.303	0,31
586	Darden Restaurants	56.268	0,05
854	Delta Air Lines	47.824	0,04
1.503	Discovery Communications	32.617	0,03
1.047	Dish Network	49.994	0,04
1.329	Dollar General	123.610	0,11
1.091	Dollar Tree	117.075	0,10
222	Domino's Pizza	41.949	0,04
4.761	eBay	179.680	0,16
572	Expedia	68.508	0,06
1.032	Gap	35.150	0,03
964	H&R Block	25.276	0,02
892	Hilton Worldwide Holdings	71.235	0,06
5.616	Home Depot	1.064.400	0,94
1.857	Interpublic Group of Companies	37.437	0,03
751	Kohl's	40.727	0,04
4.115	Kroger	112.957	0,10
1.857	Las Vegas Sands	129.043	0,11
484	Liberty Broadband Corp	41.217	0,04
3.457	Liberty Global	118.743	0,11
1.968	Liberty Interactive	48.059	0,04
2.153	Liberty Media	80.515	0,07
1.118	Limited Brands	67.326	0,06
629	Live Nation	26.777	0,02
3.898	Lowe's Cos	362.280	0,32

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI USA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 13,27 %) (Fortsetzung)</b>			
1.381	Macy's	34.787	0,03
1.499	Marriott International	203.459	0,18
3.851	McDonald's	662.834	0,59
977	McKesson	152.363	0,14
188	Mercadolibre	59.156	0,05
2.110	MGM Resorts International	70.453	0,06
2.020	NetFlix	387.759	0,34
1.716	News Corp	27.816	0,02
1.628	Nielsen Holdings	59.259	0,05
559	Nordstrom	26.485	0,02
1.100	Omnicom Group	80.113	0,07
406	O'Reilly Automotive	97.659	0,09
5.335	PayPal Holdings	392.763	0,35
5.316	PDC Contingent**	259	-
230	Priceline.com	399.680	0,35
419	Rollins	19.496	0,02
1.822	Ross Stores	146.216	0,13
801	Royal Caribbean Cruises	95.543	0,09
942	Sabre	19.311	0,02
415	Scripps Networks Interactive	35.433	0,03
7.366	Sirius XM Holdings	39.482	0,04
766	Southwest Airlines	50.135	0,04
6.767	Starbucks	388.629	0,35
2.578	Sysco	156.562	0,14
1.285	Tapestry	56.836	0,05
2.395	Target	156.274	0,14
572	Tiffany & Co	59.459	0,05
3.646	Time Warner	333.500	0,30
3.001	TJX Cos	229.456	0,21
590	Tractor Supply	44.103	0,04
468	TripAdvisor	16.127	0,02
6.966	Twenty First Century Fox	239.694	0,21
273	Ulta Salon Cosmetic	61.059	0,06
356	United Continental Holdings	23.994	0,02
180	Vail Resorts	38.245	0,04
1.610	Viacom	49.604	0,05
4.235	Walgreens Boots Alliance	307.546	0,27
7.083	Wal-Mart Stores	699.446	0,62
7.341	Walt Disney	789.231	0,70
481	Wyndham Worldwide	55.733	0,05
378	Wynn Resorts	63.727	0,06
1.540	Yum! Brands	125.679	0,11
		14.834.294	13,16
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 18,92 %)</b>			
2.174	ACE	317.687	0,28
260	Affiliated Managers	53.365	0,05
1.857	Aflac	163.007	0,14



## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI USA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 18,92 %) (Fortsetzung)</b>			
1.710	AGNC Investment	34.525	0,03
466	Alexandria Real Estate Equities	60.855	0,05
71	Alleghany	42.322	0,04
1.769	Allstate	185.232	0,16
2.084	Ally Financial	60.769	0,05
3.599	American Express	357.417	0,32
350	American Financial Group	37.989	0,03
4.397	American International Group	261.973	0,23
2.016	American Tower	287.623	0,26
704	Ameriprise Financial	119.307	0,11
5.220	Annaly Capital Management	62.066	0,06
1.246	Aon	166.964	0,15
613	Arch Capital Group	55.642	0,05
255	Assurant	25.714	0,02
469	Athene Holding	24.252	0,02
639	AvalonBay Communities	114.004	0,10
378	Axis Capital Holdings	18.998	0,02
46.923	Bank of America	1.385.167	1,23
4.849	Bank of New York Mellon	261.167	0,23
3.785	BB&T	188.190	0,17
5.931	Berkshire Hathaway	1.175.643	1,04
563	BlackRock	289.219	0,26
713	Boston Properties	92.711	0,08
393	Brighthouse Financial	23.046	0,02
418	Camden Property Trust	38.481	0,03
2.268	Capital One Financial	225.847	0,20
468	CBOE Holdings	58.308	0,05
1.405	CBRE Group	60.851	0,05
5.616	Charles Schwab	288.494	0,26
1.585	Chicago Mercantile Exchange	231.489	0,21
730	Cincinnati Financial	54.728	0,05
590	CIT Group	29.046	0,03
12.860	Citigroup	956.913	0,85
2.292	Citizens Financial Group	96.218	0,09
2.438	Colony NorthStar REIT	27.818	0,02
818	Comerica	71.011	0,06
1.893	Crown Castle REIT	210.142	0,19
959	Digital Realty Trust	109.230	0,10
1.769	Discover Financial Services	136.071	0,12
1.628	Duke Realty	44.298	0,04
1.258	E*Trade Financial	62.359	0,06
642	East West Bancorp	39.053	0,03
512	Eaton Vance	28.872	0,03
572	Equifax	67.450	0,06
361	Equinix	163.612	0,15
1.698	Equity Residential	108.281	0,10
305	Essex Property	73.618	0,07

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI USA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<i>Finanzdienstleistungen (2016: 18,92 %) (Fortsetzung)</i>			
185	Everest Re Group	40.933	0,04
585	Extra Space Storage	51.158	0,05
328	Federal Realty Investment Trust	43.562	0,04
3.380	Fifth Third Bancorp	102.549	0,09
733	First Republic Bank	63.507	0,06
1.540	Franklin Resources	66.728	0,06
836	Gallagher (Arthur J)	52.902	0,05
2.815	General Growth Properties	65.843	0,06
1.716	Goldman Sachs	437.168	0,39
1.736	Hartford Financial Services Group	97.702	0,09
2.187	HCP	57.037	0,05
3.406	Host Hotels & Resorts	67.609	0,06
4.990	Huntington Bancshares	72.654	0,06
2.754	Intercontinental Exchange	194.322	0,17
1.893	Invesco	69.170	0,06
1.525	Invitation Homes REIT	35.944	0,03
1.176	Iron Mountain Inc	44.370	0,04
202	Jones Lang Lasalle	30.084	0,03
16.588	JPMorgan Chase & Co	1.773.921	1,57
5.068	KeyCorp	102.222	0,09
1.927	Kimco Realty	34.975	0,03
1.475	Leucadia National	39.073	0,03
660	Liberty Property Trust	28.387	0,03
1.026	Lincoln National	78.869	0,07
1.337	Loews	66.890	0,06
646	M&T Bank	110.460	0,10
539	Macerich	35.402	0,03
357	Macquarie Group	22.919	0,02
63	Markel	71.765	0,06
2.385	Marsh & McLennan Cos	194.115	0,17
4.497	Mastercard	680.666	0,60
4.303	MetLife	217.560	0,19
519	Mid-America Apartment Communities	52.191	0,05
801	Moody's	118.236	0,10
6.463	Morgan Stanley	339.114	0,30
420	MSCI	53.147	0,05
534	NASDAQ OMX Group	41.027	0,04
678	National Retail Properties	29.242	0,03
2.185	New York Community Bancorp	28.449	0,03
1.016	Northern Trust	101.488	0,09
1.505	People's United Financial	28.144	0,02
2.251	PNC Financial Services Group	324.797	0,29
1.329	Principal Financial Group	93.774	0,08
2.727	Progressive	153.585	0,13
2.490	ProLogis	160.630	0,14
2.050	Prudential Financial	235.709	0,21
730	Public Storage	152.570	0,14

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI USA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 18,92 %) (Fortsetzung)</b>			
589	Raymond James Financial	52.598	0,05
1.283	Realty Income	73.157	0,06
692	Regency Centers	47.873	0,04
5.641	Regions Financial	97.476	0,09
290	Reinsurance Group of America	45.220	0,04
185	RenaissanceRe Holdings	23.234	0,02
1.204	S&P Global	203.958	0,18
589	SBA Communications	96.219	0,09
628	SEI Investments	45.128	0,04
250	Signature Bank	34.315	0,03
1.486	Simon Property Group	255.206	0,23
466	SL Green Realty	47.033	0,04
1.130	Square	39.177	0,03
1.777	State Street	173.453	0,15
2.254	SunTrust Banks	145.586	0,13
238	SVB Financial Group	55.637	0,05
3.777	Synchrony Financial	145.830	0,13
1.126	T Rowe Price Group	118.151	0,10
1.241	TD Ameritrade Holding	63.452	0,05
572	Torchmark	51.886	0,04
1.311	Travelers Cos	177.824	0,16
1.242	UDR	47.842	0,04
1.135	Unum	62.300	0,06
7.982	US Bancorp	427.676	0,38
1.660	Ventas	99.617	0,09
4.538	VEREIT	35.351	0,03
8.627	Visa	983.651	0,87
783	Vornado Realty Trust	61.215	0,05
871	Voya Financial	43.088	0,04
22.150	Wells Fargo & Co	1.343.841	1,19
1.698	Welltower	108.281	0,09
2.297	Western Union	43.666	0,04
3.564	Weyerhaeuser	125.667	0,11
607	Willis Towers Watson	91.469	0,08
449	WR Berkley	32.171	0,03
1.223	XL Group	43.001	0,04
486	Zillow Group	19.887	0,02
952	Zions Bancorporation	48.390	0,04
		21.619.139	19,18
<b>Gesundheitswesen (2016: 12,74 %)</b>			
8.112	Abbott Laboratories	462.952	0,41
7.603	Abbvie	735.286	0,65
1.628	Aetna	293.675	0,26
1.048	Alexion Pharmaceuticals	125.330	0,11
356	Align Tech	79.100	0,07
704	Alkermes	38.530	0,03
1.561	Allergan	255.348	0,23

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI USA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Gesundheitswesen (2016: 12,74 %) (Fortsetzung)</b>			
398	Alnylam Pharmaceuticals	50.566	0,04
3.476	Amgen	604.476	0,54
1.228	Anthem	276.312	0,25
337	Bard	111.628	0,10
2.297	Baxter International	148.478	0,13
1.062	Becton Dickinson and Co	227.332	0,20
1.012	Biogen Idec	322.393	0,29
801	Biomarin Pharmaceutical	71.425	0,06
6.385	Boston Scientific	158.284	0,14
7.768	Bristol-Myers Squibb	476.023	0,42
3.655	Celgene	381.436	0,34
818	Centene	82.520	0,07
1.188	Cigna	241.271	0,21
228	Cooper Companies	49.677	0,04
698	DaVita	50.431	0,04
1.065	DENTSPLY Ineternational	70.109	0,06
981	Edwards Lifesciences	110.569	0,10
4.646	Eli Lilly & Co	392.401	0,35
2.673	Express Scripts	199.513	0,18
6.113	Gilead Sciences	437.935	0,39
1.361	HCA Holdings	119.550	0,11
756	Henry Schein	52.829	0,05
1.261	Hologic	53.908	0,05
695	Humana	172.409	0,15
414	IDEXX Laboratories	64.741	0,06
678	Illumina	148.136	0,13
807	Incyte Genomics Inc	76.431	0,07
546	Intuitive Surgical	199.257	0,18
678	IQVIA	66.376	0,06
273	Jazz Pharmaceuticals	36.759	0,03
12.646	Johnson & Johnson	1.766.899	1,57
466	Laboratory Corporation of America Holdings	74.332	0,07
6.380	Medtronic	515.185	0,46
12.822	Merck & Co	721.494	0,64
2.104	Mylan	89.020	0,08
536	New Amethyst	18.524	0,02
577	Perrigo Co Ltd	50.291	0,04
27.924	Pfizer	1.011.407	0,90
654	Quest Diagnostics	64.412	0,06
364	Regeneron Pharms	136.849	0,12
661	Resmed	55.980	0,05
449	Seattle Genetics	24.021	0,02
1.566	Stryker	242.479	0,22
211	Teleflex	52.501	0,05
167	Tesaro	13.839	0,01
1.866	Thermo Fisher Scientific	354.316	0,31
202	United Therapeutics	29.886	0,03

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI USA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Gesundheitswesen (2016: 12,74 %) (Fortsetzung)</b>			
4.525	UnitedHealth Group	997.582	0,88
414	Universal Health	46.927	0,04
431	Varian Medical Systems	47.906	0,04
1.169	Vertex Pharmaceuticals	175.186	0,16
373	Waters	72.060	0,06
942	Zimmer Holdings	113.671	0,10
2.381	Zoetis	171.527	0,15
		14.289.690	12,68
<b>Industriewerte (2016: 11,37 %)</b>			
2.860	3M	673.158	0,60
2.966	Accenture	454.065	0,40
214	Acuity Brands	37.664	0,03
508	AGCO	36.286	0,03
1.505	Agilent Technologies	100.790	0,09
628	Allegion Public Limited Company	49.964	0,04
227	Alliance Data Systems	57.540	0,05
1.294	Ametek	93.776	0,08
1.428	Amphenol	125.378	0,11
1.100	Aramark Holdings Corporation	47.014	0,04
396	Arrow Electronics	31.842	0,03
2.117	Automatic Data Processing	248.091	0,22
590	Avnet	23.376	0,02
1.558	Ball	58.970	0,05
2.690	Boeing	793.308	0,70
1.424	Brixmor Property Group	26.572	0,02
541	Broadridge Financial Solutions	49.004	0,04
2.860	Caterpillar	450.679	0,40
634	CH Robinson Worldwide	56.483	0,05
424	Cintas	66.072	0,06
804	Cognex	49.173	0,04
161	CoStar Group	47.809	0,04
625	Crown Holdings	35.156	0,03
4.312	CSX	237.203	0,21
826	Cummins	145.905	0,13
2.948	Danaher	273.633	0,24
1.372	Deere & Co	214.732	0,19
889	Dover	89.780	0,08
2.269	Eaton	179.274	0,16
3.212	Emerson Electric	223.844	0,20
836	Expeditors International of Washington	54.081	0,05
1.646	Fastenal	90.020	0,08
1.190	FedEx	296.953	0,26
1.558	Fidelity National Information Services	146.592	0,13
986	Fiserv	129.294	0,12
431	FleetCor Technologies	82.937	0,07
2.391	Flextronics International	43.014	0,04
638	FLIR Systems	29.744	0,03

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI USA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Industriewerte (2016: 11,37 %) (Fortsetzung)</b>			
871	Flowserve	36.695	0,03
854	Fluor	44.109	0,04
1.188	FNFV Group	46.617	0,04
1.650	Fortive	119.378	0,11
924	Fortune Brands Home & Security	63.239	0,06
41.064	General Electric	716.567	0,64
713	Global Payments	71.471	0,06
320	Grainger	75.600	0,07
1.012	HD Supply Holdings	40.510	0,04
3.490	Honeywell International	535.226	0,48
268	Huntington Ingalls Industries	63.168	0,06
466	Ilex Corporation	61.498	0,05
1.540	Illinois Tool Works	256.949	0,23
1.363	Ingersoll-Rand	121.566	0,11
167	IPG Photonics	35.760	0,03
766	Jacobs Engineering Group	50.525	0,05
396	JB Hunt Transport Services	45.532	0,04
498	Kansas City Southern	52.400	0,05
634	Knight Swift Transportation	27.718	0,03
444	L3 Technologies	87.845	0,08
255	Lennox International	53.106	0,05
308	Manpower	38.842	0,04
290	Martin Marietta Materials	64.102	0,06
1.857	Masco	81.597	0,07
132	Mettler Toledo International	81.777	0,07
1.356	Norfolk Southern	196.484	0,17
820	Northrop Grumman	251.666	0,22
854	Norwegian Cruise Line Holdings	45.476	0,04
273	Old Dominion Freight Line	35.913	0,03
498	Owens Corning	45.786	0,04
1.822	PACCAR	129.508	0,11
440	Packaging Corp of America	53.042	0,05
700	Parker Hannifin	139.706	0,12
1.505	Paychex	102.460	0,09
1.029	Pentair	72.668	0,07
1.433	Raytheon	269.189	0,24
1.239	Republic Services	83.769	0,07
607	Robert Half International	33.713	0,03
677	Rockwell Automation	132.929	0,12
869	Rockwell Collins	117.854	0,10
537	Roper Industries	139.083	0,12
889	Sealed Air	43.828	0,04
1.091	Sensata Technologies	55.761	0,05
393	Sherwin-Williams	161.146	0,14
900	Smith Group	55.152	0,05
529	Spirit Aerosystems	46.155	0,04
378	Stericycle	25.700	0,02

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI USA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Industriewerte (2016: 11,37 %) (Fortsetzung)</b>			
1.646	TE Connectivity	156.436	0,14
748	Total System Services	59.159	0,05
293	TransDigm Group	80.464	0,07
686	TransUnion	37.703	0,03
1.138	Trimble Navigation	46.248	0,04
3.774	Union Pacific	506.093	0,45
3.212	United Parcel Service	382.710	0,34
468	United Rentals	80.454	0,07
3.670	United Technologies	468.182	0,42
748	Vantiv	55.015	0,05
740	Verisk Analytics	71.040	0,06
607	Vulcan Materials	77.921	0,07
572	Wabtec Corporation	46.578	0,04
1.206	Waste Connections	85.554	0,08
2.191	Waste Management	189.083	0,17
1.170	WestRock	73.956	0,07
1.051	Xylem	71.678	0,06
		13.446.235	11,92
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 7,20 %)</b>			
2.625	Anadarko Petroleum	140.805	0,12
709	Andeavor	81.067	0,07
953	Antero Resources	18.107	0,02
1.734	Apache	73.209	0,06
1.857	Baker Hughes	58.755	0,05
2.174	Cabot Oil & Gas	62.176	0,06
906	Cheniere Energy	48.779	0,04
8.868	Chevron	1.110.185	0,98
431	Cimarex Energy	52.586	0,05
695	Concho Resources	104.403	0,09
5.782	ConocoPhillips	317.374	0,28
414	Continental Resources	21.930	0,02
2.336	Devon Energy	96.710	0,09
414	Diamondback Energy	52.268	0,05
2.706	EOG Resources	292.004	0,26
1.182	EQT	67.279	0,06
19.844	Exxon Mobil	1.659.752	1,47
4.039	Halliburton	197.386	0,18
484	Helmerich & Payne	31.286	0,03
1.314	Hess	62.376	0,05
742	HollyFrontier	38.005	0,03
9.372	Kinder Morgan	169.352	0,15
3.863	Marathon Oil	65.401	0,06
2.490	Marathon Petroleum	164.290	0,15
1.751	National Oilwell Varco	63.071	0,06
919	Newfield Exploration	28.976	0,03
2.121	Noble Energy	61.806	0,05
3.558	Occidental Petroleum	262.082	0,23

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI USA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 7,20 %) (Fortsetzung)</b>			
900	OGE Energy	29.619	0,03
997	Parsley Energy	29.352	0,03
2.050	Phillips	207.358	0,18
789	Pioneer Natural Resources	136.379	0,12
653	Plains GP Holdings	14.333	0,01
1.082	Range Resources	18.459	0,02
6.506	Schlumberger	438.439	0,39
994	Targa Resources Partners	48.129	0,04
2.050	TechnipFMC	64.185	0,06
2.071	Valero Energy	190.346	0,17
3.846	Williams Cos	117.265	0,10
		6.695.284	5,94
<b>Technologie (2016: 17,35 %)</b>			
2.332	Adobe Systems	408.660	0,36
3.792	Advanced Micro Devices	38.982	0,03
801	Akamai Technologies	52.097	0,05
1.467	Alphabet	1.535.069	1,36
1.397	Alphabet	1.471.600	1,31
1.724	Analog Devices	153.488	0,14
397	Ansys	58.593	0,05
24.313	Apple	4.114.489	3,65
5.018	Applied Materials	256.520	0,23
217	Arista Networks	51.121	0,05
924	Autodesk	96.863	0,09
1.899	Broadcom	487.853	0,43
1.505	CA Inc	50.086	0,04
1.268	Cadence Design System	53.028	0,05
607	CDK Global	43.267	0,04
720	CDW	50.033	0,04
1.399	Cerner	94.279	0,08
23.420	Cisco Systems	896.986	0,80
724	Citrix Systems	63.712	0,06
2.807	Cognizant Technology Solutions	199.353	0,18
864	CommScope Holding	32.685	0,03
4.258	Corning	136.213	0,12
1.019	Dell Technologies	82.824	0,07
1.330	DXC Technology	126.217	0,11
290	F5 Networks	38.054	0,03
11.136	FaceBook	1.965.059	1,74
1.940	First Data Corporation	32.417	0,03
660	Fortinet	28.835	0,03
408	Gartner	50.245	0,04
661	Harris	93.631	0,08
7.700	Hewlett Packard	110.572	0,10
7.872	HP	165.391	0,15
330	IAC	40.352	0,04
22.021	Intel	1.016.489	0,90



## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI USA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Technologie (2016: 17,35 %) (Fortsetzung)</b>			
4.198	International Business Machines	644.057	0,57
1.141	Intuit	180.027	0,16
363	Jack Henry & Associates	42.456	0,04
1.723	Juniper Networks	49.106	0,04
730	KLA-Tencor	76.701	0,07
759	LAM Research	139.709	0,12
676	Leidos Holdings	43.649	0,04
1.884	Marvell Technology Group	40.449	0,04
1.318	Maxim Integrated Products	68.905	0,06
1.074	Microchip Technology	94.383	0,08
4.919	Micron Technology	202.269	0,18
34.302	Microsoft	2.934.193	2,60
748	Motorola Solutions	67.574	0,06
1.276	NetApp	70.588	0,06
2.804	NVIDIA	542.574	0,48
14.520	Oracle	686.506	0,61
431	Palo Alto Networks	62.469	0,06
572	Qorvo	38.095	0,03
6.893	QUALCOMM	441.290	0,39
818	Red Hat	98.242	0,09
3.181	Salesforce.com	325.194	0,29
1.364	Seagate Technology	57.070	0,05
797	Servicenow	103.921	0,09
854	Skyworks Solutions	81.087	0,07
625	Splunk	51.775	0,05
766	SS&C Technologies Holdings	31.008	0,03
2.825	Symantec	79.270	0,07
695	Synopsys	59.242	0,05
4.638	Texas Instruments	484.393	0,43
2.911	Twitter	69.893	0,06
504	Veeva Systems	27.861	0,02
414	VeriSign	47.378	0,04
317	Vmware	39.726	0,03
1.371	Western Digital	109.036	0,10
614	Workday Incorporation	62.468	0,06
990	Xerox	28.858	0,03
1.170	Xilinx	78.881	0,07
		22.355.366	19,83
<b>Telekommunikation (2016: 2,66 %)</b>			
28.748	AT&T	1.117.722	0,99
4.338	CenturyLink	72.358	0,06
3.546	Sprint	20.886	0,02
1.346	T-Mobile	85.484	0,07
19.087	Verizon Communications	1.010.275	0,90
859	Zayo Group Holdings	31.611	0,03
		2.338.336	2,07

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI USA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Versorger (2016: 3,35 %)</b>			
3.089	AES	33.454	0,03
1.065	Alliant Energy	45.380	0,04
1.132	Ameren	66.777	0,06
2.353	American Electric Power	173.110	0,15
854	American Water Works	78.132	0,07
502	Atmos Energy	43.117	0,04
1.910	CenterPoint Energy	54.168	0,05
1.292	CMS Energy	61.112	0,05
1.434	Consolidated Edison	121.818	0,11
3.010	Dominion Resources	243.991	0,22
854	DTE Energy	93.479	0,08
3.436	Duke Energy	289.002	0,26
1.522	Edison International	96.251	0,09
836	Entergy	68.042	0,06
1.470	Eversource Energy	92.875	0,08
4.450	Exelon	175.375	0,16
2.029	FirstEnergy	62.128	0,05
2.226	NextEra Energy	347.679	0,31
1.575	NiSource	40.430	0,04
1.786	ONEOK	95.462	0,08
2.403	PG&E	107.726	0,09
502	Pinnacle West Capital	42.760	0,04
3.370	PPL	104.302	0,09
2.334	Public Service Enterprise Group	120.201	0,11
641	SCANA	25.499	0,02
1.170	Sempra Energy	125.096	0,11
4.845	Southern	232.996	0,21
801	UGI Corporation	37.607	0,03
1.088	Vistra Energy	19.932	0,02
1.456	Wec Energy Group	96.722	0,08
713	Westar Energy	37.646	0,03
2.490	Xcel Energy	119.794	0,11
		3.352.063	2,97
	<b>Aktien insgesamt* (2016: 99,44 %)</b>	112.335.760	99,64
<b>Optionsscheine</b>			
99.758	American International Group Warrants	-	-
	<b>Optionsscheine insgesamt (2016: Null)</b>	-	-
<b>Terminkontrakte (2016: Null)</b>			
3	CME S&P 500 E-Mini Index Future Mar 18	1.765	-
	<b>Gesamt Terminkontrakte*** (Nennwert: 401.400 USD).</b>	1.765	-

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI USA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	112.337.525	99,64
	<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	401.622	0,36
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	112.739.147	100,00

Gesamtvermögensanalyse	Zeitwert USD	% des Gesamt- vermögens
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	112.330.106	99,60
** Andere als die vorstehend genannten Wertpapiere	5.654	0,01
*** Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	1.765	-
Sonstige Vermögenswerte	442.702	0,39
<b>Gesamtvermögen</b>	112.780.227	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2017 bzw. 31. Dezember 2016 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlage in Casa Ley und PDC Contingent) und Terminkontrakte werden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (d) zu entnehmen. Die am Jahresende gehaltene Anlage in Casa Ley, PDC Contingent und die Optionsscheine wurden in Stufe 3 eingeordnet.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2017	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2016
<b>Aktien</b>		
USA	99,64	99,44
	99,64	99,44

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil dieses geprüften Abschlusses.

# Bilanz

## HSBC MSCI USA UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Übertragbare Wertpapiere		112.335.760	232.379.094
- Derivative Finanzinstrumente		1.765	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	306.310	1.033.785
Forderungen gegenüber Maklern	5	16.072	57.698
Sonstige Vermögenswerte		120.320	316.089
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>112.780.227</b>	<b>233.786.666</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Derivative Finanzinstrumente		-	8.953
Sonstige Verbindlichkeiten		41.080	103.794
<b>Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>41.080</b>	<b>112.747</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>112.739.147</b>	<b>233.673.919</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Gesamtergebnisrechnung

## HSBC MSCI USA UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Ertrag</b>			
Dividendenerträge		3.465.349	5.910.468
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		31.537.643	18.405.386
<b>Gesamtertrag</b>		<b>35.002.992</b>	<b>24.315.854</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Managementgebühr	4	512.409	809.741
Sonstige Aufwendungen	4	14.810	26.390
<b>Summe der betrieblichen Aufwendungen</b>		<b>527.219</b>	<b>836.131</b>
<b>Betriebsgewinn</b>		<b>34.475.773</b>	<b>23.479.723</b>
<b>Finanzierungskosten</b>			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(k), 13	(2.848.970)	(4.535.420)
<b>Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr</b>		<b>31.626.803</b>	<b>18.944.303</b>
Abzgl.: Quellensteuer		(475.475)	(829.063)
<b>Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>31.151.328</b>	<b>18.115.240</b>

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		233.673.919	341.896.804
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		31.151.328	18.155.240
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen		5.722.275	9.296.950
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(157.222.125)	(135.069.575)
Ertragsausgleich		(586.250)	(565.500)
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>112.739.147</b>	<b>233.673.919</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellungen der Vermögenswerte

## HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 11,48 %)</b>			
18.638	Braskem	240.876	0,60
67.271	Cia Siderurgica Nacional	169.947	0,42
26.988	Fibria Celulose	389.309	0,97
111.664	Gerdau	416.750	1,04
47.935	Suzano Papel e Celulose	270.087	0,68
343.023	Vale	4.163.307	10,38
		<hr/>	
		5.650.276	14,09
<b>Konsumgüter (2016: 13,77 %)</b>			
510.279	Ambev	3.273.563	8,17
48.351	BRF - Brasil Foods	533.492	1,33
17.663	Cosan SA Industria e Comercio	220.981	0,55
37.648	Hypermarcas	408.588	1,02
88.591	JBS	261.999	0,65
10.966	M Dias Branco	172.237	0,43
18.560	Natura Cosméticos	184.979	0,46
		<hr/>	
		5.055.839	12,61
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 7,44 %)</b>			
17.128	Cia Brasileira de Distribuicao Grupo Pao de Acucar	407.559	1,02
149.709	Kroton Educational	830.438	2,07
54.205	Localiza Rent a Car	360.484	0,90
79.010	Lojas Americanas	406.114	1,01
77.163	Lojas Renner	825.575	2,06
24.962	Raia Drogasil	690.818	1,72
		<hr/>	
		3.520.988	8,78
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 39,56 %)</b>			
42.804	Atacadao Distribuicao Comercio e Indust Ltda	196.787	0,49
429.629	Banco Bradesco	4.330.730	10,80
93.017	Banco do Brasil	892.286	2,22
45.070	Banco Santander Brasil	433.159	1,08
75.813	BB Seguridade Participacoes	651.145	1,62
222.826	BM&FBovespa	1.530.245	3,82
89.469	BR Malls Participacoes	343.354	0,86
132.307	Cielo	938.127	2,34
349.502	Itau Unibanco	4.486.387	11,19
427.700	Itausa - Investimentos Itau	1.395.108	3,48
9.117	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	194.868	0,48
12.320	Porto Seguro	134.933	0,34
24.843	Qualicorp	232.171	0,58
21.957	Sul America	123.517	0,31
		<hr/>	
		15.882.817	39,61
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,34 %)</b>			
28.790	Odontoprev	138.087	0,34
		<hr/>	
		138.087	0,34
<b>Industriewerte (2016: 5,08 %)</b>			
131.187	CCR	638.712	1,59
72.181	Embraer	435.205	1,08
63.875	Klabin SA	338.910	0,85

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<i>Industriewerte (2016: 5,08 %) (Fortsetzung)</i>			
117.881	Rumo Logistica Operadora Multimodal	460.920	1,15
61.206	Weg	444.869	1,11
		2.318.616	5,78
<i>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 10,99 %)</i>			
424.223	Petrobras	2.059.025	5,13
322.143	Petroleo Brasileiro	1.642.229	4,10
		3.701.254	9,23
<i>Telekommunikation (2016: 2,66 %)</i>			
48.477	Telefonica Brasil	710.546	1,77
91.723	Tim Participacoes	362.235	0,91
		1.072.781	2,68
<i>Versorger (2016: 8,31 %)</i>			
48.073	Centrais Eletricas Brasileiras	301.951	0,75
94.578	Cia Energetica de Minas Gerais	195.997	0,49
32.637	EDP - Energias do Brasil SA	137.746	0,34
17.667	Engie Brasil	189.128	0,47
21.478	Equatorial Energia	425.079	1,06
37.007	Sabesp	383.000	0,96
19.890	Transmissora Alianca de Energia Eletrica	127.959	0,32
39.157	Ultrapar Participacoes	885.344	2,21
		2.646.204	6,60
	<b>Aktien insgesamt* (2016: 99,63 %)</b>	39.986.862	99,72
	<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	39.986.862	99,72
	<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	110.782	0,28
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	40.097.644	100,00
		<b>Zeitwert%</b>	<b>des Gesamt-</b>
<b>Gesamtvermögensanalyse</b>		<b>USD</b>	<b>vermögens</b>
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere		39.986.862	53,91
Sonstige Vermögenswerte		34.184.399	46,09
<b>Gesamtvermögen</b>		74.171.261	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2017 und 31. Dezember 2016 gehaltenen Aktienpositionen werden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (d) zu entnehmen.

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF (Fortsetzung)

	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2017	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2016
<b>Länderkonzentrationsrisiko</b>		
<b>Aktien</b>		
Brasilien	99,72	99,63
	<u>99,72</u>	<u>99,63</u>

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil dieses geprüften Abschlusses.



# Bilanz

## HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Übertragbare Wertpapiere		39.986.862	12.135.789
Sonstige Vermögenswerte		34.184.399	113.613
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>74.171.261</b>	<b>12.249.402</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
Kurzfristigen Bankverbindlichkeiten		38.285	46.621
Sonstige Verbindlichkeiten		34.035.332	22.156
<b>Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>34.073.617</b>	<b>68.777</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>40.097.644</b>	<b>12.180.625</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

## Gesamtergebnisrechnung

### HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Ertrag</b>			
Dividendenerträge		1.383.684	322.314
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		7.340.247	4.585.634
<b>Gesamtertrag</b>		<b>8.723.931</b>	<b>4.907.948</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Managementgebühr	4	284.388	60.226
Sonstige Aufwendungen	4	45.791	15.806
<b>Summe der betrieblichen Aufwendungen</b>		<b>330.179</b>	<b>76.032</b>
<b>Betriebsgewinn</b>		<b>8.393.752</b>	<b>4.831.916</b>
<b>Finanzierungskosten</b>			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(k), 13	(903.586)	(189.912)
<b>Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr</b>		<b>7.490.166</b>	<b>4.642.004</b>
Abzgl.: Quellensteuer		(249.968)	(30.578)
Abzgl.: Kapitalertragsteuer	7	(451.222)	-
<b>Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>6.788.976</b>	<b>4.611.426</b>

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		12.180.625	6.120.278
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		6.788.976	4.611.426
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen		38.063.017	11.313.086
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(16.857.540)	(9.877.185)
Ertragsausgleich		(77.434)	13.020
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>40.097.644</b>	<b>12.180.625</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellungen der Vermögenswerte

## HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien</b>			
<b>Australien</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 7,90 %)</b>			
56.574	Alumina	107.526	0,26
73.707	BHP Billiton NPV	1.704.709	4,07
13.080	Bluescope Steel	157.243	0,38
35.565	Fortescue Metals Group	135.748	0,32
38.993	Incitec Pivot	118.944	0,28
17.648	Newcrest Mining	314.993	0,75
8.593	Orica	121.650	0,29
9.735	Rio Tinto	577.235	1,38
119.749	South32	326.879	0,78
		<hr/>	
		3.564.927	8,51
<b>Konsumgüter (2016: 0,66 %)</b>			
12.684	Coca-Cola Amatil	84.426	0,20
16.862	Treasury Wine Estates	210.490	0,50
		<hr/>	
		294.916	0,70
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 5,43 %)</b>			
12.399	Aristocrat Leisure	229.840	0,55
8.695	Crown	88.546	0,21
1.438	Domino's Pizza Enterprises	52.525	0,12
1.284	Flight Centre	44.429	0,11
12.759	Harvey Norman Holdings	41.614	0,10
43.740	Tabcorp Holdings	190.899	0,46
26.021	Wesfarmers	904.050	2,16
29.707	Woolworths	634.325	1,51
		<hr/>	
		2.186.228	5,22
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 32,58 %)</b>			
67.564	AMP	274.267	0,65
4.422	ASX	189.743	0,45
67.412	Australia & New Zealand Banking Group	1.515.354	3,62
8.952	Bank of Queensland	89.063	0,21
10.924	Bendigo and Adelaide Bank	99.711	0,24
13.276	Challenger	145.685	0,35
39.762	Commonwealth Bank of Australia	2.498.562	5,96
10.607	Computershare	135.229	0,32
23.231	Dexus Property Group	177.159	0,42
41.341	Goodman Group	272.260	0,65
41.134	GPT Group	164.404	0,39
54.082	Insurance Australia Group	306.254	0,73
12.652	Lend Lease Group	161.796	0,39
7.421	Macquarie Group	578.286	1,38
62.910	Medibank Private	161.885	0,39
84.637	Mirvac Group	155.567	0,37
61.630	National Australia Bank	1.425.390	3,40
31.417	QBE Insurance Group	262.438	0,63
122.492	Scentre Group	401.432	0,96
55.244	Stockland	193.577	0,46
29.600	Suncorp Group	320.882	0,77

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Australien (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 32,58 %) (Fortsetzung)</b>			
76.864	Vicinity Centres	163.524	0,39
45.097	Westfield Group	334.737	0,80
78.011	Westpac Banking	1.912.861	4,57
		11.940.066	28,50
<b>Gesundheitswesen (2016: 3,65 %)</b>			
1.312	Cochlear	175.713	0,42
10.385	CSL	1.147.727	2,74
40.101	Healthscope	65.866	0,16
3.231	Ramsay Health Care	177.202	0,42
9.119	Sonic Healthcare	163.047	0,39
		1.729.555	4,13
<b>Industriewerte (2016: 4,36 %)</b>			
26.645	Amcor	321.359	0,77
46.868	Aurizon Holdings	181.823	0,43
26.780	Boral	163.169	0,39
36.393	Brambles	286.640	0,69
2.248	CIMIC Group	90.463	0,22
7.637	Seek	113.552	0,27
25.183	Sydney Airport	138.863	0,33
51.043	Transurban Group	462.069	1,10
		1.757.938	4,20
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 2,92 %)</b>			
25.454	APA Group	165.841	0,40
5.958	Caltex Australia	158.675	0,38
40.090	Origin Energy	295.377	0,70
43.333	Santos	184.716	0,44
19.356	Woodside Petroleum	500.808	1,20
		1.305.417	3,12
<b>Technologie (2016: 0,14 %)</b>			
1.217	REA Group	72.961	0,17
		72.961	0,17
<b>Telekommunikation (2016: 1,27 %)</b>			
95.315	Telstra	270.619	0,65
8.491	TPG Telecom Limited	43.633	0,10
		314.252	0,75
<b>Versorger (2016: 0,86 %)</b>			
15.070	AGL Energy	287.131	0,69
41.637	Ausnet Services	58.782	0,14
		345.913	0,83
<b>Bermuda</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: Null)</b>			
92.000	Kingston Financial Group	88.266	0,21
		88.266	0,21
<b>Industriewerte (2016: Null)</b>			
15.198	CK Infrastructure Holdings	130.549	0,31

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Bermuda (Fortsetzung)</b>			
<b>Industriewerte (2016: Null) (Fortsetzung)</b>			
5.060	Jardine Strategic	200.275	0,48
		330.824	0,79
<b>Kaimaninseln</b>			
<b>Konsumgüter (2016: Null)</b>			
17.000	Minth Group	102.535	0,24
		102.535	0,24
<b>Finanzdienstleistungen (2016: Null)</b>			
59.530	CK Asset Holdings	520.116	1,24
27.909	Wharf Real Estate Investment	185.648	0,44
		705.764	1,68
<b>Hongkong</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 0,79 %)</b>			
48.726	First Pacific	33.036	0,08
136.182	Li & Fung	74.734	0,18
31.633	Techtronic Industries	206.171	0,49
16.917	Yue Yuen Industrial Holdings	66.436	0,16
		380.377	0,91
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 3,11 %)</b>			
54.210	Galaxy Entertainment Group	434.801	1,04
5.629	Melco Crown Entertainment	163.466	0,39
21.819	MGM China Holdings	66.010	0,16
34.202	MTR	200.383	0,48
55.413	Sands China	286.021	0,68
29.840	Shangri-La Asia	67.717	0,16
45.479	SJM Holdings	40.724	0,10
202.549	WH Group	228.529	0,54
35.935	Wynn Macau	113.772	0,27
		1.601.423	3,82
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 16,89 %)</b>			
276.571	AIA Group	2.358.034	5,63
28.621	Bank of East Asia	123.933	0,30
84.745	BOC Hong Kong Holdings	429.292	1,02
62.044	CK Hutchison Holdings	778.596	1,86
20.564	Hang Lung Group	75.629	0,18
45.999	Hang Lung Properties	112.389	0,27
17.570	Hang Seng Bank	436.030	1,04
27.605	Henderson Land Development	181.861	0,43
26.808	Hong Kong Exchanges and Clearing	822.350	1,96
26.873	Hongkong Land Holdings	189.186	0,45
14.990	Hysan Development	79.482	0,19
15.033	Kerry Properties	67.595	0,16
50.763	Link REIT	470.467	1,12
138.582	New World Development	208.122	0,50
72.883	Sino Land	129.034	0,31
33.180	Sun Hung Kai Properties	553.474	1,32
27.028	Swire Properties	87.128	0,21

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Hongkong (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 16,89 %) (Fortsetzung)</b>			
18.508	Wheelock & Co	132.110	0,32
		7.234.712	17,27
<b>Industriewerte (2016: 2,48 %)</b>			
4.995	Jardine	303.446	0,72
35.331	NWS Holdings	63.726	0,15
11.693	Swire Pacific	108.220	0,26
27.909	Wharf Holdings	96.394	0,23
53.194	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	58.512	0,14
		630.298	1,50
<b>Technologie (2016: 0,17 %)</b>			
6.165	ASM Pacific Technology	85.882	0,20
		85.882	0,20
<b>Telekommunikation (2016: 0,37 %)</b>			
87.518	HKT Trust	111.507	0,27
97.585	PCCW	56.674	0,13
		168.181	0,40
<b>Versorger (2016: 2,89 %)</b>			
37.880	CLP Holdings	387.411	0,93
192.494	HK & China Gas	377.241	0,90
61.082	HK Electric Investments	55.868	0,13
31.957	Power Assets Holdings	269.603	0,64
		1.090.123	2,60
<b>Irland</b>			
<b>Industriewerte (2016: 0,48 %)</b>			
10.070	James Hardie Industries	178.161	0,43
		178.161	0,43
<b>Neuseeland</b>			
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,14 %)</b>			
13.128	Fisher & Paykel Healthcare	133.981	0,32
9.245	Ryman Healthcare	69.630	0,17
		203.611	0,49
<b>Industriewerte (2016: 0,62 %)</b>			
22.019	Auckland International Airport	101.476	0,24
16.039	Fletcher Building	86.693	0,21
		188.169	0,45
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,48 %)</b>			
31.305	Oil Search	190.740	0,46
		190.740	0,46
<b>Telekommunikation (2016: 0,29 %)</b>			
41.861	Telecom	108.071	0,26
		108.071	0,26
<b>Versorger (2016: 0,42 %)</b>			
29.618	Meridian Energy	61.613	0,15
16.123	Mighty River Power	38.642	0,09
		100.255	0,24

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Singapur</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 0,46 %)</b>			
161.902	Golden Agri-Resources	44.825	0,11
37.012	Wilmar International	85.578	0,20
		130.403	0,31
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 1,36 %)</b>			
9.384	City Developments	87.703	0,21
49.890	ComfortDelGro	73.917	0,17
139.764	Genting Singapore PLC	137.003	0,33
2.319	Jardine Cycle & Carriage	70.573	0,17
12.465	Singapore Airlines	99.522	0,24
37.007	Singapore Press Holdings	73.383	0,17
		542.101	1,29
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 5,95 %)</b>			
57.443	Ascendas Real Estate Investment Trust	116.915	0,28
57.951	CapitaCommercial Trust	83.691	0,20
58.624	CapitaLand	154.851	0,37
57.329	CapitaMall Trust	91.373	0,22
40.960	DBS Group Holdings	761.640	1,82
60.838	Global Logistic Properties	153.415	0,36
119.928	Hutchison Port Holdings Trust	49.770	0,12
72.256	Oversea-Chinese Banking	669.898	1,60
18.591	Singapore Exchange	103.500	0,25
57.498	Suntec Real Estate Investment Trust	92.503	0,22
30.700	United Overseas Bank	607.614	1,45
11.165	UOL Group	74.105	0,17
		2.959.275	7,06
<b>Industriewerte (2016: 0,91 %)</b>			
33.246	Keppel	182.848	0,44
15.480	SATS	60.233	0,14
22.690	SembCorp Industries	51.445	0,12
36.103	Singapore Technologies Engineering	88.069	0,21
		382.595	0,91
<b>Telekommunikation (2016: 1,43 %)</b>			
187.732	Singapore Telecommunications	501.499	1,20
14.051	StarHub	29.965	0,07
		531.464	1,27
<b>Aktien insgesamt* (2016: 99,01 %)</b>		41.445.403	98,92
<b>Terminkontrakte (2016: 0,02 %)</b>			
2	SFE SPI 200 Future March 2018	391	-
1	HKG H Shares China Enterprises Index Future January 2018	548	-
2	SGX MSCI Singapore Index ETS Future January 2018	246	-
		1.185	-
<b>Terminkontrakte insgesamt** (Nennwert: 368.534 USD).</b>		1.185	-

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	41.446.588	98,92
	<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	452.445	1,08
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	41.899.033	100,00
		<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Gesamtver- mögens</b>
<b>Gesamtvermögensanalyse</b>		41.445.403	98,85
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere			
** Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden		1.185	-
Sonstige Vermögenswerte		481.184	1,15
<b>Gesamtvermögen</b>		41.927.772	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2017 und 31. Dezember 2016 gehaltenen Positionen in Aktien und Terminkontrakten werden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (d) zu entnehmen.

<b>Länderkonzentrationsrisiko</b>	<b>% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2017</b>	<b>% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2016</b>
<b>Aktien</b>		
Australien	56,13	59,77
Hongkong	26,70	26,70
Singapur	10,84	10,11
Sonstige	5,25	2,43
	98,92	99,01

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.



# Bilanz

## HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Übertragbare Wertpapiere		41.445.403	37.744.215
- Derivative Finanzinstrumente		1.185	7.399
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	267.921	247.819
Forderungen gegenüber Maklern	5	150.094	92.916
Sonstige Vermögenswerte		63.169	58.335
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>41.927.772</b>	<b>38.150.684</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
Sonstige Verbindlichkeiten		28.739	28.646
<b>Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>28.739</b>	<b>28.646</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>41.899.033</b>	<b>38.122.038</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

## Gesamtergebnisrechnung

### HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Ertrag</b>			
Dividendenerträgen		1.691.603	2.311.199
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		7.740.071	222.308
<b>Gesamtertrag</b>		<b>9.431.674</b>	<b>2.533.507</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Managementgebühr	4	163.781	221.188
Sonstige Aufwendungen	4	4.715	39.080
<b>Summe der betrieblichen Aufwendungen</b>		<b>168.496</b>	<b>260.268</b>
<b>Betriebsgewinn</b>		9.263.178	2.273.239
<b>Finanzierungskosten</b>			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(k), 13	(1.416.894)	(2.178.102)
<b>Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr</b>		<b>7.846.284</b>	<b>95.137</b>
Abzgl.: Quellensteuer		(26.400)	(24.529)
<b>Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>7.819.884</b>	<b>70.608</b>

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		38.122.038	92.083.349
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		7.819.884	70.608
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen		-	10.574.955
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(4.022.459)	(63.897.974)
Ertragsausgleich		(20.430)	(708.900)
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>41.899.033</b>	<b>38.122.038</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellungen der Vermögenswerte

## HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien</b>			
<b>China</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,39 %)</b>			
12.533	Aluminum Corporation of China	8.962	0,02
29.897	China Shenhua Energy	77.445	0,20
2.919	Jiangxi Copper	4.630	0,02
2.937	Sinopec Shanghai Petrochemical	1.672	-
25.079	Yanzhou Coal Mining	29.322	0,07
11.671	Zijin Mining Group	4.404	0,01
		126.435	0,32
<b>Konsumgüter (2016: 5,46 %)</b>			
12.816	Alibaba Group Holding	2.209.863	5,61
16.786	Anta Sports Products	76.121	0,19
32.718	AviChina Industry & Technology	17.411	0,04
23.112	China Huishan Diary	-	-
35.209	Dongfeng Motor Group	42.608	0,11
44.573	Great Wall Automobiles	51.031	0,13
25.427	Guangzhou Automobile Group	60.239	0,15
9.076	Hengan International Group	100.718	0,26
6.109	Shenzou International Group	58.142	0,15
21.997	Tingyi Cayman Islands Holding	42.771	0,11
5.200	Tsingtao Brewery	26.807	0,07
57.563	Want Want China Holding	48.231	0,12
		2.733.942	6,94
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 1,67 %)</b>			
41.600	Air China	50.448	0,13
126.918	Alibaba Pictures	17.047	0,05
4.259	Ctrip Com International	187.822	0,48
1.443	New Oriental Education & Technology	135.642	0,34
2.810	TAL Education	83.485	0,21
4.159	Vipshop Holdings	48.744	0,12
4.694	Yum China Holding	187.854	0,48
		711.042	1,81
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 11,79 %)</b>			
267.684	Agricultural Bank of China	124.643	0,32
922.053	Bank of China	452.929	1,15
129.156	China Citic Bank	80.957	0,21
944.469	China Construction Bank	869.888	2,20
36.921	China Evergrande Group	127.285	0,32
24.786	China Galaxy Securities	18.263	0,05
112.210	China Huarong Asset Management	52.967	0,13
90.727	China Life Insurance	284.925	0,72
50.345	China Merchants Bank	200.290	0,51
76.468	China Minsheng Banking	76.592	0,19
31.179	China Pacific Insurance Group	149.767	0,38
17.146	China Taiping Insurance Holdings	64.265	0,16
8.524	China Vanke	34.021	0,09
21.649	CITIC Securities	44.642	0,11
65.569	Country Garden Holdings	124.976	0,32

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>China (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 11,79%) (Fortsetzung)</b>			
17.163	Far East Horizon	14.644	0,04
14.971	GF Securities	30.106	0,08
17.680	Guangzhou R&F Properties	39.850	0,10
28.711	Haitong Securities	41.649	0,11
10.857	Huatai Securities Co Ltd	21.610	0,05
860.870	Industrial & Commercial Bank of China	692.678	1,75
26.000	Longfor Properties	65.122	0,17
5.200	New China Life Insurance	35.521	0,09
87.196	People's Insurance Company Group of China	42.944	0,11
46.160	PICC Property & Casualty	88.691	0,23
59.030	Ping An Insurance	614.290	1,56
63.652	Sino-Ocean Land Holdings	43.888	0,11
32.500	Soho China	19.000	0,05
24.511	Sunac China Holdings	101.433	0,26
		4.557.836	11,57
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,51 %)</b>			
16.009	China Medical System Holdings	37.313	0,09
51.905	Shandong Weigao Group Medical Polymer	37.780	0,10
4.715	Shanghai Pharmaceuticals Holding	12.757	0,03
86.794	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group	31.199	0,08
17.488	Sinopharm Group	75.614	0,19
		194.663	0,49
<b>Industriewerte (2016: 2,32 %)</b>			
770	58 Com	55.109	0,14
8.245	AAC Technologies Holdings	147.027	0,37
13.736	Anhui Conch Cement	64.574	0,16
21.086	Beijing Capital International Airport	31.775	0,08
6.556	Byd	57.112	0,15
131.966	China Cinda Asset Management	48.280	0,12
53.037	China Communications Construction	60.247	0,15
61.626	China National Building Material	55.104	0,14
19.705	China Railway Construction	22.837	0,06
67.326	China Railway Group	49.780	0,13
48.282	CSR Corporation Limited	51.634	0,13
32.317	Fosun International	71.602	0,18
41.775	Fullshare Holdings Ltd	19.238	0,05
46.800	Shanghai Electric Group	19.277	0,05
7.118	Sunny Optical Tech Group	90.963	0,23
28.312	Zhejiang Expressway	31.111	0,08
6.686	Zhuzhou CSR Times Electric	43.491	0,11
		919.161	2,33
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 2,68 %)</b>			
65.268	CGN Power	17.700	0,04
7.762	China Conch Venture Holdings	17.972	0,05
17.200	China Gas Holdings	47.525	0,12
49.400	China Longyuan Power Group	35.135	0,09

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>China (Fortsetzung)</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 2,68 %) (Fortsetzung)</b>			
261.077	China Petroleum & Chemical	191.367	0,49
199.164	CNOOC	285.856	0,73
244.762	PetroChina	170.641	0,43
		766.196	1,95
<b>Technologie (2016: 9,68 %)</b>			
16.556	Alibaba Health Information Technology	8.366	0,02
902	Autohome	58.332	0,15
3.062	Baidu	717.151	1,82
158.019	Hanergy Thin Film Power Group	-	-
7.002	JD.com	290.023	0,74
17.820	Kingsoft	59.269	0,15
75.084	Lenovo Group	42.357	0,11
983	Momo	24.064	0,06
907	NetEase	312.979	0,79
40.301	Semiconductor Manufacturing International	69.701	0,18
437	Sina Com	43.835	0,11
64.099	Tencent Holdings	3.329.051	8,45
17.752	Travelsky Technology	53.252	0,14
363	Weibo	37.556	0,10
358	YY	40.476	0,10
14.768	ZTE	55.446	0,14
		5.141.858	13,06
<b>Telekommunikation (2016: 0,33 %)</b>			
201.633	China Telecom	95.951	0,24
		95.951	0,24
<b>Versorger (2016: 0,31 %)</b>			
11.401	ENN Energy Holdings	81.308	0,21
62.114	Huaneng Power International	38.934	0,10
		120.242	0,31
<b>Hongkong</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,09 %)</b>			
2.384	Kingboard Chemical Holdings	12.885	0,03
28.600	Nine Dragons Paper Holdings	45.805	0,12
		58.690	0,15
<b>Konsumgüter (2016: 0,97 %)</b>			
39.592	Brilliance China Automotive Holdings	105.852	0,27
40.262	China Mengniu Dairy	119.746	0,30
57.000	Geely Automobile Holdings	197.600	0,51
16.183	Haier Electronics Group	44.301	0,11
		467.499	1,19
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,13 %)</b>			
179.544	GOME Electrical Appliances Holding	21.589	0,05
15.600	Sun Art Retail Group	16.483	0,05
		38.072	0,10
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 1,11 %)</b>			
14.000	China Everbright	31.305	0,08

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Hongkong (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 1,11 %) (Fortsetzung)</b>			
42.723	China Everbright International	60.992	0,15
37.222	China Overseas Land & Investment	119.752	0,30
35.744	China Resources Land	105.166	0,27
67.600	Franshion Properties China	29.747	0,08
24.539	Shimao Property Holdings	53.364	0,14
		400.326	1,02
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,25 %)</b>			
38.845	CSPC Pharmaceutical	78.413	0,20
54.600	Sino Biopharmaceutical	96.805	0,24
		175.218	0,44
<b>Industriewerte (2016: 1,10 %)</b>			
7.800	Beijing Enterprises Holdings	46.297	0,12
64.005	Beijing Enterprises Water Group	49.535	0,13
17.522	China Merchants Holdings International	45.837	0,12
20.188	China Resources Enterprise	72.439	0,18
30.214	China State Construction International Holdings	42.283	0,11
50.864	Citic Pacific	73.394	0,18
12.858	COSCO Pacific	13.372	0,03
10.400	Shanghai Industrial Holdings	29.801	0,08
		372.958	0,95
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,11 %)</b>			
41.600	Kunlun Energy	43.317	0,11
		43.317	0,11
<b>Telekommunikation (2016: 3,02 %)</b>			
71.418	China Mobile	724.019	1,84
67.693	China Unicom Hong Kong	91.443	0,23
		815.462	2,07
<b>Versorger (2016: 0,49 %)</b>			
5.137	China Resources Gas Group	18.630	0,05
30.655	China Resources Power Holdings	57.096	0,14
235.483	GCL-Poly Energy Holdings	42.173	0,11
45.985	Guangdong Investment	61.531	0,16
		179.430	0,46
<b>Indonesien</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,08 %)</b>			
174.200	Adaro Energy	23.881	0,06
		23.881	0,06
<b>Konsumgüter (2016: 1,22 %)</b>			
251.913	Astra International	154.109	0,39
100.461	Charoen Pokphand Indonesia	22.214	0,06
6.521	Gudang Garam	40.277	0,10
110.582	Hanjaya Mandala Sampoerna	38.552	0,10
70.200	Indofood Sukses Makmur	39.453	0,10
20.538	Unilever Indonesia	84.619	0,21
		379.224	0,96

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Indonesien (Fortsetzung)</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,16 %)</b>			
27.277	Matahari Department Store	20.105	0,05
		20.105	0,05
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 1,52 %)</b>			
116.504	Bank Central Asia	188.055	0,47
197.960	Bank Mandiri	116.726	0,30
79.281	Bank Negara Indonesia Persero	57.850	0,15
635.510	Bank Rakyat Indonesia Persero	170.500	0,43
24.844	Bumi Serpong Damai	3.113	0,01
		536.244	1,36
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,11 %)</b>			
282.968	Kalbe Farma	35.247	0,09
		35.247	0,09
<b>Industriewerte (2016: 0,38 %)</b>			
23.400	Indocement Tunggul Prakarsa	37.857	0,10
52.000	Semen Gresik Persero	37.944	0,09
27.337	United Tractors	71.327	0,18
		147.128	0,37
<b>Technologie (2016: 0,06 %)</b>			
44.997	Tower Bersama Infrastructure	21.309	0,05
		21.309	0,05
<b>Telekommunikation (2016: 0,58 %)</b>			
545.235	Telekomunikasi Indonesia	178.430	0,45
		178.430	0,45
<b>Versorger (2016: 0,11 %)</b>			
148.328	Perusahaan Gas Negara	19.132	0,05
		19.132	0,05
<b>Malaysia</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,21 %)</b>			
38.329	Petronas Chemicals Group	72.926	0,18
22.709	Press Metal Berhad	30.245	0,08
		103.171	0,26
<b>Konsumgüter (2016: 0,33 %)</b>			
1.206	British American Tobacco Malaysia	11.920	0,03
16.300	Felda Global Ventures Holdings	6.807	0,02
10.656	IOI	11.954	0,03
2.097	Kuala Lumpur Kepong	12.954	0,03
9.100	PPB Group	38.766	0,10
		82.401	0,21
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,38 %)</b>			
20.508	AirAsia	16.975	0,05
35.454	Genting	80.597	0,20
31.856	Genting Malaysia	44.317	0,11
29.577	Sime Darby Plantation	43.850	0,11
		185.739	0,47
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 1,10 %)</b>			
15.311	Alliance Financial Group	15.436	0,04

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Malaysia (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 1,10 %) (Fortsetzung)</b>			
30.094	AMMB Holdings	32.793	0,08
40.226	CIMB Group Holdings	65.006	0,17
8.834	Hong Leong Bank	37.108	0,09
42.705	Malayan Banking	103.412	0,26
31.484	Public Bank Berhad	161.660	0,41
20.763	RHB Capital	25.652	0,07
15.928	RHB Capital	-	-
29.577	Sime Darby Property	13.009	0,03
		454.076	1,15
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,14 %)</b>			
1.749	Hartalega Holdings	4.616	0,01
26.860	IHH Healthcare	38.893	0,10
		43.509	0,11
<b>Industriewerte (2016: 0,56 %)</b>			
28.600	Gamuda	35.052	0,09
39.000	IJM	29.392	0,07
15.909	Malaysia Airports Holdings	34.554	0,09
14.257	MISC	26.140	0,07
29.577	Sime Darby	16.152	0,04
		141.290	0,36
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,16 %)</b>			
64.481	Dialog Group	39.992	0,10
37.737	Saparakencana Petroleum	6.621	0,02
		46.613	0,12
<b>Technologie (2016: 0,17 %)</b>			
36.167	Maxis	53.710	0,14
		53.710	0,14
<b>Telekommunikation (2016: 0,25 %)</b>			
33.046	Axiata Group	44.829	0,11
32.552	DiGi.Com	41.022	0,10
2.726	Telekom Malaysia	4.244	0,02
		90.095	0,23
<b>Versorger (2016: 0,75 %)</b>			
43.793	IOI Properties Group	20.019	0,05
11.786	Petronas Gas	50.907	0,13
40.386	Tenaga Nasional	152.283	0,39
31.596	YTL	10.695	0,02
		233.904	0,59
<b>Philippinen</b>			
<b>Rohstoffe (2016: Null)</b>			
130.996	DMCI	37.787	0,10
		37.787	0,10
<b>Konsumgüter (2016: 0,20 %)</b>			
23.368	JG Summit Holdings	33.751	0,08
7.516	Universal Robina	22.735	0,06
		56.486	0,14



## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Philippinen (Fortsetzung)</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,27 %)</b>			
5.284	Jollibee Foods	26.780	0,07
3.392	SM Investments	67.269	0,17
		94.049	0,24
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,84 %)</b>			
89.714	Ayala Land	80.153	0,20
14.329	Bank of the Philippine Islands	31.029	0,08
12.628	BDO Unibank	41.486	0,11
1.183	GT Capital Holdings	30.618	0,08
257.463	Megaworld Corporation	26.613	0,07
8.976	Metropolitan Bank & Trust	18.233	0,05
15.899	Robinsons Land Corporation	6.784	0,01
2.883	Security Bank	14.518	0,04
65.000	SM Prime Holdings	48.828	0,12
		298.262	0,76
<b>Industriewerte (2016: 0,33 %)</b>			
34.677	Aboitiz Equity Ventures	51.404	0,13
31.502	Alliance Global Group	10.097	0,03
2.816	Ayala	57.256	0,14
5.200	International Container Terminal	10.990	0,03
		129.747	0,33
<b>Telekommunikation (2016: 0,14 %)</b>			
1.417	Philippine Long Distance Telephone	42.010	0,11
		42.010	0,11
<b>Versorger (2016: 0,16 %)</b>			
196.474	Metro Pacific	26.960	0,07
		26.960	0,07
<b>Südkorea</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 1,84 %)</b>			
1.456	Hanwha Chemical	42.978	0,11
180	Honam Petrochemical	61.875	0,16
839	Hyundai Steel	45.925	0,12
135	Korea Zinc	62.169	0,16
142	Kumho Petro Chemical	13.198	0,03
476	LG Chem	180.076	0,45
244	OCI Company	30.997	0,08
830	Pohang Iron Steel	257.788	0,65
		695.006	1,76
<b>Konsumgüter (2016: 4,30 %)</b>			
801	Amorepacific	168.726	0,43
170	CJ	28.822	0,07
100	CJ CheilJedang	34.188	0,09
605	Coway	55.213	0,14
826	Hankook Tire	42.128	0,11
46	Hanssem	7.734	0,02
47.144	Huaneng Renewables Corp Ltd	15.981	0,04
813	Hyundai Mobis	199.728	0,50

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Südkorea (Fortsetzung)</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 4,30 %) (Fortsetzung)</b>			
2.469	Hyundai Motor	309.514	0,78
3.291	Kia Motors	102.983	0,26
1.407	KT & G	151.799	0,39
1.283	LG Electronics	127.036	0,32
128	LG Household & Healthcare	142.162	0,36
167	Lotte Confectionery	10.155	0,03
212	N C Soft	88.618	0,23
263	Orion	25.672	0,07
		1.510.459	3,84
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,75 %)</b>			
39	BGF Retail	556	0,01
21	BGF Retail	4.119	0,01
1.319	Cheil Communications	26.120	0,07
314	E-Mart	79.486	0,20
265	Hotel Shilla	21.016	0,05
244	Hyundai Department Store	23.818	0,06
1.681	Kangwon Land	54.644	0,14
797	Korean Airlines	25.201	0,06
131	Lotte Shopping	24.351	0,06
114	Shinsegae Co Ltd	31.946	0,08
		291.257	0,74
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 2,97 %)</b>			
3.998	BS Financial Group	35.179	0,09
3.725	Daewoo Securities	31.977	0,08
2.817	DGB Financial Group	27.761	0,07
770	Dongbu Insurance	51.211	0,13
3.083	Hana Financial Holdings	143.415	0,36
101	Hyundai Marine & Fire Insurance	4.434	0,02
1.505	Industrial Bank of Korea	23.126	0,06
3.999	KB Financial Group	236.828	0,60
624	Korea Investment Holdings	40.219	0,10
2.090	Korea Life Insurance	13.490	0,04
792	Samsung Card	29.296	0,07
433	Samsung Fire & Marine	107.992	0,27
787	Samsung Life Insurance	91.524	0,23
996	Samsung Securities	34.051	0,09
4.593	Shinhan Financial Group	211.942	0,54
3.880	Woori Bank	57.083	0,14
1.959	Woori Investment & Security	25.436	0,07
		1.164.964	2,96
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,51 %)</b>			
1.233	Celltrion	227.854	0,57
76	Hanmi Pharmaceuticals	41.459	0,11
370	HANMI Science	38.363	0,10
100	Medytox	45.294	0,12
148	Samsung Biologics	51.290	0,13

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Südkorea (Fortsetzung)</b>			
<b>Healthcare (2016: 0,51%) (Fortsetzung)</b>			
596	SillaJen Inc	52.054	0,13
144	Yuhan Corporation	29.458	0,07
		485.772	1,23
<b>Industriewerte (2016: 2,21 %)</b>			
922	Cheil Industries	108.516	0,27
551	Daelim Industrial	42.410	0,11
823	GS Engineering and Construction	21.756	0,06
371	Hyosung	48.344	0,12
204	Hyundai Glovis	25.916	0,07
936	Hyundai Development	33.705	0,09
1.108	Hyundai Engineering & Construction	37.570	0,10
468	Hyundai Heavy Industries	43.934	0,11
99	Hyundai Robotics	35.233	0,09
73	KCC	25.980	0,07
293	KEPCO Plant Service & Engineering	11.112	0,03
409	Korea Aerospace Industries	18.128	0,05
1.000	LG	85.003	0,22
822	Samsung Electro Mechanics	76.783	0,19
4.299	Samsung Heavy Industries	29.435	0,07
682	Samsung SDI	130.278	0,33
504	Samsung Techwin	16.736	0,04
948	SK Networks	5.889	0,01
		796.728	2,03
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,66 %)</b>			
714	Doosan Heavy Industries & Construction	10.238	0,03
622	GS Holdings	36.139	0,09
794	SK Innovation	151.673	0,39
620	S-Oil	67.760	0,17
		265.810	0,68
<b>Technologie (2016: 9,42 %)</b>			
384	Daum Kakao	49.141	0,12
2.641	LG Display	73.762	0,19
347	Naver	281.995	0,72
193	Netmarble Games	33.983	0,09
1.301	Samsung Electronics	3.008.788	7,64
394	Samsung SDS	73.607	0,19
422	SK C&C	111.556	0,28
6.414	Sk hynix	458.335	1,16
		4.091.167	10,39
<b>Telekommunikation (2016: 0,26 %)</b>			
1.239	SK Telecom	34.580	0,09
		34.580	0,09
<b>Versorger (2016: 0,37 %)</b>			
2.798	Korea Electric Power	99.709	0,25
		99.709	0,25

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Taiwan</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 1,69 %)</b>			
147.509	China Steel	122.683	0,31
34.356	Formosa Chemicals & Fibre	118.913	0,30
43.520	Formosa Plastics	144.343	0,37
48.544	Nan Ya Plastics	127.076	0,32
		513.015	1,30
<b>Konsumgüter (2016: 1,75 %)</b>			
22.346	Cheng Shin Rubber Industry	39.423	0,10
75.068	China Airlines	29.387	0,07
2.666	Eclat Textile Company	26.652	0,07
43.478	Eva Airways	23.157	0,06
61.242	Far Eastern New Century	55.154	0,14
3.400	Giant Manufacturing	18.680	0,05
1.175	Largan Precision	158.728	0,40
33.000	Pou Chen	42.749	0,11
61.932	Uni-President Enterprises	137.356	0,35
		531.286	1,35
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,34 %)</b>			
3.218	Hotai Motor	38.281	0,10
7.952	President Chain Store	75.890	0,19
15.474	Ruentex Development	16.614	0,04
		130.785	0,33
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 3,29 %)</b>			
80.795	Cathay Financials Holding	145.254	0,37
7.258	Chailease Holding	21.121	0,05
89.817	Chang Hwa Commercial Bank	49.951	0,13
166.052	China Development Financials Holding	56.637	0,14
55.227	China Life Insurance/Taiwan	55.582	0,14
184.136	Chinatrust Financial Holding	126.847	0,32
111.942	E.Sun Financial Holding	71.096	0,18
128.917	First Financial Holding	84.693	0,22
74.709	Fubon Financials Holding	127.283	0,32
106.648	Hua Nan Financials Holdings	60.028	0,15
105.030	Mega Financial Holding	84.882	0,22
15.452	Shin Kong Financial Holding	5.452	0,02
176.257	SinoPac Financial Holdings	57.275	0,15
115.286	Taishin Financial Holding	53.656	0,14
45.854	Taiwan Cooperative Financial Holding	25.578	0,06
139.881	Yuanta Financials Holding	64.867	0,16
		1.090.202	2,77
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,11 %)</b>			
5.474	TaiMed Biologics	34.030	0,09
		34.030	0,09
<b>Industriewerte (2016: 2,39 %)</b>			
28.967	Asia Cement	27.450	0,07
6.280	Catcher Technology	69.219	0,18
20.728	Delta Electronics	99.954	0,25

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Taiwan (Fortsetzung)</b>			
<b>Industriewerte (2016: 2,39 %) (Fortsetzung)</b>			
67.942	Evergreen Marine	37.329	0,09
2.704	Hiwin Technologies	29.258	0,07
169.582	Hon Hai Precision Industry	542.507	1,38
50.728	Taiwan Cement	62.135	0,16
9.525	Zhen Ding Technology Holding	20.965	0,06
		888.817	2,26
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,09 %)</b>			
8.454	Formosa Petrochemical	32.812	0,08
		32.812	0,08
<b>Technologie (2016: 9,12 %)</b>			
54.572	Acer	44.287	0,11
66.399	Advanced Semiconductor Engineering	85.123	0,22
3.519	Advantech	24.892	0,06
7.482	Asustek Computer	70.273	0,18
121.400	AU Optronics	50.586	0,13
72.800	Compal Electronics	52.107	0,13
16.315	Foxconn Technology	46.711	0,12
2.595	Globalwafers	34.663	0,09
10.183	HTC	25.014	0,06
96.624	Innolux Crop	40.262	0,10
34.180	Inventec	27.279	0,07
31.287	Lite-On Technology	42.685	0,11
17.134	Macronix International	25.449	0,06
18.054	MediaTek	178.365	0,45
5.946	Novatek Microelectronics	22.678	0,06
22.991	Pegatron	55.626	0,14
2.023	Phison Electronics	19.850	0,05
10.040	Powertech Technology	29.690	0,08
33.655	Quanta Computer	70.005	0,18
34.918	Siliconware Precision Industries	59.021	0,15
22.240	Synnex Technology International	30.305	0,08
276.951	Taiwan Semiconductor Manufacturing	2.135.869	5,42
174.281	United Microelectronics	83.162	0,21
2.892	Win Semiconductors	27.503	0,07
18.046	Winbond Electronics	14.220	0,04
46.513	Wistron	37.434	0,10
17.544	WPG Holdings	23.228	0,05
		3.356.287	8,52
<b>Telekommunikation (2016: 0,84 %)</b>			
39.181	Asia Pacific Telecom	13.140	0,03
44.200	Chunghwa Telecom	157.441	0,40
17.420	Far EasTone Telecommunicationcations	43.025	0,11
13.822	Taiwan Mobile	49.931	0,13
		263.537	0,67

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Thailand</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,24 %)</b>			
15.970	Banpu	9.556	0,02
17.326	Indorama Ventures	28.310	0,07
158.860	IRPC	34.365	0,09
25.459	PTT Global Chemical	66.401	0,17
		138.632	0,35
<b>Konsumgüter (2016: 0,12 %)</b>			
41.883	Charoen Pokphand Foods	30.844	0,08
		30.844	0,08
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,66 %)</b>			
64.395	CP ALL	152.145	0,39
104.279	Home Product Center	40.957	0,10
21.094	Minor International	28.317	0,07
5.310	Robinson Department Store	11.894	0,03
		233.313	0,59
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,17 %)</b>			
17.058	BTS Group Holdings	4.344	0,01
23.499	Central Pattana	61.469	0,16
		65.813	0,17
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,17 %)</b>			
39.000	Bangkok Dusit Medical Services	25.011	0,06
4.345	Bumrungrad Hospital	25.198	0,07
		50.209	0,13
<b>Industriewerte (2016: 0,43 %)</b>			
39.390	Airports of Thailand	82.188	0,20
86.624	Bangkok Expressway	20.467	0,05
4.934	Berli Jucker	9.992	0,03
6.712	Delta Electronics	15.086	0,04
3.653	Siam Cement	54.924	0,14
		182.657	0,46
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,80 %)</b>			
12.445	PTT	168.021	0,43
22.338	PTT Exploration & Production	68.543	0,17
17.184	Thai Oil	54.573	0,14
		291.137	0,74
<b>Telekommunikation (2016: 0,37 %)</b>			
14.854	Advanced Info Service	87.055	0,22
209.524	True Corporation	39.860	0,10
		126.915	0,32
<b>Aktien insgesamt* (2016: 98,49 %)</b>		38.794.550	98,52
<b>Optionsscheine (2016: 0,02 %)</b>		-	-

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten</b>			
6.630	Bangkok Bank	7.960	0,02
22.400	Kasikorn Bank	39.253	0,10
18.607	Siam Commercial Bank	2.949	0,01
		50.162	0,13
	<b>Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten*** (2016: 0,01 %)</b>	50.162	0,13
<b>Terminkontrakte (2016: 0,01 %)</b>			
1	HKG H-Shares China Enterprise Future Jan 18	548	-
2	SGX MSCI Taiwan Index Future Jan 18	1.000	-
		1.548	-
	<b>Terminkontrakte insgesamt** (Nennwert: 153.626 USD).</b>	1.548	-
	<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	38.846.260	98,65
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>			
<b>Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten</b>			
114.000	Bank Of Communications	(336)	-
44	Krung Thai Bank	(1)	-
		(337)	-
	<b>Summe des nicht realisierten Verlusts aus Differenzkontrakten (2016: (0.03 %))</b>	(337)	-
	<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	(337)	-
	<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	532.802	1,35
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	39.378.725	100,00

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Gesamtvermögensanalyse</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Gesamt- vermögens</b>
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	38.794.550	98,41
** Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	1.548	-
*** Derivative Finanzinstrumente am OTC-Markt	50.162	0,13
Sonstige Vermögenswerte	576.899	1,46
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>39.423.159</b>	<b>100,00</b>

Mit Ausnahme der Differenzkontrakte wurden alle anderen vom Teilfonds zum 31. Dezember 2017 bzw. zum 31. Dezember 2016 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlage in China Huishan Diary, RHB Capital und Hanergy Thin Film Power Group) und Terminkontrakte in Stufe 1 eingeordnet. Die Differenzkontrakte wurden in Stufe 2 eingeordnet. Die Anlage in China Huishan Diary, RHB Capital und Hanergy Thin Film Power Group wurde mit Stand 31. Dezember 2017 der Stufe 3 zugeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (d) zu entnehmen.

<b>Länderkonzentrationsrisiko</b>	<b>% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2017</b>	<b>% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2016</b>
<b>Aktien</b>		
China	39,02	35,14
Hongkong	6,49	7,27
Südkorea	23,97	23,29
Taiwan	17,37	19,62
Sonstige	11,67	13,17
	<b>98,52</b>	<b>98,49</b>



# Bilanz

## HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Übertragbare Wertpapiere		38.794.550	38.060.740
- Derivative Finanzinstrumente		51.710	13.585
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	154.322	194.575
Forderungen gegenüber Maklern	5	316.980	272.577
Sonstige Vermögenswerte		105.597	136.311
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>39.423.159</b>	<b>38.677.788</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Derivative Finanzinstrumente		337	11.892
Sonstige Verbindlichkeiten		44.097	22.824
<b>Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>44.434</b>	<b>34.716</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>39.378.725</b>	<b>38.643.072</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Gesamtergebnisrechnung

## HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Ertrag</b>			
Dividendenerträgen		866.406	747.054
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		11.954.152	448.808
<b>Gesamtertrag</b>		<b>12.820.558</b>	<b>1.195.862</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Managementgebühr	4	211.426	178.560
Sonstige Aufwendungen	4	61.451	18.410
<b>Summe der betrieblichen Aufwendungen</b>		<b>272.877</b>	<b>196.970</b>
<b>Betriebsgewinn</b>		12.547.681	998.892
<b>Finanzierungskosten</b>			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(k), 13	(444.339)	(500.994)
<b>Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr</b>		<b>12.103.342</b>	<b>497.898</b>
Abzgl.: Quellensteuer		(122.869)	(111.552)
<b>Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>11.980.473</b>	<b>386.346</b>

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		38.643.072	26.646.994
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		11.980.473	386.346
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen		-	11.553.032
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(11.244.370)	-
Ertragsausgleich		(450)	56.700
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>39.378.725</b>	<b>38.643.072</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellungen der Vermögenswerte

## HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 6,68%)</b>			
159.707	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	422.055	6,32
77.002	Petkim Petrokimya	157.798	2,36
		579.853	8,68
<b>Konsumgüter (2016: 14,92 %)</b>			
23.641	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii	150.889	2,26
26.980	Arcelik	153.131	2,29
8.705	Coca-Cola Icecek	78.564	1,18
8.006	Ford Otomotiv Sanayi	127.218	1,91
14.260	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	124.186	1,86
89.835	Turk Sise Ve Cam Fabrikalari	111.358	1,67
17.556	Ulker Biskuvi Sanayi	91.077	1,36
		836.423	12,53
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 9,08 %)</b>			
24.244	BIM Birlesik Magazalar	499.382	7,47
62.970	Turk Hava Yollari	260.576	3,90
		759.958	11,37
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 53,63 %)</b>			
250.969	Akbank TAS	651.979	9,76
216.746	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi	160.633	2,40
104.743	Haci Omer Sabanci Holding	307.190	4,60
86.786	KOC Holding	422.989	6,33
263.517	Turkiye Garanti Bankasi	745.042	11,15
71.298	Turkiye Halk Bankasi	202.709	3,03
179.670	Turkiye Is Bankasi	330.283	4,94
85.558	Turkiye Vakiflar Bankasi	152.766	2,29
99.180	Yapi ve Kredi Bankasi	113.525	1,70
		3.087.116	46,20
<b>Industriewerte (2016: 1,58 %)</b>			
18.649	Tav Havalimanlari Holding	110.469	1,65
		110.469	1,65
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 6,10 %)</b>			
14.284	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	457.724	6,85
		457.724	6,85
<b>Technologie (2016: Null)</b>			
22.815	Aselsan	191.349	2,86
		191.349	2,86
<b>Telekommunikation (2016: 7,82 %)</b>			
59.890	Turk Telekomunikasyon	101.723	1,52
125.484	Turkcell Iletisim Hizmetleri	512.315	7,67
		614.038	9,19
<b>Aktien insgesamt* (2016: 99,81 %)</b>		6.636.930	99,33
<b>Terminkontrakte (2016: Null)</b>			
12	IST BIST 30 Futures February 2018**	1.408	0,02
<b>Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: 45.954)</b>		1.408	0,02

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	6.638.338	99,35
	<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	43.182	0,65
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	6.681.520	100,00
		<b>Zeitwert</b>	<b>% des Gesamt-</b>
<b>Gesamtvermögensanalyse</b>		<b>USD</b>	<b>vermögens</b>
	* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	6.636.930	99,29
	** Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	1.408	0,02
	Sonstige Vermögenswerte	45.758	0,69
	<b>Gesamtvermögen</b>	6.684.096	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2017 bzw. 31. Dezember 2016 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlage in Casa Ley und PDC Contingent) und Terminkontrakte werden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (d) zu entnehmen. Am Ende des Geschäftsjahres gehaltene Optionsscheine wurden der Stufe 3 zugeordnet.

<b>Länderkonzentrationsrisiko</b>	<b>% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2017</b>	<b>% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2016</b>
<b>Aktien</b>		
Japan	99,33	99,81
	99,33	99,81

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil dieses geprüften Abschlusses.

# Bilanz

## HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Übertragbare Wertpapiere		6.636.930	5.863.044
- Derivative Finanzinstrumente		1.408	71
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	41.833	11.699
Forderungen gegenüber Maklern	5	3.925	2.139
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>6.684.096</b>	<b>5.876.953</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
Sonstige Verbindlichkeiten		2.576	2.845
<b>Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>2.576</b>	<b>2.845</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>6.681.520</b>	<b>5.874.108</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Gesamtergebnisrechnung

## HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Ertrag</b>			
Dividendenerträgen		224.738	190.151
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		1.918.788	(545.929)
<b>Gesamtertrag/(-verlust)</b>		<b>2.143.526</b>	<b>(355.778)</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Managementgebühr	4	38.335	38.121
Sonstige Aufwendungen	4	3.033	1.848
<b>Summe der betrieblichen Aufwendungen</b>		<b>41.368</b>	<b>39.969</b>
<b>Betriebsgewinn/(-verlust)</b>		<b>2.102.158</b>	<b>(395.747)</b>
<b>Finanzierungskosten</b>			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(k), 13	(124.480)	(122.080)
<b>Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr</b>		<b>1.977.678</b>	<b>(517.827)</b>
Abzgl.: Quellensteuer		(32.336)	(27.121)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>1.945.342</b>	<b>(544.948)</b>

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		5.874.108	6.598.773
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		1.945.342	(544.948)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen		1.019.186	968.478
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(2.137.616)	(1.132.895)
Ertragsausgleich		(19.500)	(15.300)
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>6.681.520</b>	<b>5.874.108</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellungen der Vermögenswerte

## HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien</b>			
<b>Australien</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,43 %)</b>			
130.990	Alumina	248.963	0,06
37.221	BHP Billiton NPV	860.854	0,22
29.474	Incitec Pivot	89.907	0,02
9.354	Newcrest Mining	166.956	0,04
5.034	Rio Tinto	298.490	0,08
57.421	South32	156.742	0,04
		<hr/>	
		1.821.912	0,46
<b>Konsumgüter (2016: 0,04 %)</b>			
16.269	Treasury Wine Estates	203.088	0,05
		<hr/>	
		203.088	0,05
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,28 %)</b>			
4.060	Aristocrat Leisure	75.260	0,02
40.153	Tabcorp Holdings	175.244	0,04
12.784	Wesfarmers	444.156	0,11
18.005	Woolworths	384.455	0,10
		<hr/>	
		1.079.115	0,27
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 1,48 %)</b>			
1.019	ASX	43.724	0,01
29.258	Australia & New Zealand Banking Group	657.690	0,16
19.399	Commonwealth Bank of Australia	1.218.993	0,31
29.428	Goodman Group	193.804	0,05
34.395	GPT Group	137.470	0,03
3.902	Macquarie Group	304.066	0,08
38.024	Medibank Private Ltd	97.846	0,02
32.952	National Australia Bank	762.120	0,19
9.323	QBE Insurance Group	77.878	0,02
78.852	Scentre Group	258.415	0,07
32.944	Stockland	115.437	0,03
28.707	Suncorp Group	311.201	0,08
36.428	Westfield Group	270.391	0,07
31.461	Westpac Banking	771.436	0,19
		<hr/>	
		5.220.471	1,31
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,12 %)</b>			
5.669	CSL	626.525	0,16
		<hr/>	
		626.525	0,16
<b>Industriewerte (2016: 0,15 %)</b>			
33.803	Aurizon Holdings	131.138	0,03
18.344	Brambles	144.482	0,04
3.128	Seek	46.509	0,01
7.417	Sydney Airport	40.899	0,01
22.840	Transurban Group	207.125	0,05
		<hr/>	
		570.153	0,14
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,09 %)</b>			
15.918	Origin Energy	117.282	0,03
14.987	Santos	63.885	0,02

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Australien (Fortsetzung)</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,09 %) (Fortsetzung)</b>			
8.210	Woodside Petroleum	212.422	0,05
		393.589	0,10
<b>Technologie (2016: 0,05 %)</b>			
3.788	REA Group	227.097	0,06
		227.097	0,06
<b>Telekommunikation (2016: 0,04 %)</b>			
7.575	Telstra	21.507	0,01
10.806	TPG Telecom Limited	55.529	0,01
		77.036	0,02
<b>Versorger (2016: 0,01 %)</b>			
2.289	AGL Energy Limited	43.613	0,01
		43.613	0,01
<b>Österreich</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,03 %)</b>			
2.288	Voestalpine	136.946	0,03
		136.946	0,03
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,03 %)</b>			
3.476	Erste Group Bank	150.701	0,04
336	Raiffeisen Bank International	12.185	-
		162.886	0,04
<b>Belgien</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 0,27 %)</b>			
8.596	Anheuser-Busch	961.295	0,24
		961.295	0,24
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,01 %)</b>			
550	Colruyt	28.637	0,01
		28.637	0,01
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,08 %)</b>			
2.026	Ageas	99.052	0,03
29	Groupe Bruxelles Lambert	3.134	-
3.428	KBC Groep	292.713	0,07
		394.899	0,10
<b>Telekommunikation (2016: 0,05 %)</b>			
5.893	Belgacom	193.537	0,05
		193.537	0,05
<b>Bermuda</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,01 %)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,03 %)</b>			
3.440	IHS Markit	155.316	0,04
1.474	XL Group	51.826	0,01
		207.142	0,05
<b>Industriewerte (2016: Null)</b>			
5.042	CK Infrastructure Holdings	43.310	0,01
661	Jardine Matheson Holdings	40.156	0,01
1.099	Norwegian Cruise Line Holdings	58.522	0,02
		141.988	0,04



## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Kanada</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,33 %)</b>			
1.858	Agnico-Eagle Mines	86.068	0,02
1.688	Agrium	194.781	0,05
13.293	Barrick Gold	192.878	0,05
788	Cameco	7.302	-
3.786	First Quantum Minerals	53.212	0,02
9.231	Goldcorp	118.100	0,03
12.129	Kinross Gold	52.468	0,01
10.170	Potash Corp of Saskatchewan	209.252	0,05
9.142	Silver Wheaton	202.766	0,05
4.887	Teck Resources	128.206	0,03
		1.245.033	0,31
<b>Konsumgüter (2016: 0,15 %)</b>			
6.262	Magna International	356.044	0,09
5.936	Saputo	214.046	0,05
		570.090	0,14
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,18 %)</b>			
2.874	Alimentation Couche-Tard	150.449	0,04
1.815	Canadian Tire	237.422	0,06
1.233	Dollarama	154.549	0,04
2.250	George Weston	196.025	0,05
		738.445	0,19
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 1,61 %)</b>			
8.384	Bank of Montreal	673.089	0,17
14.576	Bank of Nova Scotia	943.697	0,24
8.717	Brookfield Asset Management	380.697	0,09
5.799	Canadian Imperial Bank of Commerce	567.149	0,14
186	Fairfax Financial Holdings	99.363	0,02
2.842	Franco-Nevada	227.868	0,06
4.568	Great West Lifeco	127.967	0,03
1.319	Industrial Alliance Insurance & Financial Services	62.974	0,02
24.853	Manulife Financial	520.089	0,13
16.660	Royal Bank of Canada	1.364.898	0,34
3.860	Sun Life Financial	159.828	0,04
20.770	Toronto-Dominion Bank	1.220.887	0,31
		6.348.506	1,59
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,02 %)</b>			
3.521	Valeant Pharmaceuticals International	73.626	0,02
		73.626	0,02
<b>Industriewerte (2016: 0,37 %)</b>			
13.450	CAE	250.655	0,07
9.737	Canadian National Railway	805.491	0,20
1.095	Canadian Pacific Railway	200.709	0,05
1.700	SNC-Lavalin Group	77.405	0,02
2.366	Waste Connections	167.844	0,04
		1.502.104	0,38

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Kanada (Fortsetzung)</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,73 %)</b>			
14.236	Canadian Natural Resources	510.380	0,13
10.890	Cenovus Energy	99.778	0,03
4.869	Crescent Point Energy	37.228	0,01
13.579	Enbridge	532.778	0,13
9.651	Encana	129.173	0,03
6.698	Prairiesky Royalty	171.386	0,04
20.929	Suncor Energy	770.879	0,19
5.542	Tourmaline Oil	100.760	0,03
10.595	TransCanada	517.341	0,13
		2.869.703	0,72
<b>Technologie (2016: 0,15 %)</b>			
6.563	Blackberry	73.542	0,02
516	Constellation Software	313.821	0,08
7.237	Open Text	258.244	0,06
344	Shopify Inc	34.898	0,01
		680.505	0,17
<b>Telekommunikation (2016: 0,05 %)</b>			
4.441	Rogers Communications	227.021	0,06
		227.021	0,06
<b>Versorger (2016: 0,01 %)</b>			
1.530	Fortis	56.306	0,01
		56.306	0,01
<b>Kaimaninseln</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,13 %)</b>			
40.856	CK Hutchison Holdings	512.706	0,13
753	Melco Crown Entertainment	21.867	-
		534.573	0,13
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,09 %)</b>			
<b>Dänemark</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 0,08 %)</b>			
926	Carlsberg	111.262	0,03
1.807	Christian Hansen Holding	169.614	0,04
1.361	Pandora	148.274	0,04
		429.150	0,11
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,06 %)</b>			
6.559	Danske Bank	255.573	0,06
		255.573	0,06
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,29 %)</b>			
3.183	Coloplast	253.340	0,06
714	Genmab	118.493	0,03
16.689	Novo Nordisk	900.341	0,23
1.652	Novozymes	94.451	0,02
		1.366.625	0,34

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Dänemark (Fortsetzung)</b>			
<i>Industriewerte (2016: 0,11 %)</i>			
154	AP Moeller - Maersk	269.234	0,07
2.281	DSV	179.746	0,04
891	ISS A/S	34.531	0,01
		483.511	0,12
<i>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,07 %)</i>			
3.340	Vestas Windsystems	230.984	0,06
		230.984	0,06
<i>Telekommunikation (2016: Null)</i>			
7.915	TDC	48.674	0,01
		48.674	0,01
<i>Versorger (2016: Null)</i>			
98	DONG Energy	5.353	-
		5.353	-
<b>Finnland</b>			
<i>Rohstoffe (2016: 0,16 %)</i>			
16.054	Stora Enso	254.850	0,06
9.877	UPM-Kymmene	307.300	0,08
		562.150	0,14
<i>Konsumgüter (2016: 0,02 %)</i>			
1.870	Nokian Renkaat	84.880	0,02
		84.880	0,02
<i>Finanzdienstleistungen (2016: 0,01 %)</i>			
920	Sampo	50.597	0,01
		50.597	0,01
<i>Industriewerte (2016: 0,04 %)</i>			
2.885	Wartsilap	182.223	0,05
		182.223	0,05
<i>Technologie (2016: 0,02 %)</i>			
38.871	Nokia	181.757	0,05
		181.757	0,05
<i>Telekommunikation (2016: 0,02 %)</i>			
2.111	Elisa	82.942	0,02
		82.942	0,02
<i>Versorger (2016: 0,06 %)</i>			
12.796	Fortum	253.530	0,06
		253.530	0,06
<b>Frankreich</b>			
<i>Rohstoffe (2016: 0,18 %)</i>			
5.704	Air Liquide	719.526	0,18
		719.526	0,18
<i>Konsumgüter (2016: 0,75 %)</i>			
1.274	Cie Generale des Etablissements Michelin	182.890	0,05
7.613	Danone	639.461	0,16
252	Faurecia	19.708	0,01

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 0,75 %)</b>			
173	Hermes International	92.703	0,02
3.144	L'Oreal	698.245	0,18
2.620	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	772.052	0,19
1.572	Pernod-Ricard	249.076	0,06
8.082	Peugeot	164.546	0,04
1.099	Remy Cointreau SA	152.423	0,04
1.869	Renault	188.319	0,05
519	SEB	96.256	0,02
1.827	Valeo	136.612	0,03
		3.392.291	0,85
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,25 %)</b>			
398	Accor	20.550	0,01
5.850	Carrefour	126.725	0,03
258	Eutelsat Communications	5.978	-
630	Kering	297.306	0,08
1.935	Publicis Groupe	131.629	0,03
14.944	Vivendi	402.321	0,10
		984.509	0,25
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,67 %)</b>			
20.292	AXA	602.709	0,15
10.976	BNP Paribas	820.454	0,21
11.435	Credit Agricole	189.490	0,05
1.016	Gecina	187.760	0,05
1.390	Klepierre	61.198	0,01
20.026	Natixis Banques Populai	158.616	0,04
8.688	Societe Generale	449.121	0,11
630	Unibail-Rodamco	158.866	0,04
375	Wendel	65.023	0,02
		2.693.237	0,68
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,36 %)</b>			
1.488	Cie Generale d'Optique Essilor International	205.392	0,05
12.795	Sanofi	1.103.921	0,28
		1.309.313	0,33
<b>Industriewerte (2016: 0,49 %)</b>			
299	Bouygues	15.550	-
3.394	Cie de St-Gobain	187.392	0,05
1.317	Edenred	38.240	0,01
727	Eiffage	79.738	0,02
16.437	Groupe Eurotunnel	211.586	0,05
2.632	Legrand	202.873	0,05
1.975	Rexel	35.858	0,01
3.141	Safran	324.028	0,08
7.795	Schneider Electric	663.266	0,17
2.114	Thales	228.160	0,06
3.615	Vinci	369.627	0,09
819	Zodiac Aerospace	24.518	0,01
		2.380.836	0,60

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,38 %)</b>			
25.167	Total	1.391.505	0,35
		1.391.505	0,35
<b>Technologie (2016: 0,13 %)</b>			
641	AtoS	93.405	0,02
1.180	Cap Gemini	140.121	0,03
1.821	Dassault Systemes	193.716	0,05
599	Iliad	143.676	0,04
237	SR Teleperformance	33.994	0,01
344	Ubisoft Entertainment	26.495	0,01
		631.407	0,16
<b>Telekommunikation (2016: 0,12 %)</b>			
25.078	France Telecom	435.895	0,11
		435.895	0,11
<b>Versorger (2016: 0,12 %)</b>			
6.790	EDF	84.959	0,02
11.217	GDF Suez	193.084	0,05
11.308	Veolia Environnement	288.886	0,07
		566.929	0,14
<b>Deutschland</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,82 %)</b>			
10.730	BASF	1.182.032	0,30
9.439	Bayer	1.178.773	0,29
423	Brennt	26.804	0,01
3.969	Fuchs Petrolub	210.894	0,05
1.446	K+S	36.038	0,01
1.273	Lanxess	101.332	0,02
2.346	Linde	548.344	0,14
		3.284.217	0,82
<b>Konsumgüter (2016: 0,69 %)</b>			
2.252	Adidas	452.007	0,11
4.749	Bayerische Motoren Werke	495.157	0,12
333	Continental	89.990	0,02
10.128	Daimler	861.049	0,22
1.645	Henkel AG & Co KGaA	212.806	0,05
1.646	Hugo Boss AG	140.214	0,04
2.620	Porsche Automobil Holding	219.535	0,06
1.942	Volkswagen	388.154	0,10
		2.858.912	0,72
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,05 %)</b>			
4.230	Deutsche Lufthansa	156.039	0,04
331	TUI AG	6.895	-
2.535	Zalando	134.287	0,03
		297.221	0,07
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,69 %)</b>			
4.863	Allianz	1.118.262	0,28
6.389	Commerzbank	95.937	0,02

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,69 %)</b>			
1.349	Deutsche Annington	67.047	0,02
19.490	Deutsche Bank	371.532	0,09
1.942	Deutsche Boerse	225.733	0,06
7.460	Deutsche Wohnen	326.607	0,08
1.788	Hannover Rueckversicherung	225.224	0,06
2.013	Muenchener Rueckversicherungs	436.911	0,11
		2.867.253	0,72
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,09 %)</b>			
1.535	Fresenius Medical Care & Co KGaA	161.799	0,04
3.040	Fresenius SE & Co KGaA	237.534	0,06
		399.333	0,10
<b>Industriewerte (2016: 0,43 %)</b>			
7.194	Deutsche Post	343.383	0,09
412	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	45.446	0,01
1.245	GEA Group	59.815	0,01
2.408	HeidelbergCement	260.960	0,07
156	Hochtief	27.649	0,01
535	KION Group AG	46.242	0,01
250	MTU Aero Engines	44.850	0,01
1.361	Osram	122.457	0,03
6.646	Siemens	926.937	0,23
2.957	ThyssenKrupp	85.982	0,02
283	Wirecard	31.628	0,01
		1.995.349	0,50
<b>Technologie (2016: 0,36 %)</b>			
15.410	Infineon Technologies	422.546	0,11
10.211	SAP	1.145.825	0,29
932	United Internet	64.172	0,01
		1.632.543	0,41
<b>Telekommunikation (2016: 0,15 %)</b>			
28.581	Deutsche Telekom	507.765	0,13
		507.765	0,13
<b>Versorger (2016: 0,05 %) (Fortsetzung)</b>			
15.273	E.ON	166.177	0,04
6.728	RWE	137.343	0,04
		303.520	0,08
<b>Hongkong</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 0,02 %)</b>			
83.271	Li & Fung	45.698	0,01
17.851	Yue Yuen Industrial Holdings	70.104	0,02
		115.802	0,03
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,01 %)</b>			
13.218	Galaxy Entertainment Group	106.017	0,03
29.188	Kingston Financial Group	28.003	0,01
		134.020	0,04

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Hongkong (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,57 %)</b>			
115.326	AIA Group	983.265	0,25
5.560	BOC Hong Kong Holdings	28.165	0,01
36.049	CK Asset Holdings Ltd	314.961	0,08
59.952	Hang Lung Properties	146.481	0,04
3.780	Hang Seng Bank	93.807	0,02
12.558	Hong Kong Exchanges and Clearing	385.224	0,10
21.672	Kerry Properties	97.447	0,02
36.070	Link REIT	334.293	0,08
126.940	New World Development	190.638	0,05
76.193	Sino Land	134.895	0,03
23.880	Sun Hung Kai Properties	398.341	0,10
7.805	Wharf REIC	51.918	0,01
		3.159.435	0,79
<b>Industriewerte (2016: 0,13 %)</b>			
44.025	NWS Holdings	79.408	0,02
7.805	Wharf Holdings	26.957	0,01
79.931	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	87.922	0,02
		194.287	0,05
<b>Technologie (2016: 0,01 %)</b>			
4.262	ASM Pacific Technology	59.372	0,01
		59.372	0,01
<b>Telekommunikation (2016: 0,05 %)</b>			
289.110	PCCW	167.904	0,04
		167.904	0,04
<b>Versorger (2016: 0,06 %)</b>			
4.921	CLP Holdings	50.329	0,01
45.637	HK & China Gas	89.437	0,02
126.443	HK Electric	115.650	0,03
17.510	Power Assets Holdings	147.722	0,04
		403.138	0,10
<b>Irland</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 0,06 %)</b>			
2.886	Kerry Group	324.025	0,08
		324.025	0,08
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,10 %)</b>			
762	Paddy Power	90.769	0,02
11.227	WPP	203.662	0,05
		294.431	0,07
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,05 %)</b>			
3.871	AIB Group	25.566	0,01
7.574	Bank of Ireland	64.528	0,01
1.022	Willis Towers	154.005	0,04
		244.099	0,06
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,75 %)</b>			
3.301	Allergan	539.978	0,14
1.475	Jazz Pharmaceuticals	198.609	0,05

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Irland (Fortsetzung)</b>			
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,75 %) (Fortsetzung)</b>			
13.852	Medtronic	1.118.549	0,28
8.628	Shire	455.189	0,11
		2.312.325	0,58
<b>Industriewerte (2016: 0,38 %)</b>			
4.749	Accenture	727.024	0,18
6.020	CRH	216.539	0,06
1.106	DCC	111.687	0,03
9.777	Experian	216.375	0,05
2.620	Ingersoll-Rand	233.678	0,06
2.838	James Hardie Industries	50.210	0,01
		1.555.513	0,39
<b>Israel</b>			
<b>Rohstoffe (2016: Null)</b>			
674	Frutarom	63.388	0,02
		63.388	0,02
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,06 %)</b>			
27.324	Bank Leumi Le Israel	165.047	0,04
6.305	Mizrahi Tefahot Bank	116.505	0,03
		281.552	0,07
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,07 %)</b>			
6.939	Teva Pharm	131.494	0,03
		131.494	0,03
<b>Technologie (2016: 0,04 %)</b>			
1.773	Check Point Software	183.718	0,05
		183.718	0,05
<b>Telekommunikation (2016: 0,04 %)</b>			
2.071	Nice Systems	187.614	0,05
		187.614	0,05
<b>Italien</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 0,07 %)</b>			
13.174	Fiat Chrysler Automobiles	235.866	0,06
1.814	Luxottica Group	111.418	0,03
		347.284	0,09
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,17 %)</b>			
9.352	Assicurazioni Generali	170.694	0,04
107.269	Intesa Sanpaolo	356.800	0,09
6.274	Mediobanca	71.270	0,02
22.792	Unicredit	426.403	0,11
		1.025.167	0,26
<b>Industriewerte (2016: 0,06 %)</b>			
1.648	Finmeccanica	19.631	0,01
7.807	Prysmian	254.897	0,06
		274.528	0,07
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,09 %)</b>			
19.179	ENI	317.816	0,08
		317.816	0,08



## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Italien (Fortsetzung)</b>			
<b>Telekommunikation (2016: 0,05 %)</b>			
189.438	Telecom Italia	163.897	0,04
		163.897	0,04
<b>Versorger (2016: 0,22 %)</b>			
107.524	Enel	662.359	0,17
32.529	Snam SpA	159.368	0,04
27.238	Terna Rete Elettrica Nazionale	158.435	0,04
		980.162	0,25
<b>Japan</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,48 %)</b>			
11.939	Asahi Kasei	154.046	0,04
4.484	JFE Holdings	107.712	0,03
8.994	Kansai Paint	233.772	0,06
5.501	Kobe Steel	51.030	0,01
5.222	Maruichi Steel Tube	152.975	0,04
12.886	Mitsubishi Chemical Holdings	141.443	0,03
1.205	Mitsubishi Gas Chemical	34.604	0,01
2.666	Nippon Paint	84.370	0,02
9.902	Nippon Steel	254.121	0,06
2.697	Nissan Chemical Industries	107.617	0,03
2.754	Nitto Denko	244.719	0,06
3.670	Shin-Etsu Chemical	373.027	0,09
3.186	Sumitomo Chemical	22.909	0,01
448	Sumitomo Metal Mining	20.592	0,01
2.503	Tosoh	56.748	0,01
7.271	Toyota Tsusho	292.712	0,07
		2.332.397	0,58
<b>Konsumgüter (2016: 2,03 %)</b>			
709	ABC-Mart	40.721	0,01
4.484	Aisin Seiki	251.964	0,06
2.885	Ajinomoto	54.319	0,01
2.763	Asahi Group Holdings	137.108	0,03
5.391	Bridgestone	250.671	0,06
2.926	Calbee	95.196	0,02
976	Coca-Cola West Japan	35.652	0,01
4.107	Daiwa House Industry	157.754	0,04
6.446	Denso	386.989	0,10
8.605	Fuji Heavy Industries	273.695	0,07
18.167	Honda Motor	622.822	0,16
8.187	Japan Tobacco	263.888	0,07
4.531	Kao	306.451	0,08
1.475	Kikkoman	59.707	0,01
7.657	Kirin Holdings	193.073	0,05
1.889	Konami	103.966	0,03
13.601	Konica Minolta Holdings	130.879	0,03
1.061	Kose	165.672	0,04
3.428	Makita	144.089	0,04

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 2,03 %) (Fortsetzung)</b>			
10.122	Mazda Motor	135.814	0,03
812	Meiji Holdings	69.126	0,02
9.916	Nikon	199.816	0,05
1.023	Nintendo	374.056	0,09
34.772	Nissan Motor	346.794	0,09
25.377	Panasonic	371.588	0,09
240	Pola Orbis Holdings	8.426	-
5.220	Sega Sammy Holdings	64.781	0,02
519	Shimano	73.024	0,02
3.485	Shiseido	168.480	0,04
12.963	Sony	584.917	0,15
7.802	Sumitomo Electric Industries	131.938	0,03
5.503	Suzuki Motor	319.189	0,08
24.049	Toyota Motor	1.539.862	0,39
3.710	Unicharm	96.480	0,02
1.014	Yakult Honsha	76.511	0,02
		8.235.418	2,06
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 1,13 %)</b>			
12.741	Aeon	215.178	0,05
5.920	All Nippon Airways	247.310	0,06
2.754	Benesse Holdings	97.178	0,02
1.146	Central Japan Railway	205.293	0,05
9.740	Dai Nippon Printing	217.280	0,06
4.929	East Japan Railway	481.086	0,12
366	Fast Retailing	145.913	0,04
5.391	Kakaku	91.166	0,02
5.424	Keihan Electric Railway	159.855	0,04
6.044	Keikyu	116.159	0,03
5.052	Kintetsu	193.738	0,05
4.631	McDonald's Holdings	203.698	0,05
1.898	Nitori Holdings	270.674	0,07
4.372	Oriental Land	398.584	0,10
3.402	Park24	81.449	0,02
5.419	Rakuten	49.668	0,01
565	Ryohin Keikaku	176.045	0,05
10.487	Seven & I Holdings	435.958	0,11
7.231	So-Net	254.513	0,06
590	Start Today	17.938	0,01
11.353	USS	240.464	0,06
		4.299.147	1,08
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 1,55 %)</b>			
10.246	Dai-ichi Life Insurance	211.378	0,05
17	Daiwa House Residential Investment Corporation	40.399	0,01
36.807	Daiwa Securities Group	230.971	0,06
30.520	Hachijuni Bank	175.290	0,04
8.754	Japan Exchange Group	152.389	0,04

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 1,55 %)</b>			
9	Japan Prime Realty Investment	28.602	0,01
85	Japan Retail Fund Investment	155.890	0,04
17.931	Mitsubishi Estate	311.982	0,08
123.273	Mitsubishi UFJ Financial Group	904.330	0,23
8.994	Mitsui Fudosan	201.597	0,05
222.656	Mizuho Financial Group	404.398	0,10
4.531	MS&AD Insurance Group Holdings	153.406	0,04
6	Nippon Building Fund	29.348	0,01
28	Nippon Prologis REIT	59.231	0,01
7.806	NKSJ Holdings	302.400	0,08
33.345	Nomura Holding	196.873	0,05
11.851	ORIX	200.357	0,05
20.756	Resona Holdings	124.020	0,03
8.631	SBI Holdings	180.512	0,04
48.110	Seven Bank	164.851	0,04
14.523	Sumitomo Mitsui Financial Group	627.590	0,16
8.754	Sumitomo Realty & Development	287.759	0,07
9.490	T&D Holdings	162.337	0,04
5.391	Tokio Marine Holdings	246.029	0,06
2.706	Tokyo Tatemono	36.560	0,01
		5.588.499	1,40
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,49 %)</b>			
24.553	Astellas Pharma	313.206	0,08
78	Chugai Pharmaceutical	3.995	-
3.795	Cyberdyne Inc	65.389	0,02
3.445	Eisai	196.211	0,05
4.484	Olympus	171.956	0,04
4.530	ONO Pharmaceutical	105.599	0,03
1.774	Otsuka Holdings	77.921	0,02
267	Santen Pharmaceutical	4.198	-
2.423	Shionogi	131.141	0,03
1.156	Sysmex Corporation	91.023	0,02
8.919	Takeda Pharmaceutical	506.796	0,13
3.049	Terumo	144.533	0,03
		1.811.968	0,45
<b>Industriewerte (2016: 1,66 %)</b>			
5.304	Asahi Glass	229.769	0,06
399	Daifuku	21.748	-
3.990	Daikin Industries	472.318	0,12
83	Disco	18.471	-
1.764	Fanuc	423.736	0,11
45.441	Hitachi	354.129	0,09
4.484	Hitachi Construction Machinery	163.000	0,04
1.852	Hoya	92.526	0,02
13.725	Isuzu Motors	229.907	0,06
14.523	ITOCU	271.122	0,07

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
<b>Industriewerte (2016: 1,66 %) (Fortsetzung)</b>			
5.503	JGC	106.445	0,03
3.696	Kawasaki Heavy Industries	129.762	0,03
775	Keyence	434.248	0,11
11.851	Komatsu	429.014	0,11
17.931	Kubota	351.696	0,09
2.797	Kyocera	183.065	0,05
2.471	Mabuchi Motor	134.024	0,03
17.931	Marubeni	129.902	0,03
2.125	Minebea	44.575	0,01
18.167	Mitsubishi	502.032	0,13
26.898	Mitsubishi Electric	446.867	0,11
4.440	Mitsubishi Heavy Industries	165.933	0,04
20.892	Mitsui & Co	339.762	0,08
1.568	Murata Manufacturing	210.459	0,05
1.440	NGK Insulators	27.202	0,01
1.723	Nidec	241.817	0,06
1.684	Nippon Electric Glass	64.281	0,02
3.084	Nippon Yusen	75.259	0,02
8.145	Recruit Holdings	202.450	0,05
2.253	Secom	170.140	0,04
261	SMC	107.458	0,03
1.033	Sohgo Security Services	56.212	0,01
15.466	Sumitomo	262.915	0,06
3.456	Sumitomo Heavy Industries	146.339	0,04
2.340	TDK	186.743	0,05
1.039	Temp Holdings	26.046	0,01
41.682	Toshiba	117.294	0,03
		7.568.666	1,90
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,08 %)</b>			
10.893	Inpex	136.247	0,04
39.479	JX Holdings	254.782	0,06
		391.029	0,10
<b>Technologie (2016: 0,47 %)</b>			
8.806	Brother Industries	217.316	0,05
12.741	Canon	475.031	0,12
5.391	FUJIFILM Holdings	220.378	0,06
29.433	Fujitsu	209.728	0,05
4.728	Hitachi High-Technologies	199.361	0,05
390	Mixi	17.518	-
1.404	Nexon Company	40.880	0,01
5.466	Nomura Research Institute	254.255	0,06
1.321	Oracle Japan	109.526	0,03
2.738	Renesas Electronics	31.913	0,01
418	Rohm	46.308	0,01
2.472	Sumco	63.374	0,02
1.764	Tokyo Electron	319.446	0,08
1.533	Trend Micro	86.958	0,02
		2.291.992	0,57

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
<b>Telekommunikation (2016: 0,56 %)</b>			
23.231	KDDI	578.352	0,15
6.082	Nippon Telegraph & Telephone	286.202	0,07
19.197	NTT DoCoMo	453.468	0,11
8.510	Softbank	673.850	0,17
		1.991.872	0,50
<b>Versorger (2016: 0,31 %)</b>			
8.278	Chubu Electric Power	102.915	0,03
7.079	Chugoku Electric Power	76.100	0,02
10.788	Kansai Electric Power	132.157	0,03
8.175	Kyushu Electric Power	85.705	0,02
6.780	Osaka Gas	130.605	0,03
4.068	Toho Gas	111.586	0,03
13.389	Tokyo Electric Power	53.009	0,02
7.524	Tokyo Gas	172.220	0,04
		864.297	0,22
<b>Jersey</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,05 %)</b>			
1.445	Randgold Resources	144.845	0,04
		144.845	0,04
<b>Luxemburg</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,02 %)</b>			
3.888	ArcelorMittal	126.592	0,03
4.326	Tenaris	68.362	0,02
		194.954	0,05
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,03 %)</b>			
4.695	SES	73.347	0,02
		73.347	0,02
<b>Telekommunikation (2016: 0,02 %)</b>			
1.361	Millicom International Cellular	92.091	0,02
		92.091	0,02
<b>Macau</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,06 %)</b>			
47.856	Sands China	247.015	0,06
		247.015	0,06
<b>Niederlande</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,17 %)</b>			
3.679	Akzo Nobel	322.584	0,08
3.267	Koninklijke DSM	312.547	0,08
1.646	Lyondell Basell Industries	181.587	0,04
		816.718	0,20
<b>Konsumgüter (2016: 0,38 %)</b>			
1.734	Ferrari	182.087	0,05
835	Heineken	87.162	0,02
13.878	Koninklijke Philips Electronics	525.605	0,13
50	Mobileye	3.148	-
14.363	Unilever	809.837	0,20
		1.607.839	0,40

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Niederlande (Fortsetzung)</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,16)</b>			
17.194	Koninklijke Ahold	378.555	0,09
3.182	Reed Elsevier	73.229	0,02
3.046	Wolters Kluwer	159.034	0,04
		610.818	0,15
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,26 %)</b>			
15.843	Aegon	101.114	0,03
798	EXOR Holding	48.966	0,01
48.456	ING Groep	891.700	0,22
1.312	NN Group	56.905	0,02
		1.098.685	0,28
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,05 %)</b>			
5.469	Qiagen	171.994	0,04
		171.994	0,04
<b>Industriewerte (2016: 0,26 %)</b>			
1.559	Aercap Holdings	82.019	0,02
15.071	CNH Industrial	202.146	0,05
5.383	European Aeronautic Defence and Space	536.504	0,13
3.598	Koninklijke Vopak	158.000	0,04
2.535	Randstad Holding	155.976	0,04
		1.134.645	0,28
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,60 %)</b>			
74.918	Royal Dutch Shell	2.526.701	0,63
		2.526.701	0,63
<b>Technologie (2016: 0,14 %)</b>			
2.805	ASML Holding	488.901	0,12
2.279	NXP Semiconductors	266.848	0,07
		755.749	0,19
<b>Telekommunikation (2016: 0,04 %)</b>			
3.015	Altice	31.664	0,01
22.864	Koninklijke KPN	79.839	0,02
		111.503	0,03
<b>Neuseeland</b>			
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,01 %)</b>			
8.422	Ryman Healthcare	63.431	0,02
		63.431	0,02
<b>Industriewerte (2016: Null)</b>			
2.527	Fletcher Building	13.659	-
		13.659	-
<b>Versorger (2016: 0,05 %)</b>			
42.091	Meridian Energy	87.560	0,02
35.997	Mighty River Power	86.276	0,02
		173.836	0,04
<b>Norwegen</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,04 %)</b>			
8.424	Norsk Hydro	64.215	0,02
2.206	Yara International	101.597	0,02
		165.812	0,04

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Norwegen (Fortsetzung)</b>			
<i>Finanzdienstleistungen (2016: 0,03 %)</i>			
3.269	DNB	60.789	0,02
2.756	Gjensidige Forsikring	52.193	0,01
		112.982	0,03
<i>Industriewerte (2016: 0,03 %)</i>			
11.483	Orkla	122.210	0,03
		122.210	0,03
<i>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,08 %)</i>			
14.563	Statoil	311.936	0,08
		311.936	0,08
<i>Telekommunikation (2016: 0,05 %)</i>			
10.243	Telenor	220.280	0,06
		220.280	0,06
<b>Portugal</b>			
<i>Öl- und Gasgesellschaften (2016: Null)</i>			
814	Galp Energia	14.979	-
		14.979	-
<i>Versorger (2016: 0,05 %)</i>			
50.052	EDP - Energias de Portugal	173.396	0,04
		173.396	0,04
<b>Singapur</b>			
<i>Konsumgüter (2016: 0,02 %)</i>			
26.006	Wilmar International	60.131	0,02
		60.131	0,02
<i>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,12 %)</i>			
25.423	City Developments	237.604	0,06
72.236	Genting Singapore PLC	70.809	0,02
12.270	Singapore Press Holdings	24.331	-
		332.744	0,08
<i>Finanzdienstleistungen (2016: 0,25 %)</i>			
45.959	CapitaLand	121.397	0,03
26.006	DBS Group Holdings	483.575	0,12
99.618	Hutchison Port Holdings Trust	41.341	0,01
21.017	Oversea-Chinese Banking	194.852	0,05
20.532	Singapore Exchange	114.306	0,03
8.677	United Overseas Bank	171.735	0,04
		1.127.206	0,28
<i>Industriewerte (2016: 0,02 %)</i>			
20.805	Keppel	114.424	0,03
		114.424	0,03
<i>Technologie (2016: 0,17 %)</i>			
3.396	Broadcom	872.432	0,22
		872.432	0,22
<i>Telekommunikation (2016: 0,02 %)</i>			
28.948	Singapore Telecommunications	77.330	0,02
		77.330	0,02

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Spanien</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 0,03 %)</b>			
6.995	Industria De Diseno Textil	243.966	0,06
		243.966	0,06
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,07 %)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,47 %)</b>			
61.197	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	522.628	0,13
56.447	Banco de Sabadell	112.246	0,03
139.901	Banco Santander	920.435	0,23
2.804	Bankia	13.424	-
24.739	Bankinter	234.801	0,06
32.987	CaixaBank	154.046	0,04
24.400	Mapfre	78.464	0,02
		2.036.044	0,51
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,03 %)</b>			
4.276	Grifols	125.413	0,03
		125.413	0,03
<b>Industriewerte (2016: 0,21 %)</b>			
15.451	Abertis Infraestructuras	344.169	0,09
1.434	Aena	291.009	0,07
3.234	Amadeus IT Holding	233.431	0,06
1.935	Ferrovial	43.973	0,01
		912.582	0,23
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,01 %)</b>			
16.145	Repsol	148.269	0,04
		148.269	0,04
<b>Telekommunikation (2016: 0,16 %)</b>			
55.938	Telefonica	545.759	0,14
		545.759	0,14
<b>Versorger (2016: 0,14 %)</b>			
73.686	Iberdrola	571.595	0,14
		571.595	0,14
<b>Schweden</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 0,08 %)</b>			
5.542	Electrolux	178.901	0,04
2.279	Essity Aktiebolag	64.856	0,02
2.028	Swedish Match	80.055	0,02
		323.812	0,08
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,12 %)</b>			
14.109	Hennes & Mauritz	291.744	0,07
		291.744	0,07
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,28 %)</b>			
2.418	Investor	110.482	0,03
4.610	Kinnevik Investment	156.135	0,04
43.077	Nordea Bank	522.448	0,13
12.669	Skandinaviska Enskilda Banken	149.011	0,04
6.273	Svenska Handelsbanken	85.964	0,02
2.502	Swedbank	60.476	0,01
		1.084.516	0,27



## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Schweden (Fortsetzung)</b>			
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,04 %)</b>			
10.505	Getinge	152.683	0,04
		152.683	0,04
<b>Industriewerte (2016: 0,31 %)</b>			
5.202	Alfa Laval	123.133	0,03
10.582	Assa Abloy	220.235	0,06
11.858	Atlas Copco	489.053	0,12
12.063	Sandvik	211.719	0,05
3.636	SKF	80.914	0,02
15.549	Volvo	289.995	0,07
		1.415.049	0,35
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,07 %)</b>			
9.519	Lundin Petroleum	218.341	0,05
		218.341	0,05
<b>Technologie (2016: 0,06 %)</b>			
36.301	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	238.755	0,06
		238.755	0,06
<b>Telekommunikation (2016: 0,01 %)</b>			
11.683	TeliaSonera	52.154	0,01
		52.154	0,01
<b>Schweiz</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,28 %)</b>			
391	Clariant	10.933	-
41	Givaudan	94.748	0,02
102.948	Glencore International	543.125	0,14
		648.806	0,16
<b>Konsumgüter (2016: 0,90 %)</b>			
7.191	Cie Financiere Richemont	651.581	0,16
11	Lindt & Spruengli	67.163	0,02
32.476	Nestle	2.792.703	0,70
182	Swatch Group	74.219	0,02
		3.585.666	0,90
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,01 %)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,76 %)</b>			
4.702	ACE	687.103	0,17
18.479	Credit Suisse Group	329.948	0,08
3.013	Julius Baer Group	184.274	0,05
286	Pargesa Holding	24.799	-
452	Partners Group Holding	309.837	0,08
258	Swiss Life Holding	91.339	0,02
2.501	Swiss Re	234.188	0,06
45.482	UBS	837.298	0,21
1.267	Zurich Financial Services	385.626	0,10
		3.084.412	0,77
<b>Gesundheitswesen (2016: 1,14 %)</b>			
434	Lonza Group	117.262	0,03

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Schweiz (Fortsetzung)</b>			
<b>Gesundheitswesen (2016: 1,14 %) (Fortsetzung)</b>			
23.681	Novartis	2.002.375	0,50
6.697	Roche Holding	1.694.008	0,43
726	Sonova Holding	113.389	0,03
350	Vifor Pharma	44.859	0,01
		3.971.893	1,00
<b>Industriewerte (2016: 0,49 %)</b>			
25.600	ABB	686.169	0,17
503	Geberit	221.485	0,06
3.577	Holcim	201.699	0,05
423	Schindler Holding	97.362	0,02
79	SGS	205.992	0,05
14	Sika	111.195	0,03
4.538	TE Connectivity	431.292	0,11
3.679	Wolseley	265.262	0,07
		2.220.456	0,56
<b>Technologie (2016: 0,01 %)</b>			
6.858	STMicroelectronics	149.920	0,04
		149.920	0,04
<b>Vereinigtes Königreich</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,48 %)</b>			
15.071	Anglo American	315.901	0,08
6.943	Antofagasta	94.391	0,02
20.006	BHP Billiton	412.036	0,10
4.445	Croda International	266.014	0,07
4.635	Johnson Matthey	192.802	0,05
14.156	Rio Tinto	754.874	0,19
		2.036.018	0,51
<b>Konsumgüter (2016: 1,25 %)</b>			
2.128	Associated British Foods	81.178	0,02
15.451	Barratt Developments	135.336	0,03
1.310	Berkeley Group Holdings	74.375	0,02
2.416	British American Tobacco	161.848	0,04
20.934	British American Tobacco Malaysia	1.421.021	0,36
5.596	Burberry Group	135.654	0,04
1.157	Coca-Cola European Partners	46.107	0,01
29.393	Diageo	1.083.497	0,27
21.605	GKN	93.348	0,02
12.034	Imperial Tobacco Group	515.393	0,13
3.810	Persimmon	141.116	0,04
6.909	Reckitt Benckiser Group	646.660	0,16
45.869	Taylor Wimpey	128.070	0,03
15.205	Unilever	848.556	0,21
		5.512.159	1,38
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,54 %)</b>			
20.915	British Sky Broadcasting Group	286.323	0,07

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,54 %) (Fortsetzung)</b>			
15.199	Compass Group	328.967	0,08
832	Easyjet	16.477	-
247	Intercontinental Hotels	15.768	-
24.946	International Consolidated Airlines Group	216.756	0,06
83.732	ITV	187.459	0,05
19.730	Marks & Spencer Group	84.019	0,02
3.379	Merlin Entertainments	16.588	-
296	Next	18.119	0,01
2.216	Nielsen Holdings	80.663	0,02
6.346	Pearson	63.182	0,02
3.296	Reed Elsevier	77.536	0,02
81.445	TESCO	230.541	0,06
728	Whitbread	39.392	0,01
		1.661.790	0,42
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 1,40 %)</b>			
6.900	3i Group	85.266	0,02
5.555	Admiral Group	150.441	0,04
28.200	Aviva	193.217	0,05
176.260	Barclays	484.263	0,12
7.398	British Land	69.203	0,02
22.106	Direct Line Insurance Group	114.143	0,03
15.083	Hammerson	111.607	0,03
10.510	Hargreaves Lansdown	256.198	0,06
178.966	HSBC Holdings	1.856.636	0,47
5.720	Investec	41.397	0,01
4.793	Land Securities	65.356	0,02
54.258	Legal & General Group	200.595	0,05
609.100	Lloyds Banking Group	560.787	0,14
44.136	Old Mutual	138.336	0,03
32.403	Prudential	835.241	0,21
30.539	Royal Bank of Scotland	114.846	0,03
9.499	RSA Insurance Group	81.275	0,02
11.268	Segro	89.475	0,02
37.812	Standard Chartered	399.023	0,10
2.567	Standard Life	15.161	-
6.148	Worldpay Group	35.429	0,01
		5.897.895	1,48
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,64 %)</b>			
2.952	Al Noor Hospitals Group	25.937	-
13.383	AstraZeneca	927.098	0,23
53.057	GlaxoSmithKline	949.196	0,24
17.624	Smith & Nephew	307.070	0,08
		2.209.301	0,55
<b>Industriewerte (2016: 0,28 %)</b>			
12.435	Ashtead Group	335.083	0,08
3.097	Babcock International	29.557	0,01

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>			
<b>Industriewerte (2016: 0,28 %) (Fortsetzung)</b>			
30.666	BAE Systems	237.700	0,06
1.867	Bunzl	52.330	0,01
5.144	Capita	27.897	0,01
17.485	G4S	63.153	0,02
3.140	IMI	56.621	0,02
1.773	Intertek Group	124.478	0,03
16.104	Meggitt	105.046	0,03
722.016	Rolls Royce Holdings	-	-
18.288	Rolls-Royce Holdings	209.540	0,05
3.333	Weir Group	95.720	0,02
		1.337.125	0,34
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,35%)</b>			
186.255	BP	1.316.976	0,33
2.672	TechnipFMC	83.660	0,02
		1.400.636	0,35
<b>Technologie (2016: 0,07 %)</b>			
35.878	Auto Trader Group	171.228	0,04
3.003	Micro Focus International	101.199	0,03
11.223	Sage Group	121.152	0,03
		393.579	0,10
<b>Telekommunikation (2016: 0,30 %)</b>			
64.295	BT Group	236.311	0,06
230.397	Vodafone Group	732.423	0,18
		968.734	0,24
<b>Versorger (2016: 0,28 %)</b>			
92.828	Centrica	172.412	0,04
42.824	National Grid	506.947	0,13
5.161	SSE	92.156	0,02
		771.515	0,19
<b>USA</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 1,30 %)</b>			
3.050	Air Products & Chemicals	500.444	0,13
2.507	Albemarle	320.620	0,08
4.690	Arconic	127.803	0,03
2.419	Celanese	259.027	0,06
3.815	CF Industries Holdings	162.290	0,04
1.137	Chemours	56.918	0,01
23.250	DowDuPont	1.655.865	0,42
1.446	Ecolab	194.024	0,05
353	FMC	33.415	0,01
11.091	Freeport-McMoRan Copper & Gold	210.285	0,05
1.955	International Flavors & Fragrances	298.353	0,08
3.647	International Paper	211.307	0,05
3.987	Newmont Mining	149.592	0,04
3.128	Nucor	198.878	0,05

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 1,30 %) (Fortsetzung)</b>			
1.149	PPG Industries	134.226	0,03
4.064	Praxair	628.620	0,16
314	Steel Dynamics	13.543	-
		5.155.210	1,29
<b>Konsumgüter (2016: 5,85 %)</b>			
6.304	Activision Blizzard	399.169	0,10
21.212	Altria Group	1.514.749	0,38
5.161	Archer-Daniels-Midland	206.853	0,05
1.140	BorgWarner	58.243	0,01
251	Bunge	16.837	-
853	Campbell Soup	41.038	0,01
1.262	Church & Dwight	63.315	0,02
508	Clorox	75.560	0,02
43.077	Coca-Cola	1.976.373	0,50
10.369	Colgate-Palmolive	782.341	0,20
1.603	ConAgra Foods	60.385	0,02
1.307	Constellation Brands	298.741	0,07
2.110	Coty	41.968	0,01
1.189	Delphi Automotive	100.863	0,03
4.025	DR Horton	205.557	0,05
892	Dr Pepper Snapple Group	86.578	0,02
2.674	Electronic Arts	280.930	0,07
677	Estee Lauder Cos	86.141	0,02
31.261	Ford Motor	390.450	0,10
4.021	Garmin	239.531	0,06
6.655	General Mills	394.575	0,10
8.930	General Motors	366.041	0,09
8.655	Hanesbrands	180.976	0,05
2.885	Harley-Davidson	146.789	0,04
801	Hasbro	72.803	0,02
1.024	Hormel Foods	37.263	0,01
630	Ingredion	88.074	0,02
289	JM Smucker	35.905	0,01
889	Kellogg	60.434	0,01
4.697	Kimberly-Clark	566.740	0,14
7.376	Kraft Heinz	573.558	0,14
1.142	Leggett & Platt	54.508	0,01
2.450	Lennar	154.938	0,04
1.561	LKQ	63.486	0,02
1.095	Lululemon Athletica	86.056	0,02
1.954	Mattel	30.053	0,01
809	McCormick & Co	82.445	0,02
2.281	Michael Kors Holdings	143.589	0,04
367	Middleby Corporation	49.527	0,01
547	Mohawk Industries	150.917	0,04

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 5,85 %) (Fortsetzung)</b>			
1.530	Molsonors Brewing	125.567	0,03
18.629	Mondelez International	797.321	0,20
5.554	Monsanto	648.596	0,16
4.278	Monster Beverage	270.755	0,07
3.381	Newell Rubbermaid	104.473	0,03
15.680	NIKE	980.784	0,25
15.453	PepsiCo	1.853.124	0,46
16.481	Philip Morris International	1.741.218	0,44
670	Polaris Industries	83.073	0,02
26.767	Procter & Gamble	2.459.352	0,62
3.385	Pulte Group	112.551	0,03
388	PVH	53.237	0,01
630	Snap-on	109.809	0,03
835	Stanley Black & Decker	141.691	0,03
878	Take Two Interactive	96.387	0,02
1.484	Tesla Motors	462.043	0,12
634	Toll Brothers	30.445	0,01
5.129	Tyson Foods	415.808	0,10
3.819	Under Armour	55.108	0,01
4.272	Under Armour	56.903	0,01
928	VF	68.672	0,02
926	Wabco Holding	132.881	0,03
1.361	Whirlpool	229.519	0,06
		21.293.616	5,34
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 8,12 %)</b>			
380	Advance Auto Parts	37.882	0,01
3.848	Amazon.Com	4.500.121	1,13
2.335	American Airlines Group	121.490	0,03
549	AmerisourceBergen	50.409	0,01
162	AutoZone	115.242	0,03
1.481	Cardinal Health	90.741	0,02
672	CarMax	43.095	0,01
4.609	Carnival com	305.899	0,08
6.397	CBS	377.423	0,09
1.774	Charter Communications	595.993	0,15
468	Chipotle Mexican Grill	135.266	0,03
50.610	Comcast	2.026.931	0,51
4.834	Costco Wholesale	899.704	0,23
11.302	CVS Caremark	819.395	0,21
3.255	Darden Restaurants	312.545	0,08
1.654	Dollar General	153.839	0,04
3.942	Dollar Tree	423.016	0,11
59	Domino's Pizza	11.149	-
14.870	eBay	561.194	0,14
1.773	Expedia	212.352	0,05
6.601	Gap	224.830	0,06

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 8,12 %) (Fortsetzung)</b>			
1.065	Hilton Worldwide Holdings	85.051	0,02
12.635	Home Depot	2.394.712	0,60
6.816	Johnson Controls	259.758	0,07
2.081	Kohl's	112.853	0,03
5.120	Kroger	140.544	0,04
3.690	Las Vegas Sands	256.418	0,06
17.458	Liberty Global	623.610	0,16
8.718	Liberty Interactive	212.894	0,05
1.434	Liberty Media	48.985	0,01
4.488	Limited Brands	270.267	0,07
10.597	Lowe's Cos	984.885	0,25
1.994	Marriott International	270.646	0,07
9.050	McDonald's	1.557.686	0,39
3.047	McKesson	475.180	0,12
325	Mercadolibre	102.265	0,03
2.884	MGM Resorts International	96.297	0,02
4.622	NetFlix	887.239	0,22
5.509	News Corp	89.301	0,02
471	Omnicom Group	34.303	0,01
1.484	O'Reilly Automotive	356.961	0,09
13.650	PayPal Holdings	1.004.913	0,25
472	Priceline.com	820.213	0,21
2.033	Rollins	94.595	0,02
1.942	Ross Stores	155.846	0,04
2.674	Royal Caribbean Cruises	318.955	0,08
48.655	Sirius XM Holdings	260.791	0,06
17.023	Starbucks	977.631	0,24
2.373	Sysco	144.112	0,04
3.128	Tapestry	138.351	0,03
7.369	Target	480.827	0,12
3.056	Thomson Reuters	133.635	0,03
461	Tiffany & Co	47.921	0,01
9.316	Time Warner	852.135	0,21
6.305	TJX Cos	482.080	0,12
515	Tractor Supply	38.496	0,01
726	TripAdvisor	25.018	0,01
16.016	Twenty-First Century Fox	553.032	0,14
556	Ulta Salon Cosmetic	124.355	0,03
2.408	Viacom	74.190	0,02
10.836	Walgreens Boots Alliance	786.910	0,20
13.219	Wal-Mart Stores	1.305.376	0,33
16.313	Walt Disney	1.753.811	0,44
932	Wynn Resorts	157.126	0,04
2.542	Yum! Brands	207.453	0,05
		32.216.143	8,08

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<i>Finanzdienstleistungen (2016: 11,06 %)</i>			
6.126	Aflac	537.740	0,13
1.063	Alexandria Real Estate Equities	138.817	0,03
5.469	Allstate	572.659	0,14
3.055	Ally Financial	89.084	0,02
9.395	American Express	933.017	0,23
9.069	American International Group	540.331	0,14
3.400	American Tower	485.078	0,12
2.673	Ameriprise Financial	452.993	0,11
2.030	Aon	272.020	0,07
1.056	Arch Capital Group	95.853	0,02
727	Assurant	73.311	0,02
1.179	AvalonBay Communities	210.345	0,05
104.982	Bank of America	3.099.069	0,78
13.602	Bank of New York Mellon	732.604	0,18
8.688	BB&T	431.967	0,11
11.312	Berkshire Hathaway	2.242.265	0,56
968	BlackRock	497.271	0,12
811	Boston Properties	105.454	0,03
980	Brighthouse Financial	57.467	0,01
2.632	Camden Property Trust	242.302	0,06
3.903	Capital One Financial	388.661	0,10
4.793	CBRE Group	207.585	0,05
7.556	Charles Schwab	388.152	0,10
3.721	Chicago Mercantile Exchange	543.452	0,14
765	Cincinnati Financial	57.352	0,01
2.281	CIT Group	112.294	0,03
27.480	Citigroup	2.044.787	0,51
3.131	Citizens Financial Group	131.439	0,03
6.353	Colony NorthStar	72.488	0,02
1.319	Comerica	114.502	0,03
2.484	Crown Castle REIT	275.749	0,07
1.355	Digital Realty Trust	154.335	0,04
5.076	Discover Financial Services	390.446	0,10
8.349	Duke Realty	227.176	0,06
4.782	Eaton Vance	269.657	0,07
893	Equifax	105.303	0,03
853	Equinix	386.597	0,10
2.502	Equity Residential	159.553	0,04
474	Essex Property	114.409	0,03
160	Everest Re Group	35.402	0,01
1.272	Extra Space Storage	111.236	0,03
1.657	Federal Realty Investment Trust	220.066	0,06
8.041	Fifth Third Bancorp	243.964	0,06
3.733	Franklin Resources	161.751	0,04
1.753	General Growth Properties	41.003	0,01



## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 11,06 %) (Fortsetzung)</b>			
4.192	Goldman Sachs	1.067.954	0,27
5.330	Hartford Financial Services Group	299.972	0,08
2.843	HCP	74.145	0,02
9.015	Host Hotels & Resorts	178.948	0,04
7.283	Intercontinental Exchange	513.888	0,13
7.914	Invesco	289.178	0,07
1.906	Iron Mountain	71.913	0,02
33.331	JPMorgan Chase & Co	3.564.417	0,89
5.934	KeyCorp	119.689	0,03
5.542	Kimco Realty	100.587	0,03
4.961	Liberty Property Trust	213.373	0,05
3.775	Lincoln National	290.184	0,07
514	M&T Bank	87.889	0,02
2.707	Macerich	177.796	0,04
92	Markel	104.800	0,03
3.649	Marsh & McLennan Cos	296.992	0,07
7.945	Mastercard	1.202.555	0,30
11.175	MetLife	565.008	0,14
1.398	Mid-America Apartment Communities	140.583	0,04
2.970	Moody's	438.402	0,11
11.568	Morgan Stanley	606.973	0,15
707	MSCI	89.464	0,02
1.738	National Retail Properties	74.960	0,02
14.733	New York Community Bancorp	191.824	0,05
1.827	Northern Trust	182.499	0,05
11.694	People's United Financial	218.678	0,06
6.102	PNC Financial Services Group	880.458	0,22
3.975	Principal Financial Group	280.476	0,07
4.568	Progressive	257.270	0,06
6.189	ProLogis	399.252	0,10
5.762	Prudential Financial	662.515	0,17
968	Public Storage	202.312	0,05
1.955	Realty Income	111.474	0,03
2.959	Regency Centers	204.704	0,05
6.650	Regions Financial	114.912	0,03
1.572	RenaissanceRe Holdings	197.427	0,05
2.673	S And P Global	452.806	0,11
2.039	SBA Communications	333.091	0,08
4.131	SEI Investments	296.854	0,08
3.764	Simon Property Group	646.429	0,16
3.133	Square Inc	108.621	0,03
3.987	State Street	389.171	0,10
5.596	SunTrust Banks	361.446	0,09
4.833	Synchrony Financial	186.602	0,05
2.039	T Rowe Price Group	213.952	0,05

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 11,06 %) (Fortsetzung)</b>			
4.188	Travelers Cos	568.060	0,14
18.852	US Bancorp	1.010.090	0,25
1.783	Ventas	106.998	0,03
19.605	Visa	2.235.362	0,56
1.485	Vornado Realty Trust	116.097	0,03
49.593	Wells Fargo & Co	3.008.807	0,76
1.654	Welltower	105.476	0,03
12.236	Western Union	232.606	0,06
12.332	Weyerhaeuser	434.826	0,11
3.350	WR Berkley	240.028	0,06
5.176	Zillow Group	211.802	0,05
		44.499.601	11,16
<b>Gesundheitswesen (2016: 7,14 %)</b>			
17.704	Abbott Laboratories	1.010.367	0,25
17.124	Abbvie	1.656.062	0,42
3.931	Aetna	709.113	0,18
1.138	Alexion Pharmaceuticals	136.093	0,03
8.256	Amgen	1.435.718	0,36
3.359	Anthem	755.809	0,19
1.276	Bard	422.662	0,11
7.798	Baxter International	504.063	0,13
1.361	Becton Dickinson and Co	291.336	0,07
1.942	Biogen Idec	618.663	0,16
460	Biomarin Pharmaceutical	41.018	0,01
8.675	Boston Scientific	215.053	0,05
17.964	Bristol-Myers Squibb	1.100.834	0,28
8.890	Celgene	927.760	0,23
641	Centene	64.664	0,02
3.421	Cigna	694.771	0,17
3.607	DaVita	260.606	0,07
1.273	DENTSPLY International	83.802	0,02
1.954	Edwards Lifesciences	220.235	0,06
9.069	Eli Lilly & Co	765.968	0,19
8.224	Express Scripts	613.839	0,15
14.093	Gilead Sciences	1.009.623	0,25
1.648	HCA Holdings	144.760	0,03
1.066	Hologic	45.572	0,01
2.102	Humana	521.443	0,13
883	IDEXX Laboratories	138.084	0,03
2.125	Illumina	464.291	0,12
2.330	Incyte Genomics Inc	220.674	0,06
1.146	Intuitive Surgical	418.221	0,10
1.227	IQVIA Holdings Inc	120.123	0,03
27.152	Johnson & Johnson	3.793.677	0,95
590	Laboratory Corporation of America Holdings	94.111	0,02

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Gesundheitswesen (2016: 7,14 %) (Fortsetzung)</b>			
29.359	Merck & Co	1.652.031	0,41
1.182	Mylan	50.010	0,01
299	New Amethyst	10.333	-
61.570	Pfizer	2.230.065	0,56
386	Regeneron Pharms	145.121	0,04
3.604	Resmed	305.223	0,08
2.041	Stryker	316.028	0,08
2.925	Thermo Fisher Scientific	555.399	0,14
10.054	UnitedHealth Group	2.216.505	0,56
543	Universal Health	61.549	0,01
1.361	Varian Medical Systems	151.275	0,04
2.332	Vertex Pharmaceuticals	349.474	0,09
1.907	Zimmer Holdings	230.118	0,06
4.708	Zoetis	339.164	0,09
		28.111.310	7,05
<b>Industriewerte (2016: 6,25 %)</b>			
6.659	3M	1.567.329	0,39
641	Acuity Brands	112.816	0,03
5.945	Agilent Technologies	398.137	0,10
342	Alliance Data Systems	86.690	0,02
1.310	Ametek	94.936	0,02
834	Amphenol	73.225	0,02
6.065	Automatic Data Processing	710.757	0,18
2.493	Avnet	98.773	0,02
2.231	Ball	84.443	0,02
6.004	Boeing	1.770.640	0,44
7.169	Caterpillar	1.129.691	0,28
1.573	CH Robinson Worldwide	140.139	0,04
805	Cintas	125.443	0,03
419	Cognex	25.626	0,01
12.381	CSX	681.079	0,17
1.900	Cummins	335.616	0,09
7.499	Danaher	696.057	0,17
3.995	Deere & Co	625.257	0,16
2.456	Eaton	194.049	0,05
9.113	Emerson Electric	635.085	0,16
2.547	Expeditors International of Washington	164.765	0,04
3.307	Fastenal	180.860	0,05
2.579	FedEx	643.564	0,16
5.076	Fidelity National Information Services	477.601	0,12
941	Fiserv	123.393	0,03
802	FleetCor Technologies	154.329	0,04
3.479	Flowserve	146.570	0,04
1.696	Fluor	87.598	0,02
5.378	FNFV Group	211.033	0,05
3.764	Fortive	272.325	0,07
2.835	Fortune Brands Home & Security	194.027	0,05

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Industriewerte (2016: 6,25 %) (Fortsetzung)</b>			
89.403	General Electric	1.560.082	0,39
1.273	Global Payments	127.606	0,03
345	Grainger	81.506	0,02
8.348	Honeywell International	1.280.249	0,32
877	Huntington Ingalls Industries	206.709	0,05
4.199	Illinois Tool Works	700.603	0,18
1.908	Jacobs Engineering Group	125.852	0,03
1.232	Kansas City Southern	129.631	0,03
222	Knight Swift Transportation	9.706	-
1.942	Manpower	244.906	0,06
625	Martin Marietta Materials	138.150	0,04
3.296	Masco	144.826	0,04
3.649	Norfolk Southern	528.740	0,13
1.818	Northrop Grumman	557.962	0,14
527	Owens Corning	48.452	0,01
2.626	PACCAR	186.656	0,05
821	Packaging Corp of America	98.972	0,03
1.266	Parker Hannifin	252.668	0,06
802	Paychex	54.600	0,01
726	Pentair	51.270	0,01
1.686	Raytheon	316.715	0,08
4.763	Robert Half International	264.537	0,07
470	Rockwell Automation	92.285	0,02
2.622	Rockwell Collins	355.596	0,09
418	Roper Industries	108.262	0,03
283	Sensata Technologies Ho	14.464	-
1.278	Sherwin-Williams	524.031	0,13
1.446	Smith Group	88.611	0,02
1.142	Spirit Aerosystems	99.639	0,03
2.408	Stericycle	163.720	0,04
858	Total System Services	67.859	0,02
713	TransDigm Group	195.804	0,05
1.113	TransUnion	61.170	0,02
9.452	Union Pacific	1.267.513	0,32
8.130	United Parcel Service	968.690	0,24
2.085	United Rentals	358.432	0,09
8.210	United Technologies	1.047.350	0,26
3.475	Verisk Analytics	333.600	0,08
1.154	Vulcan Materials	148.139	0,04
2.376	Waste Management	205.049	0,05
1.439	Xylem	98.140	0,03
		25.550.605	6,41
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 4,58 %)</b>			
4.361	Anadarko Petroleum	233.924	0,06
1.097	Andeavor	125.431	0,03
2.244	Antero Resources	42.636	0,01

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 4,58 %) (Fortsetzung)</b>			
4.441	Apache	187.499	0,05
6.062	Baker Hughes	191.802	0,05
5.259	Cabot Oil & Gas	150.407	0,04
3.594	Cheniere Energy	193.501	0,05
17.447	Chevron	2.184.190	0,55
1.104	Cimarex Energy	134.699	0,03
1.193	Concho Resources	179.212	0,05
13.332	ConocoPhillips	731.793	0,18
6.516	Devon Energy	269.762	0,07
1.483	Diamondback Energy	187.229	0,05
5.682	EOG Resources	613.145	0,15
2.041	EQT	116.174	0,03
39.020	Exxon Mobil	3.263.633	0,82
10.711	Halliburton	523.447	0,13
1.954	Helmerich & Payne	126.307	0,03
2.629	Hess	124.799	0,03
15.211	Kinder Morgan	274.863	0,07
7.248	Marathon Oil	122.709	0,03
5.924	Marathon Petroleum	390.866	0,10
5.681	National Oilwell Varco	204.630	0,05
1.698	Newfield Exploration	53.538	0,01
4.030	Noble Energy	117.434	0,03
8.307	Occidental Petroleum	611.894	0,15
6.728	OGE Energy	221.418	0,06
3.212	Parsley Energy	94.561	0,02
6.315	Phillips	638.762	0,16
1.655	Pioneer Natural Resources	286.067	0,07
2.071	Range Resources	35.331	0,01
13.026	Schlumberger	877.822	0,22
2.107	Targa Resources	102.021	0,03
5.809	Valero Energy	533.905	0,13
6.937	Williams Cos	211.509	0,05
		14.356.920	3,60
<b>Technologie (2016: 10,30 %)</b>			
4.580	Adobe Systems	802.599	0,20
7.581	Advanced Micro Devices	77.933	0,02
1.436	Akamai Technologies	93.397	0,02
5.617	Alphabet	5.896.809	1,48
3.048	Analog Devices	271.363	0,07
51.544	Apple	8.722.791	2,19
8.507	Applied Materials	434.878	0,11
260	Arista Networks	61.251	0,02
3.446	Autodesk	361.244	0,09
2.133	Cadence Design System	89.202	0,02
1.694	Cerner	114.159	0,03
53.907	Cisco Systems	2.064.638	0,52

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Technologie (2016: 10,30 %) (Fortsetzung)</b>			
1.573	Citrix Systems	138.424	0,03
4.961	Cognizant Technology Solutions	352.330	0,09
14.884	Corning	476.139	0,12
2.197	Dell Technologies	178.572	0,04
2.403	DXC Technology	228.045	0,06
1.102	F5 Networks	144.604	0,04
22.075	FaceBook	3.895.355	0,98
1.089	Fortinet	47.578	0,01
2.118	Harris	300.015	0,08
554	Henry Jack & Associates	64.796	0,02
43.287	Hewlett Packard	773.394	0,19
50.109	Intel	2.313.031	0,58
9.777	International Business Machines	1.499.987	0,38
2.408	Intuit	379.934	0,10
5.669	Juniper Networks	161.567	0,04
3.254	KLA-Tencor	341.898	0,09
1.027	LAM Research	189.040	0,05
4.665	Marvell Technology Group	100.158	0,03
4.060	Maxim Integrated Products	212.257	0,05
650	Microchip Technology	57.122	0,01
8.783	Micron Technology	361.157	0,09
72.977	Microsoft	6.242.453	1,56
3.860	NetApp	213.535	0,05
6.474	NVIDIA	1.252.719	0,31
33.931	Oracle	1.604.258	0,40
1.827	Palo Alto Networks	264.805	0,07
979	Qorvo	65.201	0,02
16.681	QUALCOMM	1.067.918	0,27
2.027	Red Hat	243.443	0,06
5.881	Salesforce.com	601.215	0,15
3.894	Seagate Technology	162.925	0,04
2.887	Servicenow	376.436	0,09
1.106	Skyworks Solutions	105.015	0,03
1.722	Splunk	142.650	0,03
12.066	Symantec	338.572	0,08
11.639	Texas Instruments	1.215.577	0,30
6.133	Twitter	147.253	0,04
1.602	VeriSign	183.333	0,04
3.690	Western Digital	293.466	0,07
1.470	Workday Incorporation	149.558	0,04
3.627	Xerox	105.727	0,03
627	Xilinx	42.272	0,01
		46.023.998	11,54
<b>Telekommunikation (2016: 1,52 %)</b>			
63.238	AT&T	2.458.693	0,62
4.693	CenturyLink	78.279	0,02

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Telekommunikation (2016: 1,52 %) (Fortsetzung)</b>			
2.959	Sprint	17.429	-
1.369	T-Mobile	86.945	0,02
42.353	Verizon Communications	2.241.744	0,56
1.181	Zayo Group Holdings	43.461	0,01
		4.926.551	1,23
<b>Versorger (2016: 1,85 %)</b>			
4.154	Alliant Energy	177.002	0,04
1.318	Ameren	77.749	0,02
3.053	American Electric Power	224.609	0,06
1.561	American Water Works	142.816	0,04
1.357	Atmos Energy	116.553	0,03
9.789	CenterPoint Energy	277.616	0,07
2.027	CMS Energy	95.877	0,02
4.990	Consolidated Edison	423.901	0,11
7.923	Dominion Resources	642.238	0,16
1.099	DTE Energy	120.297	0,03
5.935	Duke Energy	499.193	0,13
2.036	Edison International	128.757	0,03
469	Entergy	38.172	0,01
1.605	Eversource Energy	101.404	0,03
13.389	Exelon	527.660	0,13
4.064	FirstEnergy	124.440	0,03
3.860	NextEra Energy	602.893	0,15
3.088	NiSource	79.269	0,02
5.034	ONEOK	269.067	0,07
4.949	PG&E	221.864	0,06
1.046	Pinnacle West Capital	89.098	0,02
5.076	PPL	157.102	0,04
3.001	Public Service Enterprise Group	154.552	0,04
1.009	SCANA	40.138	0,01
1.223	Sempra Energy	130.763	0,03
11.981	Southern	576.166	0,14
926	UGI Corporation	43.476	0,01
1.695	Vistra Energy	31.052	0,01
3.140	Wec Energy Group	208.590	0,05
1.666	Westar Energy	87.965	0,02
2.794	Xcel Energy	134.419	0,03
		6.544.698	1,64
	<b>Aktien insgesamt* (2016: 99,02 %)</b>	394.934.538	99,01
<b>Terminkontrakte (2016: 0,01 %)</b>			
20	CME S&P 500 E Mini Index Future Mar 18	12.675	0,01
3	ICF FTSE 100 Index Future Mar 18	9.760	-
23	OSE Mini Topix Index Future Mar 18	4.689	-

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Terminkontrakte (2016: 0,01 %) (Fortsetzung)</b>			
1	SFE SPI 200 Future Mar 18	196	-
		27.320	0,01
	<b>Terminkontrakte insgesamt** (Nennwert: 3.474.664 USD).</b>	27.320	0,01
	<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	394.961.858	99,02
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>			
<b>Terminkontrakte (2016: Null)</b>			
12	EUX Euro Stoxx 50 Future Mar 18	(10.339)	-
	<b>Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: 503.327 USD).</b>	(10.339)	-
	<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	(10.339)	-
	<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	3.930.225	0,98
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	398.881.744	100,00
		<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Gesamtvermögens</b>
<b>Gesamtvermögensanalyse</b>			
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere		394.961.858	98,99
** Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden		27.320	0,01
Sonstige Vermögenswerte		4.017.035	1,00
<b>Gesamtvermögen</b>		399.006.213	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2017 bzw. 31. Dezember 2016 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlage in Rolls-Royce Holdings) und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Rolls-Royce Holdings wurde in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (d) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2017	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2016
<b>Aktien</b>		
Japan	8,86	8,76
Vereinigtes Königreich	5,56	5,59
USA	57,34	57,97
Sonstige	27,25	26,70
	99,01	99,02

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil dieses geprüften Abschlusses.



# Bilanz

## HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Übertragbare Wertpapiere		394.934.538	126.828.335
- Derivative Finanzinstrumente		27.320	14.678
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	2.441.709	359.499
Forderungen gegenüber Maklern	5	1.105.411	714.624
Sonstige Vermögenswerte		497.235	209.148
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>399.006.213</b>	<b>128.126.284</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Derivative Finanzinstrumente		10.339	4.638
Sonstige Verbindlichkeiten		114.130	37.049
<b>Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>124.469</b>	<b>41.687</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>398.881.744</b>	<b>128.084.597</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Gesamtergebnisrechnung

## HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Ertrag</b>			
Dividendenerträgen		6.261.132	4.898.461
Sonstige Erträge		7.716	3.494
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		46.192.695	7.161.428
<b>Gesamtertrag</b>		<b>52.461.543</b>	<b>12.063.383</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Managementgebühr	4	381.825	361.934
Sonstige Aufwendungen	4	135.718	41.933
<b>Summe der betrieblichen Aufwendungen</b>		<b>517.543</b>	<b>403.867</b>
<b>Betriebsgewinn</b>		51.944.000	11.659.516
<b>Finanzierungskosten</b>			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(k), 13	(4.953.062)	(4.083.241)
<b>Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr</b>		<b>46.990.938</b>	<b>7.576.275</b>
Abzgl.: Quellensteuer		(745.492)	(587.491)
<b>Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>46.245.446</b>	<b>6.988.784</b>

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		128.084.597	255.380.825
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		46.245.446	6.988.784
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen		223.825.806	22.874.763
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		-	(156.858.275)
Ertragsausgleich		725.895	(301.500)
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>398.881.744</b>	<b>128.084.597</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellungen der Vermögenswerte

## HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 1,64 %)</b>			
738.470	Aluminum Corporation of China	528.066	0,17
699.000	China Molybdenum	448.874	0,15
638.190	China Shenhua Energy	1.653.173	0,54
233.089	Jiangxi Copper	369.732	0,12
120.000	Kingboard Chemical Holdings	648.561	0,21
296.541	Lee & Man Paper Manufacturing	350.510	0,12
310.181	Nine Dragons Paper Holdings	496.778	0,16
652.441	Sinopec Shanghai Petrochemical	371.402	0,12
352.468	Yanzhou Coal Mining	412.106	0,14
1.082.176	Zijin Mining Group	408.379	0,14
		5.687.581	1,87
<b>Konsumgüter (2016: 5,17 %)</b>			
201.739	Anta Sports Products	914.849	0,30
401.457	AviChina Industry & Technology	213.637	0,07
567.258	Brilliance China Automotive Holdings	1.516.597	0,50
565.640	China Huishan Dairy	-	-
516.370	China Mengniu Dairy	1.535.774	0,50
510.908	Dongfeng Motor Group	618.268	0,20
94.111	Fuyao Glass Industry	396.679	0,13
924.270	Geely Automobile Holdings	3.204.139	1,06
585.042	Great Wall Automobiles	669.813	0,22
393.868	Guangzhou Automobile Group	933.114	0,31
236.187	Haier Electronics Group	646.566	0,21
136.101	Hengan International Group	1.510.338	0,50
163.609	Nexteer Automotive	389.700	0,13
139.939	Shenzou International Group	1.331.849	0,44
367.751	Tingyi Cayman Islands Holding	715.057	0,24
69.383	Tsingtao Brewery	357.685	0,12
944.883	Want Want China Holding	791.703	0,26
		15.745.768	5,19
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 13,85 %)</b>			
348.284	Air China	422.362	0,14
216.525	Alibaba Group Holding	37.335.406	12,30
2.349.419	Alibaba Pictures Group	315.568	0,10
347.089	China Southern Airline	358.309	0,12
73.749	Ctrip Com International	3.252.331	1,07
2.072.449	GOME Electrical Appliances Holding	249.204	0,08
25.167	New Oriental Education & Technology	2.365.698	0,78
437.627	Sun Art Retail Group	462.410	0,15
53.796	TAL Education Group	1.598.279	0,53
76.464	Vipshop Holdings	896.158	0,29
71.983	Yum China Holding	2.880.760	0,95
		50.136.485	16,51
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 29,64 %)</b>			
292.451	Agile Property Holdings	443.691	0,15
4.906.255	Agricultural Bank of China	2.284.519	0,75
14.917.533	Bank of China	7.327.764	2,41

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI CHINA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 29,64 %) (Fortsetzung)</b>			
1.677.455	China Citic Bank	1.051.454	0,35
15.801.524	China Construction Bank	14.553.743	4,79
176.189	China Everbright	393.970	0,13
472.835	China Everbright Bank	220.773	0,07
461.617	China Everbright International	659.006	0,22
616.983	China Evergrande Group	2.127.038	0,70
627.752	China Galaxy Securities	462.545	0,15
1.879.910	China Huarong Asset Management	887.374	0,29
1.398.226	China Life Insurance	4.391.087	1,45
733.023	China Merchants Bank	2.916.226	0,96
1.042.068	China Minsheng Banking	1.043.761	0,34
720.883	China Overseas Land & Investment	2.319.242	0,77
495.210	China Pacific Insurance Group	2.378.716	0,78
521.383	China Resources Land	1.534.009	0,51
303.853	China Taiping Insurance Holdings	1.138.871	0,38
222.680	China Vanke	888.749	0,29
472.440	Chongqing Rural Commercial Bank	333.602	0,11
427.925	CITIC Securities	882.421	0,29
1.002.682	Country Garden Holdings	1.911.141	0,63
369.721	Far East Horizon	315.459	0,10
708.688	Franshion Properties China	311.858	0,10
255.762	GF Securities	514.318	0,17
181.552	Guangzhou R&F Properties	409.214	0,14
608.744	Haitong Securities	883.061	0,29
307.704	Huatai Securities	612.472	0,20
13.854.442	Industrial & Commercial Bank of China	11.147.639	3,67
276.285	Longfor Properties	692.011	0,23
145.810	New China Life Insurance	996.029	0,33
1.314.596	People's Insurance Company Group of China	647.435	0,21
865.964	PICC Property & Casualty	1.663.845	0,55
978.997	Ping An Insurance	10.187.841	3,36
172.568	Shanghai Lujiazui	249.533	0,08
224.065	Shimao Property Holdings	487.266	0,16
566.138	Sino-Ocean Land Holdings	390.350	0,13
400.737	Soho China	234.271	0,08
388.766	Sunac China Holdings	1.608.814	0,53
		81.501.118	26,85
<b>Gesundheitswesen (2016: 1,86 %)</b>			
188.459	3SBio	369.816	0,12
256.360	China Medical System Holdings	597.505	0,20
354.000	China Resources Pharmaceutical Group	458.276	0,15
878.228	CSPC Pharmaceutical	1.772.791	0,58
356.649	Shandong Weigao Group Medical Polymer	259.595	0,09
91.008	Shanghai Fosun Pharmace	583.840	0,19
130.205	Shanghai Pharmaceuticals Holding	352.275	0,12
716.802	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group	257.661	0,08

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI CHINA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Gesundheitswesen (2016: 1,86 %) (Fortsetzung)</b>			
835.256	Sino Biopharmaceutical	1.480.901	0,49
222.913	Sinopharm Group	963.819	0,32
		7.096.479	2,34
<b>Industriewerte (2016: 7,56 %)</b>			
137.986	AAC Technologies Holdings	2.460.600	0,81
231.076	Anhui Conch Cement	1.086.314	0,36
280.421	Beijing Capital International Airport	422.570	0,14
94.001	Beijing Enterprises Holdings	557.948	0,18
905.537	Beijing Enterprises Water Group	700.817	0,23
119.845	Byd	1.044.023	0,34
1.667.699	China Cinda Asset Management	610.136	0,20
829.430	China Communications Construction	942.184	0,31
239.235	China Merchants Holdings International	625.837	0,21
542.614	China National Building Material	485.189	0,16
369.306	China Railway Construction	428.014	0,14
751.037	China Railway Group	555.306	0,18
303.335	China Resources Enterprise	1.088.425	0,36
378.034	China State Construction International Holdings	529.043	0,17
1.092.744	Citic Pacific	1.576.779	0,52
313.142	COSCO Pacific	325.668	0,11
779.212	CSR Corporation Limited	833.307	0,28
483.049	Fosun International	1.070.243	0,35
1.294.445	Fullshare Holdings	596.114	0,20
121.046	Haitian International Holdings	363.883	0,12
232.276	Jiangsu Expressway	353.586	0,12
535.865	Shanghai Electric Group	220.726	0,07
91.732	Shanghai Industrial Holdings	262.852	0,09
133.692	Sunny Optical Tech Group	1.708.497	0,56
365.108	Weichai Power	399.796	0,13
270.490	Zhejiang Expressway	297.227	0,10
103.358	Zhuzhou CSR Times Electric	672.323	0,22
		20.217.407	6,66
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 6,81 %)</b>			
1.996.500	CGN Power	541.438	0,18
305.147	China Conch Venture Holdings	706.530	0,23
329.224	China Gas Holdings	909.680	0,30
595.523	China Longyuan Power Group	423.562	0,14
346.294	China Oilfield Services	337.111	0,11
4.792.609	China Petroleum & Chemical	3.512.933	1,16
3.353.966	CNOOC	4.813.874	1,58
907.014	Huaneng Renewables	307.470	0,10
608.499	Kunlun Energy	633.618	0,21
3.963.028	PetroChina	2.762.911	0,91
		14.949.127	4,92
<b>Technologie (2016: 23,05 %)</b>			
17.091	58.com	1.223.203	0,40
620.777	Alibaba Health Information Technology	313.672	0,10

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI CHINA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Technologie (2016: 23,05 %) (Fortsetzung)</b>			
9.801	Autohome	633.831	0,21
51.506	Baidu	12.063.220	3,97
126.797	BYD Electronic International	276.065	0,09
451.053	China Communications Services	302.344	0,10
2.382.192	Hanergy Thin Film Power Group	-	-
123.229	JD.com	5.104.145	1,68
146.845	Kingsoft	488.400	0,16
1.359.772	Lenovo Group	767.093	0,25
240.301	Meitu	334.447	0,11
20.271	Momo	496.234	0,17
14.883	NetEase	5.135.677	1,69
553.928	Semiconductor Manufacturing	958.017	0,32
10.831	Sina Com	1.086.458	0,36
1.070.461	Tencent Holdings	55.595.559	18,31
176.998	Travelsky Technology	530.951	0,18
8.732	Weibo	903.413	0,30
8.081	YY	913.638	0,30
135.359	ZTE	508.204	0,17
		87.634.571	28,87
<b>Telekommunikation (2016: 7,46 %)</b>			
1.153.536	China Mobile	11.694.284	3,85
2.607.132	China Telecom	1.240.650	0,41
1.123.806	China Unicom Hong Kong	1.518.093	0,50
		14.453.027	4,76
<b>Versorger (2016: 1,70 %)</b>			
168.871	China Resources Gas Group	612.423	0,20
362.267	China Resources Power Holdings	674.735	0,22
142.070	ENN Energy Holdings	1.013.189	0,33
2.449.611	GCL-Poly Energy Holdings	438.701	0,15
552.064	Guangdong Investment	738.694	0,24
801.312	Huaneng Power International	502.274	0,17
		3.980.016	1,31
	<b>Aktien insgesamt* (2016: 98,74 %)</b>	301.401.579	99,28
<b>Terminkontrakte (2016: 0,02 %)</b>			
14	H-Shares Index Futures Jan 18	7.676	-
	<b>Terminkontrakte insgesamt** (Nennwert: 1.050.363 USD).</b>	7.676	-
	<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	301.409.255	99,28

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI CHINA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (2016: (0,09%))</b>			
1.643.408	Bank of Communications	(80.848)	(0,03)
<b>Summe des nicht realisierten Verlusts aus Differenzkontrakten</b>		<b>(80.848)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>		<b>(80.848)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>		<b>2.274.020</b>	<b>0,75</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>303.602.427</b>	<b>100,00</b>

<b>Gesamtvermögensanalyse</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Gesamt- vermögens</b>
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	301.401.579	99,19
** Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	7.676	-
Sonstige Vermögenswerte	2.456.483	0,81
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>303.865.738</b>	<b>100,00</b>

Mit Ausnahme der Differenzkontrakte wurden alle anderen vom Teilfonds zum 31. Dezember 2017 bzw. zum 31. Dezember 2016 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlage in China Huishan Diary und Hanergy Thin Film Power Group) und Terminkontrakte in Stufe 1 eingeordnet. Die Differenzkontrakte wurden als Stufe 2 klassifiziert, und die Anlage in China Huishan Diary und Hanergy Thin Film Group wurden als Stufe 3 klassifiziert. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (d) zu entnehmen.

<b>Länderkonzentrationsrisiko</b>	<b>% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2017</b>	<b>% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2016</b>
<b>Aktien</b>		
China	99,28	98,76
	<b>99,28</b>	<b>98,76</b>

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Bilanz

## HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Übertragbare Wertpapiere		301.401.579	132.305.753
- Derivative Finanzinstrumente		7.676	21.282
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	2.111.884	1.580.332
Forderungen gegenüber Maklern	5	294.316	277.152
Sonstige Vermögenswerte		50.283	4.863
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>303.865.738</b>	<b>134.189.382</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Derivative Finanzinstrumente		80.848	126.328
Sonstige Verbindlichkeiten		182.463	67.836
<b>Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>263.311</b>	<b>194.164</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>303.602.427</b>	<b>133.995.218</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.



# Gesamtergebnisrechnung

## HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Ertrag</b>			
Dividendenerträgen		4.138.982	3.628.726
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		68.902.287	(4.251.180)
<b>Gesamtertrag/(-verlust)</b>		<b>73.041.269</b>	<b>(662.454)</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Managementgebühr	4	1.127.400	873.909
Sonstige Aufwendungen	4	179.798	122.028
<b>Summe der betrieblichen Aufwendungen</b>		<b>1.307.198</b>	<b>995.937</b>
<b>Betriebsgewinn/(-verlust)</b>		71.734.071	(1.618.391)
<b>Finanzierungskosten</b>			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(k), 13	(1.504.900)	(2.953.300)
<b>Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr</b>		<b>70.229.171</b>	<b>(4.571.691)</b>
Abzgl.: Quellensteuer		(329.405)	(284.713)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>69.899.766</b>	<b>(4.856.404)</b>

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		133.995.218	167.693.662
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		69.899.766	(4.856.404)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen		126.282.611	21.967.923
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(26.935.243)	(50.496.463)
Ertragsausgleich		360.075	(313.500)
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>303.602.427</b>	<b>133.995.218</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellungen der Vermögenswerte

## HSBC MSCI SOUTH AFRICA UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 6,59 %)</b>			
631	Anglo American Platinum	18.016	0,40
4.820	AngloGold Ashanti	50.077	1,10
2.775	Exxaro Resources	36.425	0,80
9.616	Gold Fields	42.021	0,93
762	Kumba Iron Ore	23.336	0,51
1.387	Mondi	35.770	0,79
6.556	Sappi	47.396	1,04
20.280	Sibanye Gold	25.915	0,57
		278.956	6,14
<b>Konsumgüter (2016: 7,75 %)</b>			
1.495	Pioneer Foods	16.554	0,36
35.420	Steinhoff International Holdings	13.304	0,29
1.912	Tiger Brands	71.044	1,57
		100.902	2,22
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 31,85 %)</b>			
2.635	Foschini Group	42.000	0,92
2.861	Mr Price Group	56.589	1,25
5.146	Naspers	1.434.479	31,59
4.289	Pick n Pay Stores	24.099	0,53
5.286	Shoprite Holdings	94.443	2,08
2.256	Spar Group	37.053	0,82
5.174	Truworths International	39.482	0,87
11.659	Woolworths Holdings	61.506	1,35
		1.789.651	39,41
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 28,66 %)</b>			
7.969	Barclays Africa Group	117.147	2,58
4.339	Brait	14.601	0,32
475	Capitec Bank Holdings	42.127	0,93
2.656	Coronation Fund Manager	15.854	0,35
4.168	Discovery Holdings	62.621	1,38
39.517	FirstRand	214.662	4,73
21.883	Fortress REIT Limited	51.009	1,12
25.487	Growthpoint Properties	56.944	1,25
2.922	Hyprop Investments	27.686	0,61
3.272	Investec	23.713	0,52
1.504	Liberty Holdings	15.117	0,33
11.158	MMI Holdings	18.927	0,42
2.638	Nedbank Group	54.571	1,20
4.414	NEPI Rockcastle	76.147	1,68
1.084	PSG Group	23.641	0,52
7.946	Rand Merchant Investment	29.460	0,65
59.833	Redefine Properties	51.713	1,14
3.485	Resilient Property	42.552	0,94
8.268	RMB Holdings	52.874	1,16
16.544	Sanlam	116.262	2,56
15.194	Standard Bank Group	240.134	5,29
		1.347.762	29,68

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI SOUTH AFRICA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Gesundheitswesen (2016: 4,33 %)</b>			
4.558	Aspen Pharmacare Holdings	102.168	2,25
15.397	Life Healthcare Group Holdings	34.513	0,76
12.096	Netcare	24.573	0,54
		161.254	3,55
<b>Industriewerte (2016: 5,33 %)</b>			
3.931	Bidvest Group	69.250	1,53
1.777	Imperial Holdings	37.627	0,83
6.217	Remgro	118.515	2,61
		225.392	4,97
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 5,78 %)</b>			
6.500	Sasol	224.812	4,95
		224.812	4,95
<b>Technologie (2016: 2,15 %)</b>			
3.943	Bid Corporation	95.865	2,11
		95.865	2,11
<b>Telekommunikation (2016: 7,47 %)</b>			
19.909	MTN Group	219.674	4,84
3.091	Telkom	12.014	0,27
7.080	Vodacom Group	83.313	1,83
		315.001	6,94
<b>Aktien insgesamt* (2016: 99,91 %)</b>		4.539.595	99,97
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>		4.539.595	99,97
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>		1.171	0,03
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		4.540.766	100,00
<b>Gesamtvermögensanalyse</b>		<b>Zeitwert</b>	<b>% des Gesamt-</b>
		<b>USD</b>	<b>vermögens</b>
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere		4.539.595	99,95
Sonstige Vermögenswerte		2.230	0,05
<b>Gesamtvermögen</b>		4.541.825	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2017 und 31. Dezember 2016 gehaltenen Aktienpositionen werden in Stufe 1 eingeordnet. Die in African Bank Investments zum 31. Dezember 2016 gehaltene Anlage wurde als Stufe 3 klassifiziert. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (d) zu entnehmen.

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI SOUTH AFRICA UCITS ETF (Fortsetzung)

	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2017	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2016
<b>Länderkonzentrationsrisiko</b>		
<b>Aktien</b>		
Südafrika	99,97	99,54
	<hr/>	<hr/>
	99,97	99,54

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Bilanz

## HSBC MSCI SOUTH AFRICA UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Übertragbare Wertpapiere		4.539.595	3.412.065
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	1.964	2.848
Forderungen gegenüber Maklern	5	-	1.557
Sonstige Vermögenswerte		266	245
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>4.541.825</b>	<b>3.416.715</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
Sonstige Verbindlichkeiten		1.059	1.612
<b>Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>1.059</b>	<b>1.612</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>4.540.766</b>	<b>3.415.103</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

## Gesamtergebnisrechnung

### HSBC MSCI SOUTH AFRICA UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Ertrag</b>			
Dividendenerträgen		123.392	170.643
Sonstige Erträge		-	4.648
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		1.175.171	803.361
<b>Gesamtertrag</b>		<b>1.298.563</b>	<b>978.652</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Managementgebühr	4	26.301	29.121
Sonstige Aufwendungen	4	5.147	13.763
<b>Summe der betrieblichen Aufwendungen</b>		<b>31.448</b>	<b>42.884</b>
<b>Betriebsgewinn</b>		<b>1.267.115</b>	<b>935.768</b>
<b>Finanzierungskosten</b>			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(k), 13	(86.748)	(106.313)
<b>Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr</b>		<b>1.180.367</b>	<b>829.455</b>
Abzgl.: Quellensteuer		(12.114)	(16.260)
<b>Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>1.168.253</b>	<b>813.195</b>

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

	Anm.	2017 USD	2016 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		3.415.103	5.950.180
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		1.168.253	813.195
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen		1.240.862	3.405.831
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(1.282.417)	(6.697.528)
Ertragsausgleich		(1.035)	(56.575)
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>4.540.766</b>	<b>3.415.103</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellungen der Vermögenswerte

## HSBC MSCI CANADA UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 9,52 %)</b>			
6.503	Agnico-Eagle Mines	301.236	0,74
3.886	Agrium	448.412	1,10
32.794	Barrick Gold	475.833	1,17
11.132	Cameco	103.151	0,25
19.389	First Quantum Minerals	272.509	0,67
24.383	Goldcorp	311.951	0,77
35.072	Kinross Gold	151.714	0,37
18.414	Lundin Mining	122.863	0,31
2.422	Methanex	147.220	0,36
23.628	Potash Corp of Saskatchewan	486.157	1,20
16.031	Teck Resources	420.559	1,04
28.299	Turquoise Hill Resource	96.893	0,24
1.921	West Fraser Timber	118.929	0,29
12.432	Wheaton Precious Metals	275.737	0,68
		3.733.164	9,19
<b>Konsumgüter (2016: 2,73 %)</b>			
6.313	Gildan Activewear	204.614	0,50
1.377	Linamar	80.458	0,20
9.883	Magna International	561.926	1,39
5.974	Saputo	215.416	0,53
		1.062.414	2,62
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 7,67 %)</b>			
11.832	Alimentation Couche-Tard	619.387	1,52
1.825	Canadian Tire	238.731	0,59
3.009	Dollarama	377.161	0,93
4.881	Empire	95.403	0,23
1.439	George Weston	125.369	0,31
2.236	Jean Coutu Group	43.580	0,11
6.108	Loblaw	332.565	0,82
6.404	Metro	205.723	0,51
6.295	Restaurant Brands International	388.216	0,96
11.904	Shaw Communications	272.577	0,67
8.034	Thomson Reuters	351.317	0,86
		3.050.029	7,51
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 42,01 %)</b>			
18.244	Bank of Montreal	1.464.675	3,61
33.694	Bank of Nova Scotia	2.181.458	5,37
23.616	Brookfield Asset Management	1.031.380	2,54
12.264	Canadian Imperial Bank of Commerce	1.199.434	2,95
7.273	CI Financial	172.806	0,43
790	Fairfax Financial Holdings	422.027	1,04
4.459	First Capital Realty	73.738	0,18
5.216	Franco-Nevada	418.213	1,02
8.351	Great West Lifeco	233.944	0,58
3.992	H&R Real Estate Investment Trust	68.055	0,17

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI CANADA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<i><b>Finanzdienstleistungen (2016: 42,01 %) (Fortsetzung)</b></i>			
2,368	IGM Financial	83,441	0,21
2,996	Industrial Alliance Insurance & Financial Services	143,039	0,35
3,915	Intact Financial	328,054	0,81
55,634	Manulife Financial	1,164,231	2,87
9,596	National Bank Of Canada	480,355	1,18
9,920	Power Corp of Canada	256,283	0,63
7,022	Power Financial	193,575	0,47
4,494	RioCan Real Estate Investment Trust	87,373	0,22
41,005	Royal Bank of Canada	3,359,402	8,27
1,839	Smartcentres Real Estate Investment Trust	45,368	0,11
17,260	Sun Life Financial	714,672	1,76
51,846	Toronto-Dominion Bank	3,047,574	7,50
		17.169.097	42,27
	<i><b>Gesundheitswesen (2016: 0,39 %)</b></i>		
9,296	Valeant Pharmaceuticals International	194.385	0,48
		194.385	0,48
	<i><b>Industriewerte (2016: 8,14 %)</b></i>		
54,357	Bombardier	131,451	0,32
7,565	CAE	140,981	0,35
21,122	Canadian National Railway	1,747,313	4,30
4,109	Canadian Pacific Railway	753,161	1,85
3,939	CCL Industries	182,591	0,45
10,897	Element Fleet Management	82,622	0,20
4,728	Finning International	119,695	0,30
2,293	Onex	168,715	0,42
4,934	SNC-Lavalin Group	224,658	0,55
		3.551.187	8,74
	<i><b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 21,53 %)</b></i>		
4,826	Altagas Income	110.236	0,27
9,946	Arc Resources	117.086	0,29
30,761	Canadian Natural Resources	1.102.825	2,71
29,376	Cenovus Energy	269.154	0,66
15,327	Crescent Point Energy	117.190	0,29
46,289	Enbridge	1.816.168	4,47
27,369	Encana	366.318	0,90
9,898	Husky Energy	140.221	0,35
8,311	Imperial Oil	260.218	0,64
10,534	Inter Pipeline	218.844	0,54
5,643	Keyera	159.524	0,40
5,984	Prairiesky Royalty	153.116	0,38
6,978	Seven Generations Energy	99.021	0,24
46,670	Suncor Energy	1.719.000	4,23
6,450	Tourmaline Oil	117.268	0,29
24,497	TransCanada	1.196.158	2,94
3,248	Vermilion Energy	118.415	0,29
		8.080.762	19,89



## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI CANADA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Technologie (2016: 2,49 %)</b>			
14,188	Blackberry	158,984	0,39
5,905	CGI	321,890	0,79
566	Constellation Software	344,230	0,85
7,432	Open Text	265,202	0,65
2,283	Shopify	231,607	0,57
		1.321.913	3,25
<b>Telekommunikation (2016: 2,16 %)</b>			
4,305	BCE	207.459	0,51
10,186	Rogers Communications	520.702	1,28
5,513	Telus	209.529	0,52
		937.690	2,31
<b>Versorger (2016: 2,88 %)</b>			
2,137	Atco	76.751	0,19
3,586	Canadian Utilities	107.069	0,26
1,577	Emera	59.130	0,15
11,754	Fortis	432.561	1,06
8,373	Hydro One	149.691	0,37
14,133	Pembina Pipeline	513.343	1,26
		1.338.545	3,29
	<b>Aktien insgesamt* (2016: 99,52 %)</b>	40.439.186	99,55
<b>Terminkontrakte (2016: Null)</b>			
4	S&P TSX 60 Index Future Mar 18	401	-
	<b>Terminkontrakte insgesamt** (Nennwert: 152.823 USD).</b>	401	-
	<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	40.439.587	99,55
<b>Terminkontrakte (2016: Null)</b>			
	<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	183.634	0,45
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	40.623.221	100,00

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI CANADA UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Gesamtvermögensanalyse</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Gesamt- vermögens</b>
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	40.439.186	99,46
** Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	401	-
Sonstige Vermögenswerte	220.646	0,54
<b>Gesamtvermögen</b>	<u>40.660.233</u>	<u>100,00</u>

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2017 und 31. Dezember 2016 gehaltenen Positionen in Aktien und Terminkontrakten werden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (d) zu entnehmen.

<b>Länderkonzentrationsrisiko</b>	<b>% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2017</b>	<b>% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2016</b>
<b>Aktien</b>		
Kanada	99,55	99,52
	<u>99,55</u>	<u>99,52</u>

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Bilanz

## HSBC MSCI CANADA UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Übertragbare Wertpapiere		40.439.186	35.542.254
- Derivative Finanzinstrumente		401	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	87.264	94.453
Forderungen gegenüber Maklern	5	40.254	23.304
Sonstige Vermögenswerte		93.128	83.176
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>40.660.233</b>	<b>35.743.187</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Derivative Finanzinstrumente		-	52
Sonstige Verbindlichkeiten		37.012	31.072
<b>Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>37.012</b>	<b>31.124</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>40.623.221</b>	<b>35.712.063</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

## Gesamtergebnisrechnung

### HSBC MSCI CANADA UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Ertrag</b>			
Dividendenerträgen		1.049.418	1.080.453
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		4.718.560	7.591.552
<b>Gesamtertrag</b>		<b>5.767.978</b>	<b>8.672.005</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Managementgebühr	4	128.475	127.705
Sonstige Aufwendungen	4	1.936	3.395
<b>Summe der betrieblichen Aufwendungen</b>		<b>130.411</b>	<b>131.100</b>
<b>Betriebsgewinn</b>		<b>5.637.567</b>	<b>8.540.905</b>
<b>Finanzierungskosten</b>			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(k), 13	(623.490)	(784.500)
<b>Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr</b>		<b>5.014.077</b>	<b>7.756.405</b>
Abzgl.: Quellensteuer		(262.151)	(269.091)
<b>Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>4.751.926</b>	<b>7.487.314</b>

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		35.712.063	39.217.208
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		4.751.926	7.487.314
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen		9.764.502	5.892.139
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(9.597.185)	(16.858.948)
Ertragsausgleich		(8.085)	(25.650)
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>40.623.221</b>	<b>35.712.063</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellungen der Vermögenswerte

## HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 11,07 %)</b>			
311.133	Grupo Mexico	1.032.207	7,90
11.326	Industrias Penoles	237.137	1,81
86.006	Mexichem	213.768	1,64
		<hr/>	
		1.483.112	11,35
<b>Konsumgüter (2016: 21,12 %)</b>			
36.079	Arca Continental	250.657	1,92
40.681	Coca-Cola Femsa	284.749	2,18
158.820	Fomento Economico Mexicano	1.501.304	11,49
17.720	Gruma	225.785	1,73
134.793	Grupo Bimbo	299.754	2,29
50.741	Grupo Lala	71.604	0,55
124.834	Kimberly-Clark de Mexico	221.078	1,69
		<hr/>	
		2.854.931	21,85
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 15,01 %)</b>			
15.394	El Puerto De Liverpool	97.798	0,75
199.502	Grupo Televisa	750.267	5,74
427.285	WalMart de Mexico	1.052.407	8,05
		<hr/>	
		1.900.472	14,54
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 17,22 %)</b>			
244.654	Fibra Uno Administration	364.377	2,79
80.564	Genera	67.488	0,52
149.627	Grupo Fin Santander	219.712	1,68
203.701	Grupo Financiero Banorte	1.122.643	8,59
188.842	Grupo Financiero Inbursa	310.015	2,37
		<hr/>	
		2.084.235	15,95
<b>Industriewerte (2016: 18,59 %)</b>			
248.505	Alfa	274.600	2,10
1.187.955	Cemex	892.537	6,83
16.921	Grupo Aeroportuario	309.673	2,37
29.257	Grupo Aeroportuario del Pacifico	302.193	2,32
37.072	Grupo Carso	123.027	0,94
18.682	Promotora y Operadora de Infraestructura	185.851	1,42
		<hr/>	
		2.087.881	15,98
<b>Telekommunikation (2016: 14,97 %)</b>			
2.744.786	America Movil	2.377.865	18,20
		<hr/>	
		2.377.865	18,20
<b>Versorger (2016: 1,68 %)</b>			
43.968	Infraestructura Energetica Nova	216.744	1,66
		<hr/>	
		216.744	1,66
<b>Aktien insgesamt* (2016: 99,66 %)</b>		<hr/>	
		13.005.240	99,53

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
	<b>Terminkontrakte (2016: Null)</b>		
2	MDX Mexico Bolsa Index Future Mar 18	1.863	0,01
	<b>Terminkontrakte insgesamt** (Nennwert: 51.175 USD).</b>	1.863	0,01
	<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	13.007.103	99,54
	<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>		
	<b>Terminkontrakte (2016: (0.01 %))</b>		
	<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	59.945	0,46
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	13.067.048	100,00

<b>Gesamtvermögensanalyse</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Gesamtvermögens</b>
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	13.005.240	99,49
** Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	1.863	0,01
Sonstige Vermögenswerte	65.376	0,50
<b>Gesamtvermögen</b>	13.072.479	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2017 und 31. Dezember 2016 gehaltenen Positionen in Aktien und Terminkontrakten werden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (d) zu entnehmen.

<b>Länderkonzentrationsrisiko</b>	<b>% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2017</b>	<b>% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2016</b>
<b>Aktien</b>		
Mexiko	99,53	99,66
	99,53	99,66

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Bilanz

## HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Übertragbare Wertpapiere		13.005.240	9.829.658
- Derivative Finanzinstrumente		1.863	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	60.957	37.849
Forderungen gegenüber Maklern	5	4.419	2.807
Sonstige Vermögenswerte		-	33
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>13.072.479</b>	<b>9.870.347</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Derivative Finanzinstrumente		-	571
Sonstige Verbindlichkeiten		5.431	6.096
<b>Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>5.431</b>	<b>6.667</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>13.067.048</b>	<b>9.863.680</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

## Gesamtergebnisrechnung

### HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Ertrag</b>			
Dividendenerträgen		325.502	199.348
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		1.873.848	(902.242)
<b>Gesamtertrag/(-verlust)</b>		<b>2.199.350</b>	<b>(702.894)</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Managementgebühr	4	82.360	66.049
Sonstige Aufwendungen	4	8.146	10.813
<b>Summe der betrieblichen Aufwendungen</b>		<b>90.506</b>	<b>76.862</b>
<b>Betriebsgewinn/(-verlust)</b>		<b>2.108.844</b>	<b>(779.756)</b>
<b>Finanzierungskosten</b>			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(k), 13	(225.375)	(153.450)
<b>Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr</b>		<b>1.883.469</b>	<b>(933.206)</b>
Abzgl.: Quellensteuer		(12.818)	(4.459)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>1.870.651</b>	<b>(937.665)</b>

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		9.863.680	11.076.801
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		1.870.651	(937.665)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen		8.740.434	10.750.553
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(7.398.267)	(11.025.009)
Ertragsausgleich		(9.450)	(1.000)
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>13.067.048</b>	<b>9.863.680</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.



# Aufstellungen der Vermögenswerte

## HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien</b>			
<b>Brasilien</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 6,62 %)</b>			
4.584	Braskem	59.243	0,35
16.580	Cia Siderurgica Nacional	41.886	0,25
6.644	Fibria Celulose	95.841	0,56
27.290	Gerdau	101.851	0,60
11.724	Suzano Papel e Celulose	66.058	0,39
83.875	Vale SA	1.018.000	5,99
		<hr/>	
		1.382.879	8,14
<b>Konsumgüter (2016: 7,95 %)</b>			
124.640	Ambev	799.596	4,70
11.811	BRF - Brasil Foods	130.319	0,77
4.338	Cosan SA Industria e Comercio	54.272	0,32
9.228	Hypermarcas	100.150	0,59
21.720	JBS	64.235	0,38
2.688	M Dias Branco	42.219	0,25
4.608	Natura Cosméticos	45.926	0,27
		<hr/>	
		1.236.717	7,28
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 4,30 %)</b>			
4.231	Cia Brasileira de Distribuicao Grupo Pao de Acucar	100.676	0,59
36.596	Kroton Educational	202.999	1,20
13.209	Localiza Rent a Car	87.845	0,52
19.246	Lojas Americanas	98.925	0,58
18.845	Lojas Renner	201.625	1,19
6.090	Raia Drogasil	168.539	0,99
		<hr/>	
		860.609	5,07
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 23,07 %)</b>			
10.500	Atacadao Distribuicao Comercio e Industria Ltda	48.273	0,28
104.973	Banco Bradesco	1.058.155	6,23
22.710	Banco do Brasil	217.851	1,28
11.025	Banco Santander Brasil	105.959	0,62
18.537	BB Seguridade Participacoes	159.211	0,94
54.485	BM&FBovespa	374.173	2,20
21.811	BR Malls Participacoes	83.704	0,49
32.284	Cielo	228.911	1,35
85.384	Itau Unibanco	1.096.033	6,45
104.467	Itausa - Investimentos Itau	340.759	2,01
2.278	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	48.690	0,29
3.028	Porto Seguro	33.164	0,19
6.106	Qualicorp	57.064	0,34
5.337	Sul America	30.023	0,18
		<hr/>	
		3.881.970	22,85
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,20 %)</b>			
6.976	Odontoprev	33.459	0,20
		<hr/>	
		33.459	0,20
<b>Industriewerte (2016: 2,95 %)</b>			
31.930	CCR	155.458	0,91
17.636	Embraer	106.334	0,63

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Brasilien (Fortsetzung)</b>			
<b>Industriewerte (2016: 2,95 %) (Fortsetzung)</b>			
15.621	Klabin SA	82.882	0,49
28.828	Rumo Logistica Operadora Multimodal	112.719	0,66
15.013	Weg	109.120	0,64
		566.513	3,33
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 6,32 %)</b>			
103.665	Petrobras	503.152	2,96
78.735	Petroleo Brasileiro	401.377	2,36
		904.529	5,32
<b>Telekommunikation (2016: 1,53 %)</b>			
11.885	Telefonica Brasil	174.203	1,03
22.526	Tim Participacoes	88.960	0,52
		263.163	1,55
<b>Versorger (2016: 4,82 %)</b>			
11.725	Centrais Eletricas Brasileiras	73.665	0,43
23.019	Cia Energetica de Minas Gerais	47.703	0,28
8.025	EDP - Energias do Brasil SA	33.870	0,20
4.342	Engie Brasil	46.482	0,27
5.269	Equatorial Energia	104.281	0,62
9.072	Sabesp	93.890	0,55
4.900	Transmissora Alianca de Energia Eletrica	31.523	0,19
9.531	Ultrapar Participacoes	215.497	1,27
		646.911	3,81
<b>Chile</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 1,00 %)</b>			
33.069	Empres CMPC	112.449	0,66
2.535	Sociedad Quimica y Minera de Chile	150.654	0,89
		263.103	1,55
<b>Konsumgüter (2016: 0,48 %)</b>			
3.937	Cia Cervecerias Unidas	59.073	0,35
6.914	Embotelladora Andina	34.523	0,20
		93.596	0,55
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 2,15 %)</b>			
37.669	Cencosud	111.290	0,66
8.006	Latam Airlines	113.492	0,67
19.310	SACI Falabella	192.613	1,13
		417.395	2,46
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 1,60 %)</b>			
654.311	Banco De Chile	104.906	0,62
1.156	Banco de Credito e Inversiones	80.415	0,47
1.744.873	Banco Santander Chile	136.729	0,80
4.045.771	Itau CorpBanca	36.814	0,22
		358.864	2,11
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,82 %)</b>			
12.029	Empresas COPEC	190.037	1,12
		190.037	1,12

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Chile (Fortsetzung)</b>			
<b>Telekommunikation (2016: 0,31 %)</b>			
3.974	ENTEL Chile	44.674	0,26
		44.674	0,26
<b>Versorger (2016: 2,41 %)</b>			
78.317	AES Gener SA	25.941	0,15
69.456	Aguas Andinas	46.012	0,27
210.193	Colbun	48.346	0,29
87.139	Empresa Nacional de Electricidad	78.905	0,46
516.824	Enel Americas	61.189	0,36
759.509	Enersis	169.234	1,00
		429.627	2,53
<b>Kolumbien</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 2,06 %)</b>			
17.991	Bancolombia	180.485	1,06
93.257	Grupo Aval Acciones	40.309	0,24
3.032	Grupo De Inv Suramerica	39.621	0,24
6.204	Grupo De Inv Suramericana	83.773	0,49
		344.188	2,03
<b>Industriewerte (2016: 0,71 %)</b>			
12.236	Cementos Argos	47.230	0,28
7.644	Inversiones Argos	53.479	0,31
		100.709	0,59
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,43 %)</b>			
131.422	Ecopetrol	97.317	0,57
		97.317	0,57
<b>Versorger (2016: 0,25 %)</b>			
10.297	Interconexion Electrica ESP	48.992	0,29
		48.992	0,29
<b>Mexiko</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 3,46 %)</b>			
100.807	Grupo Mexico	334.435	1,97
3.661	Industrias Penoles	76.652	0,45
27.666	Mexichem	68.764	0,40
2.238	Southern Copper	106.193	0,63
		586.044	3,45
<b>Konsumgüter (2016: 5,61 %)</b>			
11.630	Arca Continental	80.799	0,48
13.112	Coca-Cola Femsa	91.778	0,54
51.471	Fomento Economico Mexicano	486.548	2,86
5.725	Gruma	72.947	0,43
43.362	Grupo Bimbo	96.429	0,57
16.651	Grupo Lala	23.497	0,14
40.486	Kimberly-Clark de Mexico	71.700	0,42
		923.698	5,44
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 3,98 %)</b>			
5.032	El Puerto De Liverpool	31.968	0,19
64.651	Grupo Televisa	243.133	1,43

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Mexiko (Fortsetzung)</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 3,98 %) (Fortsetzung)</b>			
138.517	WalMart de Mexico	341.169	2,01
		616.270	3,63
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 4,58 %)</b>			
79.072	Fibra Uno Administration	117.766	0,69
25.884	Gentera	21.683	0,13
48.105	Grupo Fin Santander	70.637	0,42
66.020	Grupo Financiero Banorte	363.851	2,14
61.552	Grupo Financiero Inbursa	101.048	0,59
		674.985	3,97
<b>Industriewerte (2016: 4,93 %)</b>			
80.766	Alfa	89.247	0,53
385.091	Cemex	289.327	1,70
5.497	Grupo Aeroportuario	100.601	0,59
9.473	Grupo Aeroportuario del Pacifico	97.846	0,58
12.056	Grupo Carso	40.009	0,24
6.060	Promotora y Operadora de Infraestructura	60.286	0,35
		677.316	3,99
<b>Telekommunikation (2016: 3,97 %)</b>			
889.476	America Movil	770.572	4,53
		770.572	4,53
<b>Versorger (2016: 0,45 %)</b>			
14.202	Infraestructura Energetica Nova	70.010	0,41
		70.010	0,41
<b>Peru</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,40 %)</b>			
5.054	Cia de Minas Buenaventura	71.160	0,42
		71.160	0,42
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 2,02 %)</b>			
1.805	Credicorp	374.411	2,20
		374.411	2,20
<b>Aktien insgesamt* (2016: 99,38 %)</b>		16.929.718	99,65
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>		16.929.718	99,65
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>			
<b>Terminkontrakte (2016: (0.01 %))</b>			
		-	-
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>		59.314	0,35
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		16.989.032	100,00

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Gesamtvermögensanalyse</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Gesamt- vermögens</b>
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	16.929.718	99,45
Sonstige Vermögenswerte	93.833	0,55
Gesamtvermögen	17.023.551	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2017 und 31. Dezember 2016 gehaltenen Positionen in Aktien und Terminkontrakten werden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (d) zu entnehmen.

<b>Länderkonzentrationsrisiko</b>	<b>% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2017</b>	<b>% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2016</b>
<b>Aktien</b>		
Brasilien	57,55	57,76
Chile	10,58	8,77
Mexiko	25,42	26,98
Sonstige	6,10	5,87
	99,65	99,38

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Bilanz

## HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Übertragbare Wertpapiere		16.929.718	14.002.538
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	-	9.896
Forderungen gegenüber Maklern	5	9.045	7.907
Sonstige Vermögenswerte		84.788	88.747
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>17.023.551</b>	<b>14.109.088</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
Kurzfristigen Bankverbindlichkeiten		6.971	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Derivative Finanzinstrumente		-	955
Sonstige Verbindlichkeiten		27.548	18.462
<b>Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>34.519</b>	<b>19.417</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>16.989.032</b>	<b>14.089.671</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

## Gesamtergebnisrechnung

### HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Ertrag</b>			
Dividendenerträgen		440.467	472.468
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		2.904.205	5.492.137
<b>Gesamtertrag</b>		<b>3.344.672</b>	<b>5.964.605</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Managementgebühr	4	96.712	102.120
Sonstige Aufwendungen	4	1.051	18.171
<b>Summe der betrieblichen Aufwendungen</b>		<b>97.763</b>	<b>120.291</b>
<b>Betriebsgewinn</b>		<b>3.246.909</b>	<b>5.844.314</b>
<b>Finanzierungskosten</b>			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(k), 13	(279.660)	(282.600)
<b>Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr</b>		<b>2.967.249</b>	<b>5.561.714</b>
Abzgl.: Quellensteuer		(62.895)	(41.426)
Abzgl.: Kapitalertragsteuer	7	(4.993)	-
<b>Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>2.899.361</b>	<b>5.520.288</b>

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		14.089.671	12.841.410
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		2.899.361	5.520.288
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen		-	9.029.054
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		-	(13.254.381)
Ertragsausgleich		-	(46.700)
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>16.989.032</b>	<b>14.089.671</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellungen der Vermögenswerte

## HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 1,74 %)</b>			
3.835.113	Adaro Energy	525.765	1,62
		525.765	1,62
<b>Konsumgüter (2016: 23,93 %)</b>			
5.393.224	Astra International	3.299.337	10,14
1.966.087	Charoen Pokphand Indonesia	434.735	1,34
128.153	Gudang Garam	791.540	2,44
621.449	Indofood CBP Sukses Makmur	407.658	1,25
1.169.696	Indofood Sukses Makmur	657.375	2,02
406.543	Unilever Indonesia	1.675.014	5,15
		7.265.659	22,34
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 4,48 %)</b>			
660.833	Matahari Department Store	487.071	1,50
1.558.335	Surya Citra Media	284.848	0,87
		771.919	2,37
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 38,29 %)</b>			
2.627.618	Bank Central Asia	4.241.373	13,04
893.833	Bank Danamon Indonesia	457.869	1,41
4.973.554	Bank Mandiri	2.932.628	9,01
1.987.492	Bank Negara Indonesia Persero	1.450.243	4,46
14.789.095	Bank Rakyat Indonesia Persero	3.967.740	12,20
1.128.700	Bank Tabungan Negara	296.994	0,91
2.051.274	Bumi Serpong Damai	257.023	0,79
5.774.300	Pakuwon Jati	291.535	0,90
		13.895.405	42,72
<b>Gesundheitswesen (2016: 2,28 %)</b>			
5.620.311	Kalbe Farma	700.079	2,15
		700.079	2,15
<b>Industriewerte (2016: 10,96 %)</b>			
479.611	AKR Corporindo	224.472	0,69
2.479.412	Hanjaya Mandala Sampoerna	864.391	2,66
490.425	Indocement Tunggal Prakarsa	793.428	2,44
580.178	Jasa Marga Persero	273.679	0,84
790.254	Semen Gresik Persero	576.636	1,77
447.198	United Tractors	1.166.818	3,59
1.265.874	Waskita Karya Persero	206.197	0,63
		4.105.621	12,62
<b>Technologie (2016: 0,85 %)</b>			
543.312	Tower Bersama Infrastructure	257.290	0,79
		257.290	0,79
<b>Telekommunikation (2016: 14,94 %)</b>			
13.428.751	Telekomunikasi Indonesia	4.394.594	13,51
854.310	XL Axiata	186.383	0,57
		4.580.977	14,08
<b>Versorger (2016: 2,10 %)</b>			
2.906.549	Perusahaan Gas Negara	374.900	1,15
		374.900	1,15
<b>Aktien insgesamt* (2016: 99,57 %)</b>		<b>32.477.615</b>	<b>99,84</b>



## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Terminkontrakte (31. Dezember 2016: 0,03 %)</b>			
3	MSCI Indonesia Index Future Jan 18	1.220	0,01
<b>Terminkontrakte insgesamt** (Nennwert: 45.150 USD).</b>		1.220	0,01
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>		32.478.835	99,85
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>		50.325	0,15
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		32.529.160	100,00
<b>Gesamtvermögensanalyse</b>		<b>Zeitwert</b>	<b>% des Gesamt- vermögens</b>
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere		32.477.615	99,79
** Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden		1.220	-
Sonstige Vermögenswerte		68.862	0,21
<b>Gesamtvermögen</b>		32.547.697	100,00

Alle vom Fonds zum 31. Dezember 2017 und 31. Dezember 2016 gehaltenen Aktienpositionen und Terminkontrakte werden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (d) zu entnehmen.

<b>Länderkonzentrationsrisiko</b>	<b>% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2017</b>	<b>% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2016</b>
<b>Aktien</b>		
Indonesien	99,84	99,57
	99,84	99,57

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil dieses geprüften Abschlusses.

# Bilanz

## HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Übertragbare Wertpapiere		32.477.615	20.942.088
- Derivative Finanzinstrumente		1.220	6.240
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	53.132	97.675
Forderungen gegenüber Maklern	5	3.726	2.493
Sonstige Vermögenswerte		12.004	2.241.883
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>32.547.697</b>	<b>23.290.379</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
Sonstige Verbindlichkeiten		18.537	2.257.852
<b>Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>18.537</b>	<b>2.257.852</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>32.529.160</b>	<b>21.032.527</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

## Gesamtergebnisrechnung

### HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Ertrag</b>			
Dividendenerträgen		626.571	560.577
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		5.412.648	3.005.981
<b>Gesamtertrag</b>		<b>6.039.219</b>	<b>3.566.558</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Managementgebühr	4	167.241	152.733
Sonstige Aufwendungen	4	18.177	35.921
<b>Summe der betrieblichen Aufwendungen</b>		<b>185.418</b>	<b>188.654</b>
<b>Betriebsgewinn</b>		<b>5.853.801</b>	<b>3.377.904</b>
<b>Finanzierungskosten</b>			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(k), 13	(346.698)	(320.494)
<b>Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr</b>		<b>5.507.103</b>	<b>3.057.410</b>
Abzgl.: Quellensteuer		(125.314)	(112.115)
<b>Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>5.381.789</b>	<b>2.945.295</b>

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		21.032.527	20.253.404
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		5.381.789	2.945.295
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen		8.632.511	9.884.871
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(2.533.446)	(12.062.623)
Ertragsausgleich		15.779	11.580
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>32.529.160</b>	<b>21.032.527</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellungen der Vermögenswerte

## HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 4,97 %)</b>			
24.642	HAP Seng Consolidated Berhad	58.150	1,15
94.923	Petronas Chemicals Group	180.605	3,55
51.800	Press Metal Berhad	68.990	1,36
		307.745	6,06
<b>Konsumgüter (2016: 9,08 %)</b>			
5.712	British American Tobacco Malaysia	56.457	1,11
57.717	Felda Global Ventures Holdings	24.102	0,48
9.574	Genting Plantations	24.840	0,49
88.473	IOI	99.251	1,95
19.043	Kuala Lumpur Kepong	117.636	2,31
2.300	Nestle	58.651	1,15
18.815	PPB Group	80.151	1,58
18.431	UMW Holdings	23.682	0,47
		484.770	9,54
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 9,04 %)</b>			
59.502	AirAsia	49.254	0,97
61.798	Astro Malaysia Holdings	40.466	0,79
91.291	Genting	207.531	4,08
118.567	Genting Malaysia	164.945	3,25
95.246	Sime Darby	141.210	2,78
		603.406	11,87
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 27,53 %)</b>			
39.727	Alliance Financial Group	40.051	0,79
65.609	AMMB Holdings	71.494	1,41
179.862	CIMB Group Holdings	290.659	5,72
25.722	Hong Leong Bank	108.049	2,13
9.094	Hong Leong Financial Group	40.178	0,79
167.720	Malayan Banking	406.142	7,99
115.411	Public Bank Berhad	592.597	11,66
70.233	RHB Capital	39.267	0,77
38.450	RHB Capital	-	-
94.046	Sime Darby	41.364	0,81
46.700	SP Setia Berhad	46.158	0,91
		1.675.959	32,98
<b>Gesundheitswesen (2016: 5,37 %)</b>			
26.153	Hartalega Holdings	69.018	1,36
81.463	IHH Healthcare	117.957	2,32
		186.975	3,68
<b>Industriewerte (2016: 12,45 %)</b>			
67.877	Gamuda	83.190	1,64
114.715	IJM	86.454	1,70
32.784	Malaysia Airports Holdings	71.206	1,40
52.969	MISC	97.116	1,91
94.046	Sime Darby	51.357	1,01
40.516	Westports Holdings	37.042	0,73
		426.365	8,39

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 3,54 %)</b>			
122.612	Dialog Group	76.046	1,50
9.919	Petronas Dagangan	59.460	1,17
153.911	Sapurakencana Petroleum	27.002	0,53
		162.508	3,20
<b>Technologie (2016: 2,51 %)</b>			
77.315	Maxis	114.817	2,26
		114.817	2,26
<b>Telekommunikation (2016: 8,09 %)</b>			
107.915	Axiata Group	146.393	2,88
124.377	DiGi.Com	156.739	3,08
44.534	Telekom Malaysia	69.326	1,36
		372.458	7,32
<b>Versorger (2016: 16,67 %)</b>			
65.555	IOI Properties Group	29.967	0,59
27.777	Petronas Gas	119.976	2,36
134.705	Tenaga Nasional	507.931	9,99
172.564	YTL	58.417	1,15
80.471	YTL Power International	25.650	0,51
		741.941	14,60
	<b>Total equities* (2016: 99.25%)</b>	5.076.944	99,90
<b>Terminkontrakte (2016: Null)</b>			
	<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	5.076.944	99,90
	<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	5.064	0,10
	<b>Net assets attributable to holders of redeemable participating shares</b>	5.082.008	100,00
<b>Gesamtvermögensanalyse</b>		<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Gesamt- vermögens</b>
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere		5.076.944	99,70
Sonstige Vermögenswerte		15.252	0,30
<b>Gesamtvermögen</b>		5.092.196	100,00

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF (Fortsetzung)

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2017 bzw. 31. Dezember 2016 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlage in RHB Capital) und Terminkontrakte werden in Stufe 1 eingeordnet. Die in RHB Capital zum 31. Dezember 2016 gehaltene Anlage wurde als Stufe 3 klassifiziert. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (d) zu entnehmen.

	<b>% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2017</b>	<b>% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2016</b>
<b>Länderkonzentrationsrisiko</b>		
<b>Aktien</b>		
Malaysia	99,90	99,25
	<hr/>	<hr/>
	99,90	99,25

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil dieses geprüften Abschlusses.

# Bilanz

## HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Übertragbare Wertpapiere		5.076.944	4.159.663
- Derivative Finanzinstrumente		-	117
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	-	984.170
Forderungen gegenüber Maklern	5	-	2.548
Sonstige Vermögenswerte		15.252	10.037
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>5.092.196</b>	<b>5.156.535</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
Kurzfristigen Bankverbindlichkeiten		7.988	-
Sonstige Verbindlichkeiten		2.200	965.409
<b>Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>10.188</b>	<b>965.409</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>5.082.008</b>	<b>4.191.126</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Gesamtergebnisrechnung

## HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Ertrag</b>			
Dividendenerträgen		127.129	172.665
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		823.407	(389.842)
<b>Gesamtertrag/(-verlust)</b>		<b>950.536</b>	<b>(217.177)</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Managementgebühr	4	23.499	34.018
Sonstige Aufwendungen	4	5.030	15.636
<b>Summe der betrieblichen Aufwendungen</b>		<b>28.529</b>	<b>49.654</b>
<b>Betriebsgewinn/(-verlust)</b>		922.007	(266.831)
<b>Finanzierungskosten</b>			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(k), 13	(95.432)	(111.323)
<b>Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr</b>		<b>826.575</b>	<b>(378.154)</b>
Abzgl.: Quellensteuer		-	-
<b>Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>826.575</b>	<b>(378.154)</b>

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		4.191.126	4.493.196
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		826.575	(378.154)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen		1.100.275	4.076.960
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(1.041.167)	(3.984.166)
Ertragsausgleich		5.199	(16.170)
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>5.082.008</b>	<b>4.191.126</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.



# Aufstellungen der Vermögenswerte

## HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 8,63 %)</b>			
235.289	China Steel	195.689	1,71
55.175	Formosa Chemicals & Fibre	190.972	1,66
77.385	Formosa Plastics	256.663	2,24
88.695	Nan Ya Plastics	232.180	2,02
		875.504	7,63
<b>Konsumgüter (2016: 8,47 %)</b>			
36.305	Cheng Shin Rubber Industry	64.049	0,56
49.353	China Airlines	19.321	0,17
3.399	Eclat Textile Company	33.980	0,30
38.781	Eva Airways	20.656	0,18
60.055	Far Eastern New Century	54.085	0,47
6.351	Feng Tay Enterprise	28.918	0,25
14.341	Formosa Taffeta	15.084	0,13
5.275	Giant Manufacturing	28.982	0,25
1.882	Largan Precision	254.235	2,21
41.663	Pou Chen	53.971	0,47
10.643	Ruentex Industries	18.097	0,16
10.909	Standard Foods	27.127	0,24
35.499	Teco Electric and Machinery	33.998	0,30
90.155	Uni-President Enterprises	199.951	1,74
		852.454	7,43
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 1,93 %)</b>			
5.075	Hotai Motor	60.371	0,53
2.735	Nien Made Enterprise	29.226	0,25
10.674	President Chain Store	101.867	0,89
17.461	Ruentex Development	18.747	0,16
		210.211	1,83
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 16,95 %)</b>			
152.435	Cathay Financials Holding	274.049	2,39
22.505	Chailease Holding	65.492	0,57
88.092	Chang Hwa Commercial Bank	48.992	0,43
254.083	China Development Financials Holding	86.662	0,75
46.074	China Life Insurance/Taiwan	46.371	0,40
328.189	Chinatrust Financial Holding	226.082	1,97
171.516	E.Sun Financial Holding	108.932	0,95
170.927	First Financial Holding	112.291	0,98
124.091	Fubon Financials Holding	211.416	1,84
16.033	Highwealth Construction	22.790	0,20
133.891	Hua Nan Financials Holdings	75.362	0,65
204.093	Mega Financial Holding	164.942	1,44
153.943	Shin Kong Financial Holding	54.317	0,47
197.583	SinoPac Financial Holdings	64.204	0,56
176.853	Taishin Financial Holding	82.310	0,72
68.931	Taiwan Business Bank	19.434	0,17
148.090	Taiwan Cooperative Financial Holding	82.608	0,72
191.175	Yuanta Financials Holding	88.654	0,77
		1.834.908	15,98

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,37 %)</b>			
3.000	TaiMed Biologics	18.650	0,16
		18.650	0,16
<b>Industriewerte (2016: 13,02 %)</b>			
2.300	AirTac International	41.350	0,36
43.799	Asia Cement	41.505	0,36
12.324	Catcher Technology	135.836	1,18
36.365	Delta Electronics	175.358	1,53
35.975	Evergreen Marine	19.765	0,17
3.250	General Interface Solution Holding	21.733	0,19
3.913	Hiwin Technologies	42.340	0,37
291.661	Hon Hai Precision Industry	933.049	8,13
67.185	Taiwan Cement	82.292	0,72
31.001	Taiwan High Speed Rail	24.481	0,21
4.000	Yageo Corporation	47.449	0,41
8.253	Zhen Ding Technology Holding	18.165	0,16
		1.583.323	13,79
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,83 %)</b>			
25.038	Formosa Petrochemical	97.179	0,85
		97.179	0,85
<b>Technologie (2016: 44,89 %)</b>			
54.787	Acer	44.461	0,39
124.785	Advanced Semiconductor Engineering	159.973	1,39
6.605	Advantech	46.721	0,41
13.171	Asustek Computer	123.706	1,08
161.645	AU Optronics	67.355	0,59
9.949	Chicony Electronics	25.074	0,22
79.169	Compal Electronics	56.666	0,49
17.359	Foxconn Technology	49.700	0,43
4.200	Globalwafers	56.102	0,49
12.567	HTC	30.870	0,27
167.215	Innolux Crop	69.676	0,61
46.877	Inventec	37.412	0,32
39.423	Lite-On Technology	53.785	0,47
34.000	Macronix International	50.500	0,44
28.243	MediaTek	279.028	2,43
13.001	Micro-Star	33.465	0,29
13.001	Nanya Technology	33.291	0,29
10.863	Novatek Microelectronics	41.432	0,36
36.561	Pegatron	88.458	0,77
2.727	Phison Electronics	26.758	0,23
13.467	Powertech Technology	39.824	0,35
50.413	Quanta Computer	104.863	0,91
8.465	Realtek Semiconductor	31.006	0,27
37.731	Siliconware Precision Industries	63.776	0,56
26.405	Synnex Technology International	35.980	0,31
460.597	Taiwan Semiconductor Manufacturing	3.552.162	30,94
223.953	United Microelectronics	106.865	0,93
16.827	Vanguard International Semiconductors	37.320	0,33

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Technologie (2016: 44,89 %) (Fortsetzung)</b>			
6.400	Win Semiconductors	60.863	0,53
55.000	Winbond Electronics	43.341	0,38
48.807	Wistron	39.280	0,34
29.753	WPG Holdings	39.393	0,34
		5.529.106	48,16
<b>Telekommunikation (2016: 4,45 %)</b>			
39.337	Asia Pacific Telecom	13.192	0,12
71.126	Chunghwa Telecom	253.351	2,21
29.805	Far EasTone Telecommunicationcations	73.615	0,64
29.989	Taiwan Mobile	108.333	0,94
		448.491	3,91
	<b>Aktien insgesamt* (2016: 99,54 %)</b>	11.449.826	99,74
<b>Terminkontrakte (2016: 0,01 %)</b>			
1	MSCI Taiwan Index Future Jan 18	500	-
	<b>Terminkontrakte insgesamt** (Nennwert: 39.300 USD).</b>	500	-
	<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	11.450.326	99,74
	<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	29.766	0,26
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	11.480.092	100,00

<b>Gesamtvermögensanalyse</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Gesamt- vermögens</b>
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	11.449.826	99,65
** Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	500	-
Sonstige Vermögenswerte	39.922	0,35
<b>Gesamtvermögen</b>	11.490.248	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2017 und 31. Dezember 2016 gehaltenen Positionen in Aktien und Terminkontrakten werden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (d) zu entnehmen.

<b>Länderkonzentrationsrisiko</b>	<b>% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2017</b>	<b>% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2016</b>
<b>Aktien</b>		
Taiwan	99,74	99,22
	99,74	99,22

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Bilanz

## HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Übertragbare Wertpapiere		11.449.826	9.215.736
- Derivative Finanzinstrumente		500	540
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	29.210	32.911
Forderungen gegenüber Maklern	5	10.712	13.042
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>11.490.248</b>	<b>9.262.229</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
Sonstige Verbindlichkeiten		10.156	4.594
<b>Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>10.156</b>	<b>4.594</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>11.480.092</b>	<b>9.257.635</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Gesamtergebnisrechnung

## HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Ertrag</b>			
Dividendenerträgen		350.701	352.615
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		2.246.321	1.091.162
<b>Gesamtertrag</b>		<b>2.597.022</b>	<b>1.443.777</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Managementgebühr	4	66.783	50.851
Sonstige Aufwendungen	4	29.176	11.278
<b>Summe der betrieblichen Aufwendungen</b>		<b>95.959</b>	<b>62.129</b>
<b>Betriebsgewinn</b>		<b>2.501.063</b>	<b>1.381.648</b>
<b>Finanzierungskosten</b>			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(k), 13	(198.990)	(242.700)
<b>Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr</b>		<b>2.302.073</b>	<b>1.138.948</b>
Abzgl.: Quellensteuer		(68.718)	(69.659)
<b>Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>2.233.355</b>	<b>1.069.289</b>

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		9.257.635	8.108.371
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		2.233.355	1.069.289
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen		7.474.223	2.596.176
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(7.517.881)	(2.516.201)
Ertragsausgleich		32.760	-
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>11.480.092</b>	<b>9.257.635</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

## Gesamtergebnisrechnung

### HSBC S&P BRIC 40 UCITS ETF\*

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Ertrag</b>			
Dividendenerträgen		-	3.914
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		-	(27.451)
<b>Gesamtertrag/(-verlust)</b>		-	<b>(23.537)</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Managementgebühr	4	-	7.821
Sonstige Aufwendungen	4	-	7.191
<b>Summe der betrieblichen Aufwendungen</b>		-	<b>15.012</b>
<b>Betriebsgewinn/(-verlust)</b>		-	(38.549)
<b>Finanzierungskosten</b>			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(k), 13	-	(25.956)
<b>Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr</b>		-	<b>(64.505)</b>
Abzgl.: Quellensteuer		-	(271)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		-	<b>(64.776)</b>

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		-	4.041.007
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		-	(64.776)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen		-	2.090.272
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		-	(6.066.503)
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		-	<b>-</b>

\* Der Teilfonds wurde am 27. April 2016 vollständig zurückgenommen und hält zum 31. Dezember 2017 keine Anlagen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellungen der Vermögenswerte

## HSBC MSCI KOREA UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 7,57 %)</b>			
1.507	Hanwha Chemical	44.483	0,38
217	Honam Petrochemical	74.593	0,63
1.127	Hyundai Steel	61.690	0,52
119	Korea Zinc	54.801	0,47
258	Kumho Petro Chemical	23.979	0,20
646	LG Chem	244.388	2,07
108	LG Chemical	25.120	0,21
235	OCI Company	29.854	0,25
1.043	Pohang Iron Steel	323.943	2,75
		<hr/>	
		882.851	7,48
<b>Konsumgüter (2016: 18,76 %)</b>			
984	Amorepacific	201.575	1,71
205	CJ	34.756	0,29
111	CJ CheilJedang	37.949	0,32
737	Coway	67.260	0,57
493	Dongsuh	13.401	0,11
2.629	Halla Visteon Climate	34.135	0,29
1.046	Hankook Tire	53.348	0,45
149	Hanssem	25.053	0,21
959	Hyundai Mobis	235.596	2,00
3.266	Hyundai Motor	410.047	3,48
3.707	Kia Motors	116.001	0,98
1.642	KT & G	177.153	1,50
1.497	LG Electronics	148.225	1,26
162	LG Household & Healthcare	166.165	1,41
415	Lotte Confectionery	25.236	0,21
247	N C Soft	103.248	0,88
306	Orion**	29.870	0,25
17	Ottogi Corporation	12.799	0,11
		<hr/>	
		1.891.817	16,03
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 3,07 %)</b>			
122	BGF Retail	23.932	0,20
975	Cheil Communications	19.308	0,16
267	CJ E&M	24.367	0,21
294	E-Mart	74.423	0,63
381	GS Retail	14.342	0,12
442	Hotel Shilla	35.053	0,30
198	Hyundai Department Store	19.327	0,16
1.656	Kangwon Land	53.831	0,46
668	Korean Airlines	21.122	0,18
158	Lotte Shopping	29.370	0,25
104	Shinsegae Co Ltd	29.144	0,25
		<hr/>	
		344.219	2,92
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 12,93 %)</b>			
3.669	BS Financial Group	32.284	0,27
5.157	Daewoo Securities	44.270	0,38
2.380	DGB Financial Group	23.454	0,20

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI KOREA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 12,93 %) (Fortsetzung)</b>			
697	Dongbu Insurance	46.356	0,39
4.165	Hana Financial Holdings	193.748	1,64
881	Hyundai Marine & Fire Insurance	38.678	0,33
3.546	Industrial Bank of Korea	54.488	0,46
462	ING Life Insurance Korea	23.045	0,20
5.589	KB Financial Group	330.991	2,80
549	Korea Investment Holdings	35.385	0,30
3.667	Korea Life Insurance	23.669	0,20
409	Samsung Card	15.129	0,13
433	Samsung Fire & Marine	107.992	0,91
985	Samsung Life Insurance	114.551	0,97
942	Samsung Securities	32.205	0,27
6.005	Shinhan Financial Group	277.098	2,35
5.232	Woori Bank	76.974	0,65
1.980	Woori Investment & Security	25.708	0,22
		1.496.025	12,67
<b>Gesundheitswesen (2016: 2,18 %)</b>			
1.634	Celltrion	285.977	2,42
87	Hanmi Pharmaceutical	47.460	0,40
178	Hanmi Science Company	18.456	0,16
60	Medytox	27.177	0,23
233	Samsung Biologics	80.746	0,69
748	SillaJen	65.329	0,55
120	Yuhan Corporation	24.548	0,21
		549.693	4,66
<b>Industriewerte (2016: 9,42 %)</b>			
1.083	Cheil Industries	127.465	1,08
112	CJ	14.647	0,12
414	Daelim Industrial	31.865	0,27
2.057	Daewoo Engineering & Construction	11.375	0,10
580	Daewoo International	9.833	0,08
550	Doosan Bobcat	18.392	0,16
772	GS Engineering and Construction	20.408	0,17
297	Hyosung	38.701	0,33
263	Hyundai Glovis	33.411	0,28
886	Hyundai Development	31.904	0,27
1.145	Hyundai Engineering & Construction	38.824	0,33
444	Hyundai Heavy Industries	41.681	0,35
138	Hyundai Robotics	49.113	0,42
85	KCC	30.251	0,26
318	KEPCO Plant Service & Engineering	12.060	0,10
1.000	Korea Aerospace Industries	44.323	0,38
1.353	LG	115.009	0,97
200	LG Innotek	26.902	0,23
2.998	Pan Ocean Co Ltd	14.758	0,13
240	S1	23.988	0,20
789	Samsung Electro Mechanics	73.700	0,62



## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI KOREA UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<i><b>Industriewerte (2016: 9,42 %) (Fortsetzung)</b></i>			
3.741	Samsung Heavy Industries	25.614	0,22
774	Samsung SDI	147.852	1,25
559	Samsung Techwin	18.563	0,16
2.088	SK Networks	12.970	0,11
		1.013.609	8,59
<i><b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 2,54 %)</b></i>			
833	Doosan Heavy Industries & Construction	11.944	0,10
719	GS Holdings	41.775	0,35
911	SK Innovation	174.022	1,48
634	S-Oil	69.290	0,59
		297.031	2,52
<i><b>Technologie (2016: 40,22 %)</b></i>			
477	Daum Kakao	61.042	0,52
3.273	LG Display	91.413	0,77
394	Naver	320.191	2,71
239	Netmarble Games	42.083	0,36
1.616	Samsung Electronics	3.740.974	31,69
490	Samsung SDS	91.542	0,78
453	SK C&C	119.751	1,01
8.195	Sk hynix	585.603	4,96
		5.052.599	42,80
<i><b>Telekommunikation (2016: 1,18 %)</b></i>			
882	KT Corporation	13.768	0,12
2.556	SK Telecom	71.338	0,60
		85.106	0,72
<i><b>Versorger (2016: 1,83 %)</b></i>			
3.613	Korea Electric Power	128.752	1,09
391	Korea Gas	15.541	0,13
		144.293	1,22
	<b>Aktien insgesamt* (2016: 99,70 %)</b>	11.757.243	99,61
	<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	11.757.243	99,61
	<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	46.076	0,39
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	11.803.319	100,00

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI KOREA UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Gesamtvermögensanalyse</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Gesamt- vermögens</b>
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	11.727.373	98,50
** Andere als die vorstehend genannten Wertpapiere	29.870	0,25
Sonstige Vermögenswerte	148.592	1,25
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>11.905.835</b>	<b>100,00</b>

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2017 bzw. 31. Dezember 2016 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlage in Orion) werden in Stufe 1 eingeordnet. Orion wurde in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (d) zu entnehmen.

<b>Länderkonzentrationsrisiko</b>	<b>% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2017</b>	<b>% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2016</b>
<b>Aktien</b>		
Südkorea	99,61	99,70
	<b>99,61</b>	<b>99,70</b>

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Bilanz

## HSBC MSCI KOREA UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Übertragbare Wertpapiere		11.757.243	5.364.764
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	-	977
Sonstige Vermögenswerte		148.592	81.834
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>11.905.835</b>	<b>5.447.575</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
Kurzfristigen Bankverbindlichkeiten		7.199	-
Sonstige Verbindlichkeiten		95.317	66.791
<b>Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>102.516</b>	<b>66.791</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>11.803.319</b>	<b>5.380.784</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Gesamtergebnisrechnung

## HSBC MSCI KOREA UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Ertrag</b>			
Dividendenerträgen		178.133	115.054
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		2.976.037	567.290
<b>Gesamtertrag</b>		<b>3.154.170</b>	<b>682.344</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Managementgebühr	4	54.047	46.548
Sonstige Aufwendungen	4	2.312	9.903
<b>Summe der betrieblichen Aufwendungen</b>		<b>56.359</b>	<b>56.451</b>
<b>Betriebsgewinn</b>		<b>3.097.811</b>	<b>625.893</b>
<b>Finanzierungskosten</b>			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(k), 13	(8.176)	(12.663)
<b>Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr</b>		<b>3.089.635</b>	<b>613.230</b>
Abzgl.: Quellensteuer		(39.189)	(25.215)
<b>Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>3.050.446</b>	<b>588.015</b>

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		5.380.784	7.489.538
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		3.050.446	588.015
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen		3.371.389	-
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		-	(2.696.769)
Ertragsausgleich		700	-
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>11.803.319</b>	<b>5.380.784</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

## Aufstellungen der Vermögenswerte

### HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien</b>			
<b>Australien</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 5,50 %)</b>			
8.278	Buwog-Bauen Und Wohnen Gesellschaft	285.781	0,25
37.903	BWP Trust	91.606	0,08
26.028	Charter Hall Retail	84.688	0,07
115.501	Cromwell Property Group	91.243	0,08
78.698	Dexus Property Group	600.148	0,52
135.529	Goodman Group	892.554	0,78
139.419	GPT Group	557.228	0,48
42.177	Investa Office Fund	150.099	0,13
286.439	Mirvac Group	526.490	0,46
394.731	Scentre Group	1.293.616	1,13
58.317	Shopping Centres Australasia	106.277	0,09
186.979	Stockland	655.180	0,57
147.854	Westfield Group	1.097.462	0,95
		6.432.372	5,59
<b>Österreich</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,19 %)</b>			
5.349	CA Immobilien Anlagen	165.748	0,14
		165.748	0,14
<b>Belgien</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,49 %)</b>			
1.401	Aedifica	132.432	0,12
1.505	Befimmo Sicafi	96.776	0,08
1.596	Cofinimmo	210.333	0,18
1.168	Intervest Offices & Warehouses	31.543	0,03
160	Leasiest Real Estate	18.444	0,01
411	Retail Estates REIT	36.427	0,03
1.291	Warehouses De Pauw	144.838	0,13
174	Wereldhave Belgium	19.902	0,02
479	Xior Student Housing NV REIT	22.427	0,02
		713.122	0,62
<b>Kanada</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 2,59 %)</b>			
7.161	Allied Properties Real Estate Investment Trust	240.500	0,21
11.629	Artis Real Estate Investment Trust	130.866	0,11
2.952	Boardwalk Real Estate Investment Trust	101.522	0,09
10.481	Canadian Apartment Properties	312.184	0,27
5.629	Canadian Real Estate Investment Trust	208.007	0,18
14.831	Chartwell Retirement Residences	192.467	0,17
14.305	Cominar Real Estate Investment Trust	164.406	0,14
6.778	Crombie Real Estate Investment Trust	74.653	0,06
12.618	Dream Global Real Estate Investment Trust	123.063	0,11
5.852	Dream Office Real Estate Investment	103.500	0,09
11.525	First Capital Realty	190.589	0,17
3.644	Granite Real Estate Investment Trust	143.236	0,12
22.431	H&R Real Estate Investment Trust	382.398	0,33
5.720	Killam Apartment Real Estate	64.918	0,06
23.622	Pure Industrial Real Estate Trust	127.636	0,11

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Kanada (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 2,59 %) (Fortsetzung)</b>			
25.091	RioCan Real Estate Investment Trust	487.822	0,43
		3.047.767	2,65
<b>Kaimaninseln</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: Null)</b>			
207.960	CK Asset Holdings Limited	1.816.953	1,58
6.137	Phoenix Spree Deutschland REIT	32.626	0,03
93.781	Wharf REIC	623.823	0,54
		2.473.402	2,15
<b>Kanalinseln</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,11 %)</b>			
21.388	Regional	29.801	0,03
		29.801	0,03
<b>Finnland</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,19 %)</b>			
29.900	Citycon	77.481	0,07
11.141	Technopolis	55.920	0,05
		133.401	0,12
<b>Frankreich</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 3,76 %)</b>			
1.653	Carmila REIT	46.080	0,05
3.028	Fonciere Des Regions	343.531	0,30
3.568	Gecina	659.378	0,57
2.728	ICADE	268.385	0,23
15.511	Klepierre	682.908	0,59
3.168	Mercialys	70.167	0,06
7.647	Unibail-Rodamco	1.928.329	1,68
249.228	Vicinity Centres	530.220	0,46
		4.528.998	3,94
<b>Deutschland</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 2,86 %)</b>			
2.335	Adler Real Estate	37.249	0,03
10.244	Alstria Office	158.683	0,14
37.463	Deutsche Annington	1.861.953	1,61
3.942	Deutsche Euroshop	160.728	0,14
27.389	Deutsche Wohnen	1.199.123	1,04
3.435	DIC Asset	43.434	0,04
5.872	Hamborner REIT AG	69.792	0,06
4.890	LEG Immobilien	559.534	0,49
11.309	TAG Immobilien	215.105	0,19
6.517	TLG Immobilien	173.298	0,15
		4.478.899	3,89
<b>Guernsey</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,03 %)</b>			
30.272	Standard Life Investment Propertyome Trust	38.186	0,03
		38.186	0,03
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,20 %)</b>			
40.706	F&C Commercial Property Trust	74.833	0,07

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Guernsey (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,20 %) (Fortsetzung)</b>			
40.091	lista Foundation Property Trust	32.811	0,03
18.980	IRP Property Investments	26.510	0,02
41.725	Picton Propertyome	47.272	0,04
50.856	UK Commercial Property Trust	60.953	0,05
		242.379	0,21
<b>Hongkong</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 5,07 %)</b>			
150.702	Champion	110.463	0,10
156.409	Hang Lung Properties	382.154	0,33
83.407	Henderson Land Development	549.481	0,48
90.105	Hongkong Land Holdings	634.339	0,55
47.443	Hysan Development	251.559	0,22
170.832	Link REIT	1.583.255	1,38
438.243	New World Development	658.152	0,57
228.088	Sino Land	403.814	0,35
109.579	Sun Hung Kai Properties	1.827.882	1,58
81.574	Swire Properties	262.964	0,23
		6.664.063	5,79
<b>Industriewerte (2016: 0,59 %)</b>			
93.781	Wharf Holdings	323.908	0,28
		323.908	0,28
<b>Irland</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,17 %)</b>			
53.691	Green REIT	100.254	0,09
53.045	Hibernia	97.073	0,08
27.515	Irish Residential Properties	49.560	0,04
		246.887	0,21
<b>Israel</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,14 %)</b>			
2.315	Azrieli Group	129.565	0,11
		129.565	0,11
<b>Italien</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,07 %)</b>			
79.356	Beni Stabili	73.469	0,06
27.776	Immobiliare Grande Distribuzione	32.153	0,03
		105.622	0,09
<b>Japan</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 0,09 %)</b>			
82	Sekisui House	81.964	0,07
		81.964	0,07
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 10,89 %)</b>			
46	Activia Properties	192.739	0,17
97	Advance Residence Investment	238.604	0,21
9.206	Aeon Mall	180.116	0,16
114	AEON REIT Investemnt Corporation	119.920	0,10
116	Daiwa House Residential Investment Corporation	275.661	0,24

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 10,89 %) (Fortsetzung)</b>			
21	Daiwa Office Investment	110.732	0,10
34	Frontier Real Estate Investment	132.197	0,11
49	Fukuora Reit	73.163	0,06
187	GLP J REIT	202.355	0,18
27.479	Hulic Co Ltd	308.819	0,27
75	Hulic Reit	109.188	0,09
28	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corporation	120.302	0,10
602	Invincible Investment	506.831	0,44
92	Japan Excellent	107.068	0,09
68	Japan Logistics Fund	125.436	0,11
65	Japan Prime Realty Investment	206.569	0,18
95	Japan Real Estate Investment	451.176	0,39
117	Japan Rental Housing Investment	85.374	0,07
206	Japan Retail Fund Investment	377.804	0,33
28	Kenedix Realty Investment	159.077	0,14
39	Kenedix Retail	80.666	0,07
91.265	Mitsubishi Estate	1.587.922	1,38
73.005	Mitsui Fudosan	1.636.375	1,43
111	Mori Hills Reit	134.205	0,12
76	Mori Trust Sogo	105.786	0,09
34	Nippon Accommodations Fund	140.346	0,12
98	Nippon Building Fund	479.343	0,42
310	Nippon Hotel Fund	208.043	0,18
137	Nippon Prologis REIT	289.810	0,25
9.294	Nomura Real Estate Holdings	208.403	0,18
8.381	NTT Urban Development	97.016	0,09
197	Orix J	272.984	0,24
98	Premier Investment Corporation	92.737	0,08
68	Sekisui House	79.439	0,07
33.628	Sumitomo Realty & Development	1.105.410	0,96
15.958	Tokyo Tatemono	215.606	0,19
69	Tokyu REIT	85.752	0,07
224	United Urban Investment Corporation	322.329	0,28
		11.225.303	9,76
<b>Luxemburg</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,21 %)</b>			
2.252	ADO Properties	114.334	0,10
8.417	Grand City Properties	198.605	0,17
		312.939	0,27
<b>Niederlande</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,35%)</b>			
3.638	Eurocommercial Properties	158.621	0,14
1.364	NSI NV REIT	56.941	0,05
1.406	Vastned Retail	69.728	0,06
3.116	Wereldhave	149.668	0,13
		434.958	0,38



## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Neuseeland</b>			
<i>Finanzdienstleistungen (2016: 0,09 %)</i>			
110.742	Kiwi Property Group	110.657	0,10
		110.657	0,10
<b>Norwegen</b>			
<i>Finanzdienstleistungen (2016: 0,08 %)</i>			
8.518	Entra	127.051	0,11
		127.051	0,11
<b>Singapur</b>			
<i>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,25 %)</i>			
36.226	City Developments	338.568	0,29
		338.568	0,29
<i>Finanzdienstleistungen (2016: 1,98 %)</i>			
183.388	Ascendas Real Estate Investment Trust	373.253	0,32
181.174	CapitaCommercial Trust	261.647	0,23
194.177	CapitaLand	512.904	0,45
178.218	CapitaMall Trust	284.050	0,25
60.794	CDL Hospitality Trusts	76.880	0,07
102.715	Fortune Real Estate Investment	126.927	0,11
149.108	Keppel REIT	140.584	0,12
146.915	Mapletree Commercial Trust	178.092	0,15
101.237	Mapletree Industrial Trust	153.780	0,13
157.831	Mapletree Logistics Trust	155.894	0,14
195.568	Suntec Real Estate Investment Trust	314.630	0,27
37.847	UOL Group	251.199	0,22
		2.829.840	2,46
<b>Spanien</b>			
<i>Finanzdienstleistungen (2016: 0,57 %)</i>			
4.192	Axiare patrimonio Socimi	92.722	0,08
6.838	Hispania Activos Inmobiliarios	128.914	0,11
19.838	Inmobiliaria Colonial	197.313	0,17
6.867	Lar Espana Real Estate	73.306	0,06
25.915	Merlin Properties Socimi	351.642	0,31
		843.897	0,73
<b>Schweden</b>			
<i>Finanzdienstleistungen (2016: 1,21 %)</i>			
20.833	Castellum	352.157	0,31
1.192	Catena AB	22.639	0,02
2.708	D Carnegie	40.434	0,03
6.544	Dios Fastigheter	44.559	0,04
7.478	Fastighets AB Balder	200.388	0,17
10.175	Fege	216.984	0,19
11.684	Hemfosa Fastigheter	156.833	0,14
8.525	Hufvudstaden	136.817	0,12
44.365	Klovern	58.088	0,05
14.695	Kungsleden	106.791	0,09
5.210	Padox	100.859	0,09
14.690	Wallenstam	141.562	0,12
5.192	Wihlborgs Fastigheter	124.481	0,11
		1.702.592	1,48

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Schweiz</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,86 %)</b>			
1.095	Allreal Holding	185.178	0,16
474	Mobimo Holding	127.194	0,11
3.032	PSP Swiss Property	287.332	0,25
5.463	Swiss Prime Site	504.536	0,44
		1.104.240	0,96
<b>Vereinigtes Königreich</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 4,32 %)</b>			
163.811	Assura	141.599	0,12
11.184	Big Yellow Group REIT	131.548	0,11
77.425	British Land	724.254	0,63
56.387	Capital & Counties Properties	243.859	0,21
42.350	Capital & Regional	33.514	0,03
68.702	Capital Shopping Centres	235.130	0,20
26.195	Custodian REIT	41.548	0,04
354	Daejan Holdings	29.044	0,03
7.737	Derwent London REIT	326.337	0,28
45.316	Empiric Student Property	56.857	0,05
29.786	GCP Student Living	58.022	0,05
31.668	Grainger	124.019	0,11
25.210	Great Portland Estates	234.798	0,20
61.326	Hammerson	453.784	0,39
31.034	Hansteen Holdings	60.033	0,05
7.726	Helical Bar	35.535	0,04
55.083	Land Securities Group	751.096	0,65
49.745	London & Stamford Property	125.164	0,11
33.213	MedicX Fund	37.740	0,04
23.046	NewRiver	104.251	0,09
45.139	Primary Health Properties	71.442	0,06
96.218	Redefine International	47.924	0,05
76.927	Segro	610.850	0,53
17.679	Shaftesbury	249.675	0,22
18.781	Target Healthcare	28.582	0,03
105.134	Tritax Big Box	211.766	0,18
18.376	Unite Group	200.108	0,17
9.368	Workspace Group	126.979	0,11
		5.495.458	4,78
15.852	<b>Industriewerte (2016: 0,07 %)</b> Safestore Holdings	107.133	0,09
		107.133	0,09
<b>USA</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 55,97 %)</b>			
6.355	Acadia Realty Trust	173.873	0,15
2.164	Agree Realty	111.316	0,10
165	Alexander's	65.315	0,06
7.281	Alexandria Real Estate Equities	950.826	0,83
3.117	American Assets Trust	119.194	0,10

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 55,97%) (Fortsetzung)</b>			
10.470	American Campus Communities	429.584	0,37
18.585	American Homes 4 Rent	405.896	0,35
12.032	Apartment Investment & Management	525.919	0,46
16.180	Apple Hospitality Real Estate Investment Trust	317.290	0,28
5.934	Ashford Hospitality Trust	39.936	0,03
10.624	AvalonBay Communities	1.895.428	1,65
11.858	Boston Properties	1.541.896	1,34
13.280	Brandywine Realty Trust	241.563	0,21
6.990	Camden Property Trust	643.499	0,56
5.778	Caretrust	96.839	0,08
13.013	CBL & Associates Properties	73.654	0,06
6.741	Cedar Realty Trust	40.985	0,04
3.415	Chatham Lodging Trust	77.725	0,07
4.567	Chesapeake Lodging Trust	123.720	0,11
9.209	Columbia Property Trust	211.347	0,18
7.673	Corporate Office Properties Trust	224.052	0,19
32.038	Cousins Properties	296.351	0,26
13.872	CubeSmart	401.178	0,35
7.176	DCT Industrial Trust	421.805	0,37
23.834	DDR	213.553	0,19
15.440	DiamondRock Hospitality	174.318	0,15
15.750	Digital Realty Trust	1.793.925	1,56
12.238	Douglas Emmett	502.492	0,44
27.414	Duke Realty	745.935	0,65
3.224	Easterly Government Properties Inc REIT	68.800	0,06
2.575	EastGroup Properties	227.578	0,20
5.819	Education Realty Trust	203.199	0,18
9.883	Empire State Realty	202.898	0,18
4.837	EPR Properties	316.630	0,28
9.283	Equity Commonwealth	283.224	0,25
6.270	Equity Lifestyle Properties	558.155	0,49
27.507	Equity Residential	1.754.121	1,52
5.030	Essex Property	1.214.091	1,06
9.384	Extra Space Storage	820.631	0,71
5.547	Federal Realty Investment Trust	736.697	0,64
9.116	First Industrial Realty Trust	286.881	0,25
18.717	Forest City Realty Trust	451.080	0,39
4.702	Four Corners Property Trust	120.841	0,11
8.068	Franklin Street Properties	86.650	0,08
15.480	Gaming And Leisure Properties	572.760	0,50
47.430	General Growth Properties	1.109.388	0,96
2.371	Getty Realty	64.396	0,06
5.167	Global Net Lease	106.337	0,09
7.298	Government Propertiesome Trust	135.305	0,12
12.239	Gramercy Property Trust	326.292	0,28
36.140	HCP	942.531	0,82

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 55,97%) (Fortsetzung)</b>			
9.401	Healthcare Realty Trust	301.960	0,26
15.589	Healthcare Trust of America	468.294	0,41
2.994	Hersha Hospitality Trust	52.096	0,05
7.838	Highwoods Properties	399.033	0,35
12.509	Hospitality Properties Trust	373.394	0,32
56.192	Host Hotels & Resorts	1.115.411	0,97
12.037	Hudson Pacific Properties	412.267	0,36
9.238	Investors Real Estate Trust	52.472	0,05
22.541	Invitation Homes REIT	531.291	0,46
6.619	JBG Smith Properties REIT	229.878	0,20
9.289	Kennedy Wilson Holdings	161.164	0,14
7.436	Kilroy Realty	555.097	0,48
31.840	Kimco Realty	577.896	0,50
6.345	Kite Realty Group Trust	124.362	0,11
8.722	LaSalle Hotel Properties	244.827	0,21
18.163	Lexington Realty Trust	175.273	0,15
11.339	Liberty Property Trust	487.690	0,42
3.038	LTC Properties	132.305	0,11
10.546	Macerich	692.661	0,60
6.946	Mack-Cali Realty	149.756	0,13
27.900	Medical Properties Trust	384.462	0,33
8.719	Mid-America Apartment Communities	876.783	0,76
5.351	Monmouth Real Estate Investment	95.248	0,08
3.078	National Health Investors	232.020	0,20
11.654	National Retail Properties	502.637	0,44
3.420	National Storage Affiliates Trust REIT	93.229	0,08
6.269	New Senior Investment Group	47.394	0,04
3.941	Northern Property	78.603	0,07
14.995	Omega Healthcare Investors	412.962	0,36
15.827	Paramount Group	250.858	0,22
11.080	Park Hotels And Resorts REIT	318.550	0,28
5.265	Pebblebrook Hotel Trust	195.700	0,17
5.275	Pennsylvania Real Estate Investment Trust	62.720	0,05
13.796	Physicians Realty Trust	248.190	0,22
11.140	Piedmont Office Realty Trust	218.455	0,19
40.678	ProLogis	2.624.138	2,28
1.526	PS Business Parks	190.887	0,17
11.418	Public Storage	2.386.362	2,07
3.771	QTS Realty Trust	204.237	0,18
7.228	Quality Care Properties	99.819	0,09
6.068	Ramco-Gershenson Properties Trust	89.382	0,08
21.696	Realty Income	1.237.106	1,08
11.497	Regency Centers	795.362	0,69
8.359	Retail Opportunity Investments	166.762	0,14
17.469	Retail Properties of America	234.783	0,20
5.911	Rexford Industrial	172.365	0,15

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 55,97%) (Fortsetzung)</b>			
12.973	RLJ Lodging Trust	285.017	0,25
3.381	Ryman Hospitality Properties	233.357	0,20
13.566	Sabra Healthcare	254.634	0,22
860	Saul Centers	53.105	0,05
4.889	Select Income	122.861	0,11
18.137	Senior Housing Properties Trust	347.324	0,30
1.938	Seritage Growth Properties	78.411	0,07
23.998	Simon Property Group	4.121.417	3,58
7.437	SL Green Realty	750.616	0,65
9.057	Smart Real Estate Investment	223.434	0,19
3.529	Sovran Self Storage	314.328	0,27
35.055	Spirit Realty Capital	300.772	0,26
7.244	Stag Industrial	197.979	0,17
13.143	Store Capital Corporation	342.244	0,30
7.897	Summit Hotel Properties	120.271	0,10
5.855	Sun Communities	543.227	0,47
17.292	Sunstone Hotel Investors	285.837	0,25
7.098	Tanger Factory Outlet Centers	188.168	0,16
4.546	Taubman Centers	297.445	0,26
4.088	Terreno Realty	143.325	0,12
3.654	Tier REIT	74.505	0,06
20.461	UDR	788.158	0,68
979	Universal Health Realtyome Trust	73.533	0,06
7.906	Urban Edge Properties	201.524	0,18
2.338	Urstadt Biddle Properties	50.828	0,04
27.307	Ventas	1.638.693	1,42
75.322	VEREIT	586.758	0,51
13.238	Vornado Realty Trust	1.034.947	0,90
14.292	Washington Prime Group	101.759	0,09
6.032	Washington Real Estate Investment Trust	187.716	0,16
9.251	Weingarten Realty Investors	304.080	0,26
28.287	Welltower	1.803.862	1,57
8.133	WP Carey	560.364	0,49
8.309	Xenia Hotels & Resorts	179.391	0,16
		59.693.930	51,88
	<b>Industriewerte (2016: 0,55 %)</b>		
23.532	Brixmor Property Group	439.107	0,38
		439.107	0,38
	<b>Aktien insgesamt* (2016: 99,45 %)</b>	114.601.757	99,59

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	114.601.757	99,59
	<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	470.613	0,41
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	115.072.370	100,00
		<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Gesamt- vermögens</b>
<b>Gesamtvermögensanalyse</b>			
	* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	114.601.757	99,47
	Sonstige Vermögenswerte	612.250	0,53
	<b>Gesamtvermögen</b>	115.214.007	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2017 und 31. Dezember 2016 gehaltenen Aktienpositionen werden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (d) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2017	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2016
<b>Aktien</b>		
Australien	5,59	5,50
Hongkong	6,07	5,66
Japan	9,83	10,98
USA	52,26	56,52
Sonstige	25,84	20,79
	99,59	99,45

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Bilanz

## HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Übertragbare Wertpapiere		114.601.757	122.206.152
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	89.192	214.821
Sonstige Vermögenswerte		523.058	609.234
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>115.214.007</b>	<b>123.030.207</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
Sonstige Verbindlichkeiten		141.637	145.512
<b>Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>141.637</b>	<b>145.512</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>115.072.370</b>	<b>122.884.695</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

## Gesamtergebnisrechnung

### HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Ertrag</b>			
Dividendenerträgen		4.095.386	6.577.055
Sonstige Erträge		44	-
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		7.761.681	10.388.401
<b>Gesamtertrag</b>		<b>11.857.111</b>	<b>16.965.456</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Managementgebühr	4	433.968	688.238
Sonstige Aufwendungen	4	23.660	76.460
<b>Summe der betrieblichen Aufwendungen</b>		<b>457.628</b>	<b>764.698</b>
<b>Betriebsgewinn</b>		<b>11.399.483</b>	<b>16.200.758</b>
<b>Finanzierungskosten</b>			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(k), 13	(3.333.670)	(5.247.885)
<b>Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr</b>		<b>8.065.813</b>	<b>10.952.873</b>
Abzgl.: Quellensteuer		(456.732)	(856.662)
<b>Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>7.609.081</b>	<b>10.096.211</b>

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		122.884.695	152.461.603
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		7.609.081	10.096.211
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen		15.771.392	73.736.326
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(31.249.498)	(113.050.695)
Ertragsausgleich		56.700	(358.750)
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>115.072.370</b>	<b>122.884.695</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.



# Aufstellungen der Vermögenswerte

## HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 10,03 %)</b>			
2.297.966	ALROSA	2.996.032	1,84
1.992.168	Magnitogorsk Iron and Steel	1.448.503	0,89
56.411	MMC Norilsk Nickel	10.631.337	6,53
1.068.470	Novelipetsk Iron & Steel	2.732.269	1,68
103.896	PhosAgro	1.594.804	0,98
23.804	Polyus Gold	1.899.896	1,16
186.706	Severstal	2.877.876	1,77
		<hr/>	
		24.180.717	14,85
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 7,57 %)</b>			
316.082	Magnit	8.644.843	5,31
		<hr/>	
		8.644.843	5,31
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 22,11 %)</b>			
1.318.997	Moscow Exchange	2.496.578	1,54
9.621.269	Sberbank of Russia	37.635.274	23,11
4.621.184.565	VTB Bank	3.798.327	2,33
		<hr/>	
		43.930.179	26,98
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 53,35 %)</b>			
9.496.109	Gazprom	21.525.366	13,22
379.085	Lukoil	21.956.427	13,48
81.223	NovaTek	9.763.005	6,00
1.039.204	Rosneft Oil	5.261.792	3,23
6.179.066	Surgutneftegas	3.020.775	1,86
6.369.362	Surgutneftegas	3.085.594	1,89
1.359.465	Tatneft	11.306.196	6,94
418	Transneft	1.306.176	0,80
		<hr/>	
		77.225.331	47,42
<b>Telekommunikation (2016: 4,08 %)</b>			
445.334	Mobile Telesystems OJSC	4.537.954	2,79
		<hr/>	
		4.537.954	2,79
<b>Versorger (2016: 2,07 %)</b>			
94.999.528	Federal Hydrogenerating	1.202.773	0,74
27.919.407	Inter Rao Ues	1.648.844	1,01
		<hr/>	
		2.851.617	1,75
<b>Aktien insgesamt* (2016: 99,21 %)</b>		<hr/>	
		161.370.641	99,10
<b>Terminkontrakte (2016: 0,02 %)</b>			
93	EUX RDX USD Index Future Mar 18	15.955	0,01
<b>Terminkontrakte insgesamt** (Nennwert: 1.286.190 USD).</b>		<hr/>	
		15.955	0,01
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>		<hr/>	
		161.386.596	99,11

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	Sonstiges Nettovermögen	1.453.461	0,89
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	162.840.057	100,00
<b>Gesamtvermögensanalyse</b>		<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Gesamt- vermögens</b>
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere		161.370.641	98,98
** Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden		15.955	0,01
Sonstige Vermögenswerte		1.643.508	1,01
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>163.030.104</b>	<b>100,00</b>

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2017 und 31. Dezember 2016 gehaltenen Aktienpositionen und Terminkontrakte werden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (d) zu entnehmen.

<b>Länderkonzentrationsrisiko</b>	<b>% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2017</b>	<b>% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2016</b>
<b>Aktien</b>		
Russland	99,10	99,21
	99,10	99,21

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil dieses geprüften Abschlusses.

# Bilanz

## HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Übertragbare Wertpapiere		161.370.641	78.986.246
- Derivative Finanzinstrumente		15.955	15.360
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	197.180	209.844
Forderungen gegenüber Maklern	5	193.794	95.463
Sonstige Vermögenswerte		1.252.534	465.560
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>163.030.104</b>	<b>79.772.473</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
Sonstige Verbindlichkeiten		190.047	154.442
<b>Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>190.047</b>	<b>154.442</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>162.840.057</b>	<b>79.618.031</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

## Gesamtergebnisrechnung

### HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Ertrag</b>			
Dividendenerträgen		4.442.102	2.340.267
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		672.562	20.692.282
<b>Gesamtertrag</b>		<b>5.114.664</b>	<b>23.032.549</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Managementgebühr	4	467.672	296.181
Sonstige Aufwendungen	4	67.300	61.947
<b>Summe der betrieblichen Aufwendungen</b>		<b>534.972</b>	<b>358.128</b>
<b>Betriebsgewinn</b>		4.579.692	22.674.421
<b>Finanzierungskosten</b>			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(k), 13	(2.763.298)	(1.858.318)
<b>Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr</b>		<b>1.816.394</b>	<b>20.816.103</b>
Abzgl.: Quellensteuer		(444.564)	(233.053)
<b>Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>1.371.830</b>	<b>20.583.050</b>

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		79.618.031	44.622.292
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		1.371.830	20.583.050
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen		92.838.639	22.784.295
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(12.864.253)	(8.742.256)
Ertragsausgleich		1.875.810	370.650
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>162.840.057</b>	<b>79.618.031</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellungen der Vermögenswerte

## HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

As at 31 December 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien</b>			
<b>Brasilien</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,95 %)</b>			
10.122	Braskem	130.816	0,03
71.786	Cia Siderurgica Nacional	181.353	0,04
23.701	Fibria Celulose	341.893	0,08
84.476	Gerdau	315.279	0,08
32.340	Suzano Papel e Celulose	182.218	0,05
244.816	Vale SA	2.971.358	0,72
		<hr/>	<hr/>
		4.122.917	1,00
<b>Konsumgüter (2016: 0,95 %)</b>			
372.144	Ambev	2.387.394	0,58
34.564	BRF - Brasil Foods	381.370	0,09
9.436	Cosan SA Industria e Comercio	118.053	0,03
14.285	Hypermarcas	155.033	0,04
7.446	M Dias Branco	116.951	0,03
20.031	Natura Cosméticos	199.640	0,05
		<hr/>	<hr/>
		3.358.441	0,82
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,62 %)</b>			
9.427	Cia Brasileira de Distribuicao Grupo Pao de Acucar	224.314	0,05
118.248	Kroton Educational	655.923	0,16
40.734	Localiza Rent a Car	270.897	0,07
59.487	Lojas Americanas	305.765	0,07
57.626	Lojas Renner	616.547	0,15
18.818	Raia Drogasil	520.784	0,13
		<hr/>	<hr/>
		2.594.230	0,63
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 3,05 %)</b>			
293.605	Banco Bradesco	2.962.096	0,72
71.776	Banco do Brasil	688.527	0,17
33.135	Banco Santander Brasil	318.454	0,08
58.130	BB Seguridade Participacoes	499.269	0,12
142.755	BM&FBovespa	980.362	0,24
51.692	BR Malls Participacoes	198.378	0,05
107.797	Cielo	764.338	0,19
241.481	Itau Unibanco	3.099.774	0,75
332.554	Itausa - Investimentos Itau	1.084.753	0,26
7.861	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	168.022	0,04
23.961	Qualicorp	223.928	0,05
		<hr/>	<hr/>
		10.987.901	2,67
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,09 %)</b>			
63.022	Odontoprev	302.276	0,07
		<hr/>	<hr/>
		302.276	0,07
<b>Industriewerte (2016: 0,42 %)</b>			
92.950	CCR	452.547	0,11
62.723	Embraer	378.180	0,10
39.842	Klabin SA	211.395	0,05
57.724	Rumo	225.703	0,05
43.924	Weg	319.257	0,08
		<hr/>	<hr/>
		1.587.082	0,39

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Brasilien (Fortsetzung)</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,78 %)</b>			
264.045	Petrobras	1.281.579	0,31
226.574	Petroleo Brasileiro	1.155.035	0,28
		2.436.614	0,59
<b>Telekommunikation (2016: 0,14 %)</b>			
19.555	Telefonica Brasil	286.625	0,07
73.127	Tim Participacoes	288.795	0,07
		575.420	0,14
<b>Versorger (2016: 0,60 %)</b>			
78.905	Cia Energetica de Minas Gerais	163.517	0,04
26.118	Equatorial Energia	516.911	0,13
33.012	Sabesp	341.654	0,08
33.483	Ultrapar Participacoes	757.054	0,18
		1.779.136	0,43
<b>Chile</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,11 %)</b>			
54.069	Empres CMPC	183.858	0,04
8.324	Sociedad Quimica y Minera de Chile	494.692	0,12
		678.550	0,16
<b>Konsumgüter (2016: 0,10 %)</b>			
13.293	Cia Cervecerias Unidas	199.456	0,05
		199.456	0,05
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,24 %)</b>			
64.219	Cencosud	189.729	0,05
29.656	Latam Airlines	420.401	0,10
34.957	SACI Falabella	348.689	0,08
		958.819	0,23
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,27 %)</b>			
301.362	Banco De Chile	48.317	0,01
6.558	Banco de Credito e Inversiones	456.196	0,11
8.028.428	Banco Santander Chile	629.110	0,16
		1.133.623	0,28
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,90 %)</b>			
28.997	Empresas COPEC	458.101	0,11
		458.101	0,11
<b>Telekommunikation (2016: 0,05 %)</b>			
14.661	ENTEL Chile	164.812	0,04
		164.812	0,04
<b>Versorger (2016: 0,33 %)</b>			
628.460	AES Gener SA	208.165	0,05
188.511	Aguas Andinas	124.881	0,03
1.482.080	Colbun	340.889	0,08
238.520	Empresa Nacional de Electricidad	215.982	0,05
3.263.014	Enersis	530.094	0,13
		1.420.011	0,34

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>China</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,38 %)</b>			
388.024	Aluminum Corporation of China	277.468	0,06
333.619	China Shenhua Energy	864.209	0,21
82.882	Jiangxi Copper	131.470	0,03
266.391	Yanzhou Coal Mining	311.465	0,08
		1.584.612	0,38
<b>Konsumgüter (2016: 0,73 %)</b>			
32.000	Anta Sports Products	145.114	0,04
350.924	China Huishan Diary**	-	-
282.460	Dongfeng Motor Group	341.815	0,09
9.522	Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	40.135	0,01
339.782	Great Wall Automobiles	389.015	0,09
230.035	Guangzhou Automobile Group	544.977	0,13
47.801	Hengan International Group	530.456	0,13
56.141	Shenzou International Group	534.314	0,13
111.229	Tingyi Cayman Islands Holding	216.274	0,05
649.506	Want Want China Holding	544.211	0,13
		3.286.311	0,80
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 3,42 %)</b>			
130.947	Air China	158.799	0,04
85.126	Alibaba Group Holding	14.678.276	3,56
1.771.775	Alibaba Pictures	237.980	0,06
84.172	China Southern Airline	86.893	0,02
24.977	Ctrip Com International	1.101.486	0,27
8.293	New Oriental Education & Technology	779.542	0,19
17.262	TAL Education	512.854	0,12
18.276	Vipshop Holdings	214.195	0,06
27.856	Yum China Holding	1.114.797	0,27
		18.884.822	4,59
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 7,27 %)</b>			
1.942.935	Agricultural Bank of China	904.696	0,22
5.675.753	Bank of China	2.788.033	0,68
913.783	China Citic Bank	572.773	0,14
6.487.889	China Construction Bank	5.975.567	1,45
290.247	China Evergrande Group	1.000.621	0,24
338.889	China Galaxy Securities	249.703	0,06
280.000	China Huarong Asset Management	132.168	0,03
608.760	China Life Insurance	1.911.793	0,46
321.976	China Merchants Bank	1.280.935	0,31
603.232	China Minsheng Banking	604.212	0,15
230.999	China Pacific Insurance Group	1.109.592	0,27
143.657	China Taiping Insurance Holdings	538.440	0,13
115.025	China Vanke	459.082	0,11
178.523	CITIC Securities	368.131	0,09
264.000	Country Garden Holdings	503.192	0,12
82.127	GF Securities	165.151	0,04
172.137	Guangzhou R&F Properties	387.993	0,09

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>China (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 7,27 %) (Fortsetzung)</b>			
228.151	Haitong Securities	330.962	0,08
25.598	Huatai Securities Co Ltd	50.952	0,01
5.659.920	Industrial & Commercial Bank of China	4.554.117	1,11
18.000	Longfor Properties	45.085	0,01
81.801	New China Life Insurance	558.783	0,14
573.875	People's Insurance Company Group of China	282.632	0,07
354.508	PICC Property & Casualty	681.144	0,17
409.235	Ping An Insurance	4.258.666	1,03
108.000	Soho China	63.137	0,02
109.000	Sunac China Holdings	451.070	0,11
		30.228.630	7,34
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,30 %)</b>			
127.954	3SBio Inc	251.086	0,06
113.532	China Medical System Holdings	264.612	0,07
245.467	Shandong Weigao Group Medical Polymer	178.669	0,04
192.000	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group	69.016	0,02
107.760	Sinopharm Group	465.927	0,11
		1.229.310	0,30
<b>Industriewerte (2016: 1,34 %)</b>			
5.210	58 Com	372.880	0,09
65.295	AAC Technologies Holdings	1.164.356	0,28
125.323	Anhui Conch Cement	589.157	0,14
33.666	Beijing Capital International Airport	50.732	0,01
40.238	Byd	350.531	0,08
522.107	China Cinda Asset Management	191.016	0,05
410.643	China Communications Construction	466.467	0,11
369.818	China National Building Material	330.680	0,08
135.492	China Railway Construction	157.031	0,04
351.012	China Railway Group	259.533	0,06
314.080	CSR Corporation Limited	335.884	0,08
151.161	Fosun International	334.912	0,08
313.639	Fullshare Holdings Ltd	144.436	0,04
103.954	Jiangsu Expressway	158.246	0,04
158.986	Shanghai Electric Group	65.487	0,02
41.163	Sunny Optical Tech Group	526.036	0,13
217.872	Weichai Power	238.571	0,06
48.291	Zhuzhou CSR Times Electric	314.124	0,08
		6.050.079	1,47
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 1,77 %)</b>			
406.295	CGN Power	110.185	0,03
187.252	China Conch Venture Holdings	433.559	0,11
55.221	China Gas Holdings	152.581	0,04
283.707	China Longyuan Power Group	201.785	0,05
1.879.451	China Petroleum & Chemical	1.377.618	0,33
1.413.994	CNOOC	2.029.475	0,49



## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>China (Fortsetzung)</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 1,77 %) (Fortsetzung)</b>			
730.908	Huaneng Renewables Corp Ltd	247.772	0,06
1.787.896	PetroChina	1.246.470	0,30
		5.799.445	1,41
<b>Technologie (2016: 5,92 %)</b>			
234.047	Alibaba Health Information Technology	118.262	0,03
5.221	Autohome	337.642	0,08
20.901	Baidu	4.895.223	1,19
1.019.852	Hanergy Thin Film Power Group**	-	-
46.460	JD.Com	1.924.373	0,47
67.900	Kingsoft	225.833	0,06
631.345	Lenovo Group	356.163	0,09
5.765	Momo	141.127	0,03
6.122	NetEase	2.112.519	0,51
266.780	Semiconductor Manufacturing International	461.395	0,11
2.571	Sina Com	257.897	0,06
430.927	Tencent Holdings	22.380.664	5,43
15.000	Travelsky Technology	44.996	0,01
2.432	Weibo	251.615	0,06
5.047	YY Inc	570.614	0,14
18.600	ZTE	69.834	0,02
		34.148.157	8,29
<b>Telekommunikation (2016: 0,18 %)</b>			
1.175.811	China Telecom	559.530	0,14
		559.530	0,14
<b>Versorger (2016: 0,18 %)</b>			
80.970	ENN Energy Holdings	577.447	0,14
339.803	Huaneng Power International	212.994	0,05
		790.441	0,19
<b>Kolumbien</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,31 %)</b>			
38.530	Bancolombia	386.268	0,10
3.659	Grupo De Inv Suramerica	47.814	0,01
25.678	Grupo De Inv Suramericana	346.732	0,08
		780.814	0,19
<b>Industriewerte (2016: 0,12 %)</b>			
102.987	Cementos Argos	397.524	0,10
29.128	Inversiones Argos	203.784	0,05
		601.308	0,15
<b>Versorger (2016: 0,03 %)</b>			
50.769	Interconexion Electrica ESP	241.555	0,06
		241.555	0,06
<b>Tschechische Republik</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,10 %)</b>			
8.600	Komerční Banka	370.132	0,09
17.734	Moneta Money Bank	68.734	0,02
		438.866	0,11

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Tschechische Republik (Fortsetzung)</b>			
<b>Versorger (2016: 0,06 %)</b>			
10.840	CEZ	253.154	0,06
		253.154	0,06
<b>Ägypten</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,12 %)</b>			
77.494	Commercial International Bank Egypt	337.652	0,08
27.875	EFG-Hermes Holding	36.937	0,01
		374.589	0,09
<b>Telekommunikation (2016: 0,03 %)</b>			
284.292	Global Telecom	118.642	0,03
		118.642	0,03
<b>Griechenland</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 0,06 %)</b>			
10.998	Jumbo	196.775	0,05
		196.775	0,05
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,06 %)</b>			
2.743	Folli Follie	62.582	0,01
15.111	Greek Organisation of Football Prognostics	190.526	0,05
		253.108	0,06
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,14 %)</b>			
81.377	Alpha Bank	174.621	0,05
57.083	Eurobank Ergasias	58.264	0,01
446.610	National Bank of Greece	171.076	0,04
30.623	Piraeus Bank	112.890	0,03
		516.851	0,13
<b>Industriewerte (2016: 0,06 %)</b>			
7.263	Titan Cement	199.720	0,05
		199.720	0,05
<b>Telekommunikation (2016: 0,07 %)</b>			
15.669	OTE-Hellenic Telecom	216.377	0,05
		216.377	0,05
<b>Hongkong</b>			
<b>Rohstoffe (2016: Null)</b>			
10.000	Kingboard Chemical Holdings	54.047	0,01
		54.047	0,01
<b>Konsumgüter (2016: 0,70 %)</b>			
305.584	Brilliance China Automotive Holdings	816.996	0,20
287.534	China Mengniu Dairy	855.176	0,21
428.421	Geely Automobile Holdings	1.485.194	0,36
98.819	Haier Electronics Group	270.519	0,06
		3.427.885	0,83
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,06 %)</b>			
625.093	GOME Electrical Appliances Holding	75.165	0,02
116.475	Sun Art Retail Group	123.071	0,03
		198.236	0,05
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,67 %)</b>			
85.984	China Everbright	192.266	0,05

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Hongkong (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,67 %) (Fortsetzung)</b>			
225.515	China Everbright International	321.946	0,08
357.916	China Overseas Land & Investment	1.151.496	0,28
219.596	China Resources Land	646.094	0,16
82.000	Franshion Properties China	36.084	0,01
144.559	Shimao Property Holdings	314.367	0,07
		2.662.253	0,65
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,25 %)</b>			
397.137	CSPC Pharmaceutical	801.661	0,19
485.863	Sino Biopharmaceutical	861.431	0,21
		1.663.092	0,40
<b>Industriewerte (2016: 0,74 %)</b>			
57.603	Beijing Enterprises Holdings	341.906	0,08
392.141	Beijing Enterprises Water Group	303.487	0,07
105.599	China Merchants Holdings International	276.246	0,07
161.590	China Resources Enterprise	579.816	0,14
163.866	China State Construction International Holdings	229.324	0,06
305.757	Citic Pacific	441.193	0,11
260.342	COSCO Pacific	270.756	0,07
105.107	Shanghai Industrial Holdings	301.178	0,07
		2.743.906	0,67
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,06 %)</b>			
239.771	Kunlun Energy	249.669	0,06
		249.669	0,06
<b>Telekommunikation (2016: 1,90 %)</b>			
482.065	China Mobile	4.887.065	1,19
504.906	China Unicom Hong Kong	682.052	0,16
		5.569.117	1,35
<b>Versorger (2016: 0,28 %)</b>			
88.892	China Resources Gas Group	322.373	0,08
187.362	China Resources Power Holdings	348.968	0,08
1.529.027	GCL-Poly Energy Holdings	273.833	0,07
216.781	Guangdong Investment	290.066	0,07
		1.235.240	0,30
<b>Ungarn</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,18 %)</b>			
18.912	OTP Bank	784.791	0,19
		784.791	0,19
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,07 %)</b>			
12.137	Richter Gedeon Nyrt	318.539	0,08
		318.539	0,08
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,05 %)</b>			
18.168	Mol Hungarian Oil and Gas	211.336	0,05
		211.336	0,05
<b>Indonesien</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 0,73 %)</b>			
1.480.218	Astra International	905.532	0,22

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Indonesien (Fortsetzung)</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 0,73 %) (Fortsetzung)</b>			
223.129	Charoen Pokphand Indonesia	49.338	0,01
22.980	Gudang Garam	141.937	0,03
835.795	Hanjaya Mandala Sampoerna	291.381	0,07
589.374	Indofood Sukses Makmur	331.231	0,08
156.046	Unilever Indonesia	642.931	0,16
		2.362.350	0,57
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,09 %)</b>			
128.368	Matahari Department Store	94.614	0,02
560.451	Surya Citra Media	102.445	0,02
		197.059	0,04
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 1,03 %)</b>			
881.461	Bank Central Asia	1.422.812	0,35
365.062	Bank Danamon Indonesia	187.004	0,05
1.800.718	Bank Mandiri	1.061.783	0,26
807.462	Bank Negara Indonesia Persero	589.193	0,14
3.262.410	Bank Rakyat Indonesia Persero	875.266	0,21
821.101	Bumi Serpong Damai	102.883	0,02
		4.238.941	1,03
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,07 %)</b>			
1.866.237	Kalbe Farma	232.463	0,06
		232.463	0,06
<b>Industriewerte (2016: 0,19 %)</b>			
171.127	Semen Gresik Persero	124.869	0,03
159.577	United Tractors	416.364	0,10
		541.233	0,13
<b>Technologie (2016: 0,03 %)</b>			
252.228	Tower Bersama Infrastructure	119.445	0,03
		119.445	0,03
<b>Telekommunikation (2016: 0,41 %)</b>			
4.218.835	Telekomunikasi Indonesia	1.380.625	0,34
		1.380.625	0,34
<b>Versorger (2016: 0,07 %)</b>			
1.090.305	Perusahaan Gas Negara	140.633	0,03
		140.633	0,03
<b>Malaysia</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,15 %)</b>			
300.092	Petronas Chemicals Group	570.968	0,14
44.600	Press Metal	59.401	0,01
		630.369	0,15
<b>Konsumgüter (2016: 0,28 %)</b>			
16.060	British American Tobacco Malaysia	158.735	0,04
106.900	Felda Global Ventures Holdings	44.641	0,01
53.735	Genting Plantations	139.416	0,03
281.576	IOI	315.877	0,08
53.360	PPB Group	227.311	0,06
		885.980	0,22

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Malaysia (Fortsetzung)</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,24 %)</b>			
99.491	AirAsia	82.356	0,02
202.540	Genting	460.432	0,11
302.522	Genting Malaysia	420.855	0,10
182.976	Sime Darby Plantation	271.277	0,07
		1.234.920	0,30
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,65 %)</b>			
58.500	Alliance Financial Group	58.977	0,01
187.340	AMMB Holdings	204.144	0,05
186.135	CIMB Group Holdings	300.796	0,07
54.882	Hong Leong Financial Group	242.473	0,06
356.681	Malayan Banking	863.720	0,21
191.318	Public Bank Berhad	982.354	0,24
182.976	Sime Darby Property	80.479	0,02
		2.732.943	0,66
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,13 %)</b>			
20.500	Hartalega Holdings	54.099	0,01
277.182	IHH Healthcare	401.356	0,10
		455.455	0,11
<b>Industriewerte (2016: 0,21 %)</b>			
128.016	Gamuda	156.896	0,04
55.500	IJM	41.827	0,01
113.178	Malaysia Airports Holdings	245.820	0,06
182.976	Sime Darby	99.920	0,02
95.226	Westports Holdings	87.061	0,02
		631.524	0,15
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,14 %)</b>			
600.537	Dialog Group	372.460	0,09
18.466	Petronas Dagangan	110.696	0,03
563.428	Sapurakencana Petroleum	98.847	0,02
		582.003	0,14
<b>Technologie (2016: 0,10 %)</b>			
239.533	Maxis	355.719	0,09
		355.719	0,09
<b>Telekommunikation (2016: 0,17 %)</b>			
137.732	Axiata Group	186.842	0,04
116.273	DiGi.Com	146.526	0,04
		333.368	0,08
<b>Versorger (2016: 0,47 %)</b>			
257.503	IOI Properties Group	117.712	0,03
53.434	Petronas Gas	230.795	0,06
264.483	Tenaga Nasional	997.285	0,24
538.387	YTL	182.256	0,04
293.029	YTL Power International	93.404	0,02
		1.621.452	0,39

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Mexiko</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,47 %)</b>			
328.981	Grupo Mexico	1.091.419	0,26
12.843	Industrias Penoles	268.899	0,06
28.772	Mexichem	71.513	0,02
7.486	Southern Copper	355.211	0,09
		1.787.042	0,43
<b>Konsumgüter (2016: 0,69 %)</b>			
27.807	Arca Continental	193.187	0,05
16.248	Coca-Cola Femsa	113.729	0,03
159.192	Fomento Economico Mexicano	1.504.820	0,36
16.273	Gruma	207.348	0,05
69.729	Grupo Bimbo	155.064	0,04
120.640	Kimberly-Clark de Mexico	213.650	0,05
		2.387.798	0,58
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,59 %)</b>			
19.453	El Puerto De Liverpool	123.585	0,03
171.484	Grupo Televisa	644.900	0,15
463.813	WalMart de Mexico	1.142.376	0,28
		1.910.861	0,46
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,59 %)</b>			
145.421	Fibra Uno Administration	216.584	0,05
163.156	Grupo Fin Santander	239.578	0,06
198.978	Grupo Financiero Banorte	1.096.614	0,27
204.017	Grupo Financiero Inbursa	334.928	0,08
		1.887.704	0,46
<b>Industriewerte (2016: 0,69 %)</b>			
280.668	Alfa	310.140	0,08
1.203.720	Cemex	904.382	0,21
26.550	Grupo Aeroportuario	485.894	0,12
7.495	Grupo Aeroportuario del Pacifico	77.415	0,02
56.718	Grupo Carso	188.224	0,05
3.712	Promotora y Operadora de Infraestructura	36.927	0,01
		2.002.982	0,49
<b>Telekommunikation (2016: 0,57 %)</b>			
2.747.142	America Movil	2.379.906	0,58
		2.379.906	0,58
<b>Versorger (2016: 0,01 %)</b>			
<b>Peru</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,05 %)</b>			
20.456	Cia de Minas Buenaventura	288.020	0,07
		288.020	0,07
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,22 %)</b>			
4.314	Credicorp	894.853	0,22
		894.853	0,22

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Philippinen</b>			
<b>Rohstoffe (2016: Null)</b>			
128.800	DMCI	37.154	0,01
		37.154	0,01
<b>Konsumgüter (2016: 0,17 %)</b>			
198.810	JG Summit Holdings	287.143	0,07
75.120	Universal Robina	227.226	0,05
		514.369	0,12
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,14 %)</b>			
32.890	Jollibee Foods	166.690	0,04
24.583	SM Investments	487.523	0,12
		654.213	0,16
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,56 %)</b>			
774.182	Ayala Land	691.677	0,17
47.754	Bank of the Philippine Islands	103.410	0,03
219.373	BDO Unibank	720.697	0,17
1.185.268	Megaworld Corporation	122.516	0,03
44.416	Metropolitan Bank & Trust	90.220	0,02
108.300	Robinsons Land	46.210	0,01
18.602	Security Bank	93.681	0,02
842.248	SM Prime Holdings	632.698	0,16
		2.501.109	0,61
<b>Industriewerte (2016: 0,15 %)</b>			
66.690	Aboitiz Equity Ventures	98.859	0,03
320.140	Alliance Global Group	102.609	0,02
19.999	Ayala	406.630	0,10
		608.098	0,15
<b>Telekommunikation (2016: 0,09 %)</b>			
5.671	Philippine Long Distance Telephone	168.131	0,04
		168.131	0,04
<b>Versorger (2016: 0,10 %)</b>			
218.739	Aboitiz Power	182.063	0,04
		182.063	0,04
<b>Polen</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,14 %)</b>			
9.122	Grupa Azoty	182.713	0,04
1.518	Jastrzebska Spolka Weglowa	42.057	0,01
13.566	KGHM Polska Miedz	434.137	0,11
		658.907	0,16
<b>Konsumgüter (2016: 0,04 %)</b>			
1.999	Dino Polska S.A.	45.332	0,01
93	Lpp	238.468	0,06
		283.800	0,07
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,15 %)</b>			
4.042	CCC S.A.	331.521	0,08
29.608	Cyfrowy Polt	211.827	0,05
		543.348	0,13

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Polen (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,49 %)</b>			
136.881	Bank Millennium	352.169	0,08
13.116	Bank Pekao	488.812	0,12
2.949	Bank Zachodni WBK	336.290	0,08
834	BRE Bank	111.606	0,03
62.472	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	796.631	0,19
28.892	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	350.549	0,09
		2.436.057	0,59
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,17 %)</b>			
68.620	Polish Oil & Gas	124.214	0,03
21.426	Polski Koncern Naftowy Orlen	653.608	0,16
		777.822	0,19
<b>Technologie (2016: Null)</b>			
1.829	CD Projekt S.A.	51.057	0,01
		51.057	0,01
<b>Telekommunikation (2016: 0,03 %)</b>			
194.394	Telekomunikacja Polska	323.916	0,08
		323.916	0,08
<b>Versorger (2016: 0,07 %)</b>			
64.155	PGE	222.478	0,05
130.420	Tauron Polska Energia	114.476	0,03
		336.954	0,08
<b>Katar</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,62 %)</b>			
16.396	Barwa Real Estate	145.862	0,03
34.146	Commercial Bank of Qatar	271.893	0,06
56.264	Ezdan Real Estate	189.864	0,05
40.138	Masraf Al Rayan	408.874	0,10
15.552	Qatar Insurance	229.309	0,06
12.659	Qatar National Bank	441.397	0,11
		1.687.199	0,41
<b>Industriewerte (2016: 0,14 %)</b>			
13.649	Qatar Industries	367.271	0,09
		367.271	0,09
<b>Telekommunikation (2016: 0,09 %)</b>			
9.708	Ooredoo QSC	242.567	0,06
		242.567	0,06
<b>Versorger (2016: 0,04 %)</b>			
<b>Russland</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,42 %)</b>			
156.392	ALROSA	203.900	0,04
51.400	Magnitogorsk Iron and Steel	37.373	0,01
4.563	MMC Norilsk Nickel	859.953	0,21
17.750	Novelipetsk Iron & Steel	45.390	0,01
2.629	PhosAgro	40.355	0,01



## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Russland (Fortsetzung)</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,42 %) (Fortsetzung)</b>			
467	Polyus Gold	37.273	0,01
17.444	Severstal	268.881	0,07
		1.493.125	0,36
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,33 %)</b>			
23.054	Magnit	630.527	0,15
		630.527	0,15
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 1,06 %)</b>			
173.426	Moscow Exchange	328.258	0,08
862.163	Sberbank of Russia	3.372.501	0,82
452.191.265	VTB Bank	371.673	0,09
		4.072.432	0,99
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 2,43 %)</b>			
879.589	Gazprom	1.993.814	0,48
31.255	Lukoil	1.810.275	0,44
8.427	NovaTek	1.012.925	0,24
53.290	Rosneft Oil	269.823	0,07
589.929	Surgutneftegas	288.400	0,07
619.647	Surgutneftegas	300.184	0,07
91.887	Tatneft	764.192	0,19
106	Transneft	331.231	0,08
		6.770.844	1,64
<b>Telekommunikation (2016: 0,23 %)</b>			
48.783	Mobile Telesystems OJSC	497.099	0,12
		497.099	0,12
<b>Versorger (2016: 0,03 %)</b>			
4.120.761	Federal Hydrogenerating	52.172	0,01
		52.172	0,01
<b>Südafrika</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,42 %)</b>			
7.334	Anglo American Platinum	209.392	0,05
33.852	AngloGold Ashanti	351.700	0,09
15.805	Exxaro Resources	207.457	0,05
59.302	Gold Fields	259.147	0,06
1.830	Mondi	47.194	0,01
45.144	Sappi	326.364	0,08
77.289	Sibanye Gold	98.765	0,02
		1.500.019	0,36
<b>Konsumgüter (2016: 0,58 %)</b>			
229.660	Steinhoff International	86.262	0,02
19.317	Tiger Brands	717.756	0,18
		804.018	0,20
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 2,26 %)</b>			
25.702	Foschini Group	409.675	0,10
18.978	Mr Price Group	375.375	0,09
32.752	Naspers	9.129.818	2,22

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Südafrika (Fortsetzung)</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 2,26 %) (Fortsetzung)</b>			
33.486	Pick n Pay Stores	188.149	0,05
37.689	Shoprite Holdings	673.379	0,16
11.589	Spar Group	190.339	0,04
39.101	Truworths International	298.374	0,07
83.562	Woolworths Holdings	440.827	0,11
		11.705.936	2,84
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 1,90 %)</b>			
48.111	Barclays Africa Group	707.247	0,17
29.052	Coronation Fund Manager	173.420	0,04
30.256	Discovery Holdings	454.573	0,11
302.665	FirstRand	1.644.121	0,40
265.747	Growthpoint Properties	593.745	0,14
20.512	Investec	148.654	0,04
27.275	MMI Holdings	46.266	0,01
4.732	Nedbank Group	97.889	0,02
13.384	NEPI Rockcastle	230.890	0,06
9.102	PSG Group	198.509	0,05
482.575	Redefine Properties	417.088	0,10
43.410	Resilient Property	530.037	0,13
68.445	RMB Holdings	437.705	0,11
141.708	Sanlam	995.848	0,24
100.035	Standard Bank Group	1.581.006	0,38
		8.256.998	2,00
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,31 %)</b>			
26.872	Aspen Pharmacare Holdings	602.341	0,15
156.375	Life Healthcare Group Holdings	350.517	0,09
90.087	Netcare	183.012	0,04
		1.135.870	0,28
<b>Industriewerte (2016: 0,44 %)</b>			
20.947	Bidvest Group	369.009	0,09
19.053	Imperial Holdings	403.437	0,10
49.847	Remgro	950.234	0,23
		1.722.680	0,42
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,47 %)</b>			
52.145	Sasol	1.803.509	0,44
		1.803.509	0,44
<b>Technologie (2016: 0,09 %)</b>			
16.132	Bidvest Group	392.211	0,10
		392.211	0,10
<b>Telekommunikation (2016: 0,52 %)</b>			
125.204	MTN Group	1.381.492	0,34
19.829	Telkom	77.074	0,02
29.328	Vodacom Group	345.113	0,08
		1.803.679	0,44

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Südkorea</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 1,17 %)</b>			
12.178	Hanwha Chemical	359.464	0,09
1.122	Honam Petrochemical	385.686	0,09
4.046	Hyundai Steel	221.471	0,05
946	Korea Zinc	435.643	0,10
1.263	Kumho Petro Chemical	117.387	0,03
4.335	LG Chem	1.639.975	0,40
1.589	OCI Company	201.863	0,05
5.927	Pohang Iron Steel	1.840.855	0,45
		5.202.344	1,26
<b>Konsumgüter (2016: 2,67 %)</b>			
2.755	Amorepacific	783.614	0,19
1.244	Amorepacific	163.845	0,04
1.310	CJ	222.096	0,05
527	CJ CheilJedang	180.171	0,04
1.808	Coway	165.001	0,04
18.263	Halla Visteon Climate	237.126	0,06
6.081	Hankook Tire	310.142	0,08
975	Hanssem	163.934	0,04
5.076	Hyundai Mobis	1.247.011	0,30
16.675	Hyundai Motor	2.070.026	0,50
22.019	Kia Motors	689.026	0,17
10.655	KT & G	1.149.552	0,28
8.957	LG Electronics	886.873	0,21
863	LG Household & Healthcare	958.486	0,23
2.552	Lotte Confectionery	155.187	0,04
1.559	N C Soft	651.677	0,16
1.620	Orion	158.134	0,04
		10.191.901	2,47
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,46 %)</b>			
8.007	Cheil Communications	158.562	0,04
2.581	CJ E&M	235.546	0,06
1.970	E-Mart	498.688	0,12
3.051	Hotel Shilla	241.960	0,06
1.455	Hyundai Department Store	142.027	0,03
7.296	Kangwon Land	237.169	0,06
3.807	Korean Airlines	120.374	0,03
942	Lotte Shopping	175.104	0,04
713	Shinsegae Co Ltd	199.804	0,05
		2.009.234	0,49
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 1,92 %)</b>			
30.793	Brait	103.622	0,03
31.965	BS Financial Group	281.267	0,07
19.727	Daewoo Securities	169.344	0,04
21.511	DGB Financial Group	211.985	0,05
4.395	Dongbu Insurance	292.302	0,07
16.919	Hana Financial Holdings	787.040	0,19

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Südkorea (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 1,92 %) (Fortsetzung)</b>			
25.248	Industrial Bank of Korea	387.959	0,09
34.010	KB Financial Group	2.014.137	0,49
3.694	Samsung Card	136.642	0,03
3.150	Samsung Fire & Marine	785.624	0,19
6.313	Samsung Life Insurance	734.173	0,18
8.290	Samsung Securities	283.419	0,07
30.903	Shinhan Financial Group	1.426.004	0,35
13.818	Woori Bank	203.291	0,05
18.780	Woori Investment & Security	243.839	0,06
		8.060.648	1,96
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,28 %)</b>			
6.677	Celltrion	1.378.996	0,34
393	Hanmi Pharmaceuticals	214.387	0,05
397	Medytox	179.819	0,05
605	Samsung Biologics	209.663	0,05
1.950	SillaJen	170.310	0,04
1.085	Yuhan Corporation	221.956	0,05
		2.375.131	0,58
<b>Industriewerte (2016: 1,38 %)</b>			
6.294	Cheil Industries	740.782	0,18
609	CJ Korea Express	79.641	0,02
3.612	Daelim Industrial	278.015	0,07
4.804	Daewoo International	81.446	0,02
8.131	GS Engineering and Construction	214.943	0,05
2.293	Hyosung	298.794	0,07
1.749	Hyundai Glovis	222.189	0,05
5.316	Hyundai Development	191.427	0,05
7.974	Hyundai Engineering & Construction	270.381	0,07
2.949	Hyundai Heavy Industries	276.843	0,07
628	Hyundai Robotics	223.500	0,05
545	KCC	193.961	0,05
1.186	Korea Aerospace Industries	52.567	0,01
4.371	LG	371.548	0,09
1.352	LG Innotek	181.858	0,04
5.905	Samsung Electro Mechanics	551.586	0,13
27.305	Samsung Heavy Industries	186.956	0,05
5.108	Samsung SDI	975.747	0,24
		5.392.184	1,31
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,40 %)</b>			
5.966	Doosan Heavy Industries & Construction	85.543	0,02
6.459	GS Holdings	375.274	0,09
4.434	SK Innovation	846.997	0,21
3.898	S-Oil	426.011	0,10
		1.733.825	0,42

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Südkorea (Fortsetzung)</b>			
<b>Technologie (2016: 5,73 %)</b>			
2.408	Daum Kakao	308.156	0,08
15.251	LG Display	425.954	0,11
2.339	Naver	1.900.827	0,46
8.620	Samsung Electronics	19.983.272	4,85
2.397	Samsung SDS	447.807	0,11
2.880	SK C&C	761.328	0,18
42.181	Sk hynix	3.014.195	0,73
		26.841.539	6,52
<b>Telekommunikation (2016: 0,11 %)</b>			
726	SK Telecom	181.068	0,04
		181.068	0,04
<b>Versorger (2016: 0,26 %)</b>			
21.990	Korea Electric Power	783.633	0,19
		783.633	0,19
<b>Taiwan</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 1,07 %)</b>			
696.728	China Steel	579.465	0,14
271.715	Formosa Chemicals & Fibre	940.459	0,23
354.678	Formosa Plastics	1.176.360	0,29
442.517	Nan Ya Plastics	1.158.394	0,28
		3.854.678	0,94
<b>Konsumgüter (2016: 1,18 %)</b>			
71.710	Cheng Shin Rubber Industry	126.511	0,03
402.035	China Airlines	157.391	0,04
15.260	Eclat Textile Company	152.556	0,04
420.898	Far Eastern New Century	379.054	0,09
56.940	Feng Tay Enterprise	259.266	0,06
21.174	Giant Manufacturing	116.335	0,03
7.631	Largan Precision	1.030.852	0,25
218.549	Pou Chen	283.115	0,07
75.793	Standard Foods	188.473	0,05
316.745	Teco Electric and Machinery	303.350	0,07
356.543	Uni-President Enterprises	790.760	0,19
		3.787.663	0,92
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,29 %)</b>			
18.600	Hotai Motor	221.261	0,05
50.535	President Chain Store	482.280	0,12
223.485	Ruentex Development	239.943	0,06
		943.484	0,23
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 2,07 %)</b>			
719.241	Cathay Financials Holding	1.293.056	0,31
15.000	Chailease Holding	43.651	0,01
638.527	Chang Hwa Commercial Bank	355.113	0,09
1.639.521	China Development Financials Holding	559.206	0,13
78.493	China Life Insurance/Taiwan	78.998	0,02
1.323.663	Chinatrust Financial Holding	911.843	0,22

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Taiwan (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 2,07 %) (Fortsetzung)</b>			
637.865	E.Sun Financial Holding	405.116	0,10
652.397	First Financial Holding	428.596	0,10
531.407	Fubon Financials Holding	905.366	0,22
78.100	Highwealth Construction	111.015	0,03
717.047	Hua Nan Financials Holdings	403.600	0,10
774.204	Mega Financial Holding	625.690	0,15
726.925	SinoPac Financial Holdings	236.214	0,06
1.197.921	Taishin Financial Holding	557.528	0,13
267.256	Taiwan Cooperative Financial Holding	149.082	0,04
1.207.680	Yuanta Financials Holding	560.041	0,14
		7.624.115	1,85
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,03 %)</b>			
19.000	TaiMed Biologics	118.118	0,03
		118.118	0,03
<b>Industriewerte (2016: 1,53 %)</b>			
48.640	Catcher Technology	536.113	0,13
181.302	Delta Electronics	874.266	0,21
192.000	Evergreen Marine	105.489	0,02
18.746	Hiwin Technologies	202.840	0,05
1.230.583	Hon Hai Precision Industry	3.936.741	0,96
101.155	Taiwan Cement	123.901	0,03
6.000	Yageo Corporation	71.173	0,02
		5.850.523	1,42
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,09 %)</b>			
78.914	Formosa Petrochemical	306.284	0,07
		306.284	0,07
<b>Technologie (2016: 5,44 %)</b>			
414.604	Acer	336.465	0,08
610.107	Advanced Semiconductor Engineering	782.149	0,19
59.047	Asustek Computer	554.586	0,13
773.649	AU Optronics	322.370	0,08
52.260	Chicony Electronics	131.710	0,03
461.168	Compal Electronics	330.086	0,08
3.000	Globalwafers	40.073	0,01
16.000	HTC	39.303	0,01
712.329	Innolux Crop	296.819	0,07
228.085	Inventec	182.033	0,04
46.417	Lite-On Technology	63.327	0,02
87.000	Macronix International	129.220	0,03
122.308	MediaTek	1.208.346	0,29
91.844	Novatek Microelectronics	350.296	0,09
139.465	Pegatron	337.432	0,08
109.105	Quanta Computer	226.947	0,06
228.319	Siliconware Precision Industries	385.922	0,09
175.874	Synnex Technology International	239.652	0,06
1.872.287	Taiwan Semiconductor Manufacturing	14.439.231	3,51

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Taiwan (Fortsetzung)</b>			
<b>Technologie (2016: 5,44 %) (Fortsetzung)</b>			
1.280.208	United Microelectronics	610.883	0,15
74.461	Vanguard International Semiconductors	165.144	0,04
10.000	Win Semiconductors	95.099	0,02
39.000	Winbond Electronics	30.732	0,01
305.583	Wistron	245.937	0,06
251.855	WPG Holdings	333.454	0,08
		21.877.216	5,31
<b>Telekommunikation (2016: 0,46 %)</b>			
234.641	Chunghwa Telecom	835.793	0,20
179.116	Far EasTone Telecommunicationcations	442.395	0,11
80.868	Taiwan Mobile	292.129	0,07
		1.570.317	0,38
<b>Thailand</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,16 %)</b>			
263.215	Banpu	157.493	0,04
171.684	Indorama Ventures	280.521	0,07
747.921	IRPC	161.793	0,04
84.137	PTT Global Chemical	219.443	0,05
		819.250	0,20
<b>Konsumgüter (2016: 0,09 %)</b>			
345.011	Charoen Pokphand Foods	254.074	0,06
		254.074	0,06
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,44 %)</b>			
466.445	CP ALL	1.102.064	0,27
350.764	Home Product Center	137.765	0,03
310.367	Minor International	416.648	0,10
23.913	Robinson Department Store	53.564	0,01
		1.710.041	0,41
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,08 %)</b>			
151.089	Central Pattana	395.224	0,10
		395.224	0,10
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,09 %)</b>			
54.752	Bumrungrad Hospital Public	317.525	0,08
		317.525	0,08
<b>Industriewerte (2016: 0,44 %)</b>			
444.507	Airports of Thailand	927.477	0,22
58.451	Delta Electronics	131.376	0,03
44.385	KCE Electronics Public Co Ltd	112.699	0,03
31.507	Siam Cement	473.717	0,12
		1.645.269	0,40
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,40 %)</b>			
97.977	Energy Absolute	157.833	0,04
115.748	PTT Exploration & Production	355.164	0,09
80.813	PTT Public Company Limited	1.091.062	0,26
12.900	Thai Oil	40.968	0,01
		1.645.027	0,40

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Thailand (Fortsetzung)</b>			
<b>Telekommunikation (2016: 0,19 %)</b>			
88.495	Advanced Info Service	518.642	0,12
243.822	True Corporation	46.385	0,01
777.889	True Corporation	147.987	0,04
		713.014	0,17
<b>Versorger (2016: 0,03 %)</b>			
10.278	Electricity Generating	68.121	0,02
		68.121	0,02
<b>Türkei</b>			
<b>Rohstoffe (2016: Null)</b>			
17.596	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	46.501	0,01
		46.501	0,01
<b>Konsumgüter (2016: 0,19 %)</b>			
23.069	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii	147.238	0,04
47.362	Arcelik	268.813	0,06
8.720	Coca-Cola Icecek	78.700	0,02
110.488	Turk Sise Ve Cam Fabrikalari	136.959	0,03
		631.710	0,15
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,15 %)</b>			
25.864	BIM Birlesik Magazalar	532.751	0,13
78.909	Turk Hava Yollari	326.533	0,08
		859.284	0,21
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,56 %)</b>			
161.613	Akbank TAS	419.846	0,11
200.051	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi	148.260	0,04
59.908	Haci Omer Sabanci Holding	175.698	0,04
46.439	KOC Holding	226.340	0,05
143.220	Turkiye Garanti Bankasi	404.926	0,10
70.622	Turkiye Halk Bankasi	200.787	0,05
175.840	Turkiye Is Bankasi	323.242	0,08
58.377	Turkiye Vakiflar Bankasi	104.234	0,02
		2.003.333	0,49
<b>Industriewerte (2016: 0,02 %)</b>			
29.643	Tav Havalimanlari Holding	175.594	0,04
		175.594	0,04
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,06 %)</b>			
9.762	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	312.819	0,08
		312.819	0,08
<b>Telekommunikation (2016: 0,07 %)</b>			
81.300	Turkcell Iletisim Hizmetleri	331.924	0,08
		331.924	0,08
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,53 %)</b>			
116.774	Abu Dhabi Commercial Bank	216.201	0,05
249.873	Aldar Properties	149.673	0,04
111.488	Dubai Islamic Bank	187.898	0,05
176.274	Emaar Malls	102.228	0,02



## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Vereinigte Arabische Emirate (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,53 %) (Fortsetzung)</b>			
288.779	Emaar Properties	545.667	0,13
127.993	National Bank Of Abu Dhabi	357.201	0,09
		1.558.868	0,38
<b>Industriewerte (2016: 0,11 %)</b>			
19.903	DP World	497.575	0,12
		497.575	0,12
<b>Telekommunikation (2016: 0,20 %)</b>			
119.474	Emirates Telecommunications	569.265	0,14
		569.265	0,14
	<b>Aktien insgesamt* (2016: 90,48 %)</b>	369.117.721	89,62
<b>Terminkontrakte (2016: Null)</b>			
515	ICF MSCI India Future Mar 18	1.324.013	0,32
79	NYF Mini MSCI Emerging Market Index Future Mar 18	128.295	0,03
		1.452.308	0,35
	<b>Gesamt Terminkontrakte** (Nennwert: 4.475.532 USD).</b>	1.452.308	0,35
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (2016: Null)</b>			
507.800	Bank of Communications	8.221	-
136.000	Kasikorn Bank	119.214	0,03
		127.435	0,03
	<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Differenzkontrakten (2016: (0,05%))***</b>	127.435	0,03
	<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	370.697.464	90,00
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>			
<b>Terminkontrakte (2016: (0.14 %))</b>			
<b>Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten</b>			
146.412	Siam Commercial Bank	(28.701)	(0,01)
	<b>Summe des nicht realisierten Verlusts aus Differenzkontrakten (2016: (0,05%))***</b>	(28.701)	(0,01)

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	(28.701)	(0,01)
	<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	41.182.370	10,00
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	411.851.133	100,00

Gesamtvermögensanalyse	Zeitwert USD	% des Gesamt- vermögens
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	369.117.721	89,54
** Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	1.452.308	0,35
*** Derivative Finanzinstrumente am OTC-Markt	127.435	0,03
Sonstige Vermögenswerte	41.542.437	10,08
<b>Gesamtvermögen</b>	412.239.901	100,00

Mit Ausnahme der Differenzkontrakte wurden alle vom Fonds zum 31. Dezember 2017 bzw. zum 31. Dezember 2016 sonst gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlage in China Huishan Dairy und Hanergy Thin Film Power Group) und Terminkontrakte in Stufe 1 eingeordnet. Die Differenzkontrakte wurden in Stufe 2 eingeordnet. Investment in China Huishan Dairy and Hanergy Thin Film Power Group have been classified as Level 3. Zum 31. Dezember 2016 wurden Optionsscheine als Stufe 2 klassifiziert. Die Anlage in African Bank Investments wurden als Stufe 3 klassifiziert. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (d) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2017	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2016
<b>Aktien</b>		
Brasilien	6,74	7,60
China	24,91	21,49
Südafrika	7,08	6,60
Südkorea	15,24	14,38
Taiwan	11,15	12,16
Sonstige	24,50	23,59
	89,62	85,82

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Bilanz

## HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Übertragbare Wertpapiere		369.117.721	234.122.095
- Derivative Finanzinstrumente		1.579.743	26.042
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	39.157.970	21.949.383
Forderungen gegenüber Maklern	5	1.360.048	2.602.325
Sonstige Vermögenswerte		1.024.419	805.702
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>412.239.901</b>	<b>259.505.547</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Derivative Finanzinstrumente		28.701	480.567
Sonstige Verbindlichkeiten		360.067	255.447
<b>Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>388.768</b>	<b>736.014</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>411.851.133</b>	<b>258.769.533</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

## Gesamtergebnisrechnung

### HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember bis zum 30. Juni 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Ertrag</b>			
Dividendenerträgen		8.647.906	6.897.206
Sonstige Erträge		32.783	-
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		99.892.385	22.650.366
<b>Gesamtertrag</b>		<b>108.573.074</b>	<b>29.547.572</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Managementgebühr	4	1.397.833	1.131.451
Sonstige Aufwendungen	4	127.792	202.692
<b>Summe der betrieblichen Aufwendungen</b>		<b>1.525.625</b>	<b>1.334.143</b>
<b>Betriebsgewinn</b>		<b>107.047.449</b>	<b>28.213.429</b>
<b>Finanzierungskosten</b>			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(k), 13	(6.180.750)	(4.896.120)
<b>Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr</b>		<b>100.866.699</b>	<b>23.317.309</b>
Abzgl.: Quellensteuer		(1.125.908)	(837.636)
Abzgl.: Kapitalertragsteuer	7	(23.530)	(23.928)
<b>Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>99.717.261</b>	<b>22.455.745</b>

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		258.769.533	223.551.164
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		99.717.261	22.455.745
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen		58.674.039	33.679.184
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(5.388.300)	(20.947.760)
Ertragsausgleich		78.600	31.200
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>411.851.133</b>	<b>258.769.533</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellungen der Vermögenswerte

## HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien</b>			
<b>Kaimaninseln</b>			
<b>Industrial (2016: Nil)</b>			
38.074	CK Infrastructure Holdings	327.052	0,13
11.653	Jardine Strategic	461.226	0,19
		<hr/>	<hr/>
		788.278	0,32
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,16 %)</b>			
18.129	TAL Education Group	538.612	0,22
		<hr/>	<hr/>
		538.612	0,22
<b>Finanzdienstleistungen (2016: Null)</b>			
194.720	China Evergrande Group	671.294	0,27
170.151	CK Asset Holdings	1.486.615	0,60
		<hr/>	<hr/>
		2.157.909	0,87
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,04 %)</b>			
79.890	3SBio	156.769	0,06
		<hr/>	<hr/>
		156.769	0,06
<b>Industriewerte (2016: Null)</b>			
110.000	Fullshare Holdings	50.657	0,02
40.622	Sunny Optical Tech Group	519.123	0,21
		<hr/>	<hr/>
		569.780	0,23
<b>Technologie (2016: Null)</b>			
136.623	Semiconductor Manufacturing	236.289	0,10
2.277	Sina.Com	228.406	0,09
3.112	Weibo Corp	321.967	0,13
		<hr/>	<hr/>
		786.662	0,32
<b>China</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,44 %)</b>			
274.633	Aluminum Corporation of China	196.385	0,08
39.000	China Molybdenum	25.044	0,01
195.638	China Shenhua Energy	506.782	0,20
135.835	Jiangxi Copper	215.465	0,09
41.327	Sinopec Shanghai Petrochemical	23.525	0,01
69.641	Yanzhou Coal Mining	81.424	0,03
		<hr/>	<hr/>
		1.048.625	0,42
<b>Konsumgüter (2016: 1,17 %)</b>			
44.362	Anta Sports Products	201.173	0,08
301.779	AviChina Industry & Technology	160.593	0,06
548.552	China Huishan Diary	-	-
219.098	Dongfeng Motor Group	265.138	0,11
153.869	Great Wall Automobiles	176.164	0,07
178.879	Guangzhou Automobile Group	423.783	0,17
42.870	Hengan International Group	475.736	0,19
26.000	Mint	156.819	0,06
24.284	Shenzou International Group	231.119	0,09
130.553	Tingyi Cayman Islands Holding	253.848	0,10
36.436	Tsingtao Brewery	187.836	0,08
373.213	Want Want China Holding	312.710	0,13
		<hr/>	<hr/>
		2.844.919	1,14

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>China (Fortsetzung)</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 4,41 %)</b>			
84.276	Air China	102.201	0,04
67.420	Alibaba Group Holding	11.625.231	4,67
1.667.309	Alibaba Pictures	223.949	0,09
84.977	China Southern Airline	87.724	0,04
23.060	Ctrip Com International	1.016.946	0,41
7.779	New Oriental Education and Technology	731.226	0,29
19.563	Vipshop Holdings	229.278	0,09
23.362	Yum China Holding	934.947	0,38
		14.951.502	6,01
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 9,64 %)</b>			
1.183.726	Agricultural Bank of China	551.183	0,22
4.791.583	Bank of China	2.353.713	0,95
691.799	China Citic Bank	433.630	0,17
5.051.837	China Construction Bank	4.652.914	1,87
156.546	China Galaxy Securities	115.347	0,05
351.053	China Huarong Asset Management	165.708	0,07
449.100	China Life Insurance	1.410.385	0,57
253.301	China Merchants Bank	1.007.721	0,41
410.400	China Minsheng Banking	411.067	0,17
136.906	China Pacific Insurance Group	657.621	0,26
120.314	China Taiping Insurance Holdings	450.949	0,18
97.823	China Vanke	390.426	0,16
299.054	Chongqing Rural Commercial Bank	211.170	0,08
96.342	CITIC Securities	198.666	0,08
365.342	Country Garden Holdings	696.352	0,27
119.879	Far East Horizon	102.285	0,04
112.727	GF Securities	226.685	0,09
188.728	Haitong Securities	273.774	0,11
58.251	Huatai Securities Co Ltd	115.946	0,05
4.417.122	Industrial & Commercial Bank of China	3.554.130	1,43
44.115	Longfor Properties	110.495	0,04
30.061	New China Life Insurance	205.347	0,08
561.501	People's Insurance Company Group of China	276.538	0,11
214.013	PICC Property & Casualty	411.200	0,17
315.399	Ping An Insurance	3.282.170	1,32
20.020	Shanghai Lujiazui	28.949	0,01
307.452	Sino-Ocean Land Holdings	211.987	0,09
216.040	Soho China	126.297	0,05
116.589	Sunac China Holdings	482.475	0,19
		23.115.130	9,29
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,24 %)</b>			
11.533	China Medical System Holdings	26.880	0,01
150.622	Shandong Weigao Group Medical Polymer	109.634	0,04
26.431	Shanghai Fosun Pharmace	169.562	0,07
15.163	Shanghai Pharmaceuticals Holding	41.024	0,02
65.571	Sinopharm Group	283.512	0,11
		630.612	0,25

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>China (Fortsetzung)</b>			
<b>Industriewerte (2016: 2,09 %)</b>			
5.256	58 Com	376.172	0,15
52.043	AAC Technologies Holdings	928.043	0,37
83.688	Anhui Conch Cement	393.427	0,16
90.335	Beijing Capital International Airport	136.127	0,05
51.216	Byd	446.166	0,18
711.587	China Cinda Asset Management	260.338	0,10
339.516	China Communications Construction	385.671	0,16
234.369	China National Building Material	209.566	0,08
30.074	China Railway Construction	34.855	0,02
261.464	China Railway Group	193.323	0,08
239.789	CSR Corporation Limited	256.436	0,10
177.584	Fosun International	393.455	0,16
111.007	Jiangsu Expressway	168.982	0,07
12.502	Shanghai Electric Group	5.150	-
117.097	Zhejiang Expressway	128.671	0,05
40.731	Zhuzhou CSR Times Electric	264.947	0,11
		4.581.329	1,84
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 2,26 %)</b>			
632.316	CGN Power	171.480	0,07
127.188	China Conch Venture Holdings	294.488	0,12
117.702	China Gas Holdings	325.223	0,13
226.998	China Longyuan Power Group	161.451	0,06
120.065	China Oilfield Services	116.881	0,05
1.552.184	China Petroleum & Chemical	1.137.735	0,46
1.009.873	CNOOC	1.449.449	0,58
416.000	Huaneng Renewables	141.021	0,06
1.227.135	PetroChina	855.524	0,34
		4.653.252	1,87
<b>Technologie (2016: 7,70 %)</b>			
234.293	Alibaba Health Information Technology	118.386	0,05
5.946	Autohome	384.528	0,15
15.648	Baidu	3.664.918	1,47
308.835	China Communications Services	207.015	0,08
563.281	Hanergy Thin Film Power Group	-	-
34.815	JD Com	1.442.037	0,58
101.290	Kingsoft	336.886	0,14
420.882	Lenovo Group	237.434	0,10
3.122	Momo	76.426	0,03
4.456	NetEase	1.537.632	0,61
332.374	Tencent Holdings	17.262.206	6,94
56.981	Travelsky Technology	170.929	0,07
4.080	YY Inc	461.285	0,19
		25.899.682	10,41
<b>Telekommunikation (2016: 0,26 %)</b>			
1.004.292	China Telecom	477.910	0,19
		477.910	0,19

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>China (Fortsetzung)</b>			
<b>Versorger (2016: 0,26 %)</b>			
47.364	ENN Energy Holdings	337.782	0,14
335.685	Huaneng Power International	210.412	0,08
		548.194	0,22
<b>Hongkong</b>			
<b>Basic Materials (2016: 0.07%)</b>			
32.000	Kingboard Chemical Holdings	172.950	0,07
142.969	Nine Dragons Paper Holdings	228.976	0,09
		401.926	0,16
<b>Konsumgüter (2016: 1,20 %)</b>			
208.820	Brilliance China Automotive Holdings	558.292	0,22
185.790	China Mengniu Dairy	552.571	0,22
293.171	Geely Automobile Holdings	1.016.327	0,41
101.293	Haier Electronics Group	277.291	0,11
404.685	Li & Fung	222.084	0,09
60.280	Techtronic Industries	392.881	0,16
56.540	Yue Yuen Industrial Holdings	222.043	0,09
		3.241.489	1,30
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 1,59 %)</b>			
159.130	Galaxy Entertainment Group	1.276.329	0,51
853.732	GOME Electrical Appliances Holding	102.658	0,04
346.000	Kingston Financial Group	331.956	0,13
7.437	Melco Crown Entertainment	215.970	0,09
25.316	MGM China Holdings	76.589	0,03
102.997	MTR	603.439	0,24
161.117	Sands China	831.626	0,34
60.582	Shangri-La Asia	137.480	0,06
134.957	SJM Holdings	120.847	0,05
126.533	Sun Art Retail Group	133.699	0,05
404.732	WH Group	456.646	0,18
28.802	Wynn Macau	91.189	0,04
		4.378.428	1,76
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 9,28 %)</b>			
702.499	AIA Group	5.989.480	2,41
64.744	Bank of East Asia	280.351	0,11
205.379	BOC Hong Kong Holdings	1.040.386	0,41
98.329	China Everbright	219.870	0,09
167.294	China Everbright International	238.829	0,10
269.602	China Overseas Land & Investment	867.370	0,35
159.067	China Resources Land	468.006	0,19
157.756	CK Hutchison Holdings	1.979.694	0,79
18.172	Hang Lung Group	66.832	0,03
158.488	Hang Lung Properties	387.234	0,16
49.451	Hang Seng Bank	1.227.213	0,49
78.769	Henderson Land Development	518.926	0,21
70.931	Hong Kong Exchanges and Clearing	2.175.848	0,87
49.035	Hongkong Land Holdings	345.206	0,14



## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Hongkong (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 9,28 %) (Fortsetzung)</b>			
59.273	Hysan Development	314.286	0,13
9.500	Kerry Properties	42.716	0,02
131.191	Link REIT	1.215.866	0,49
458.920	New World Development	689.205	0,28
101.252	Shimao Property Holdings	220.189	0,09
126.042	Sino Land	223.149	0,09
80.639	Sun Hung Kai Properties	1.345.135	0,54
72.480	Swire Properties	233.648	0,09
69.236	Wharf Real Estate Investment	460.552	0,18
59.977	Wheelock & Co	428.117	0,17
		20.978.108	8,43
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,28 %)</b>			
129.000	China Resources Pharmaceutical	166.999	0,07
212.159	CSPC Pharmaceutical	428.264	0,17
368.230	Sino Biopharmaceutical	652.868	0,26
		1.248.131	0,50
<b>Industriewerte (2016: 1,81 %)</b>			
47.456	Beijing Enterprises Holdings	281.678	0,11
96.385	Beijing Enterprises Water Group	74.595	0,03
96.552	China Merchants Holdings International	252.579	0,10
79.740	China Resources Enterprise	286.123	0,12
179.848	China State Construction International Holdings	251.690	0,10
262.162	Citic Pacific	378.288	0,16
26.087	COSCO Pacific	27.130	0,01
13.225	Jardine	803.419	0,32
19.547	NWS Holdings	35.257	0,01
16.831	Shanghai Industrial Holdings	48.228	0,02
27.438	Swire Pacific	253.942	0,10
69.236	Wharf Holdings	239.133	0,10
281.376	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	309.505	0,12
		3.241.567	1,30
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,09 %)</b>			
217.143	Kunlun Energy	226.107	0,09
		226.107	0,09
<b>Technologie (2016: 0,13 %)</b>			
20.836	ASM Pacific Technology	290.259	0,12
		290.259	0,12
<b>Telekommunikation (2016: 2,69 %)</b>			
357.722	China Mobile	3.626.504	1,46
371.584	China Unicom Hong Kong	501.954	0,20
207.732	HKT Trust	264.671	0,11
427.035	PCCW	248.006	0,10
		4.641.135	1,87
<b>Versorger (2016: 1,86 %)</b>			
30.795	China Resources Gas Group	111.680	0,04
133.074	China Resources Power Holdings	247.855	0,10

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Hongkong (Fortsetzung)</b>			
<b>Versorger (2016: 1,86 %) (Fortsetzung)</b>			
103.777	CLP Holdings	1.061.360	0,43
633.000	GCL-Poly Energy Holdings	113.364	0,05
134.418	Guangdong Investment	179.859	0,07
564.987	HK & China Gas	1.107.237	0,45
18.665	HK Electric Investments	17.072	0,01
86.934	Power Assets Holdings	733.411	0,29
		3.571.838	1,44
<b>Indonesien</b>			
<b>Rohstoffe (2016: Null)</b>			
531.344	Adaro Energy	72.843	0,03
		72.843	0,03
<b>Konsumgüter (2016: 0,90 %)</b>			
1.224.130	Astra International	748.869	0,30
560.900	Charoen Pokphand Indonesia	124.024	0,05
4.304	Gudang Garam	26.584	0,01
586.779	Hanjaya Mandala Sampoerna	204.567	0,08
339.104	Indofood Sukses Makmur	190.578	0,08
111.833	Unilever Indonesia	460.768	0,19
		1.755.390	0,71
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,21 %)</b>			
231.407	Matahari Department Store	170.560	0,07
		170.560	0,07
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 1,20 %)</b>			
586.052	Bank Central Asia	945.977	0,38
1.054.592	Bank Mandiri	621.834	0,24
635.345	Bank Negara Indonesia Persero	463.602	0,19
3.227.490	Bank Rakyat Indonesia Persero	865.898	0,35
		2.897.311	1,16
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,15 %)</b>			
1.578.329	Kalbe Farma	196.600	0,08
		196.600	0,08
<b>Industriewerte (2016: 0,42 %)</b>			
148.002	AKR Corporindo	69.269	0,03
100.173	Indocement Tunggal Prakarsa	162.064	0,06
194.620	Jasa Marga Persero	91.805	0,04
291.699	Semen Gresik Persero	212.848	0,08
138.891	United Tractors	362.391	0,15
		898.377	0,36
<b>Telekommunikation (2016: 0,49 %)</b>			
2.934.333	Telekomunikasi Indonesia	960.268	0,39
		960.268	0,39
<b>Versorger (2016: 0,08 %)</b>			
720.233	Perusahaan Gas Negara	92.899	0,04
		92.899	0,04
<b>Malaysia</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,10 %)</b>			
117.180	Petronas Chemicals Group	222.952	0,09
		222.952	0,09

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Malaysia (Fortsetzung)</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 0,31 %)</b>			
11.913	British American Tobacco Malaysia	117.747	0,05
239.001	IOI	268.116	0,11
36.007	Kuala Lumpur Kepong	222.430	0,09
30.800	PPB Group	131.206	0,05
		739.499	0,30
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,34 %)</b>			
204.426	AirAsia	169.218	0,07
109.946	Genting	249.939	0,10
173.445	Genting Malaysia	241.289	0,10
174.052	Sime Darby Plantation	258.046	0,10
		918.492	0,37
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,86 %)</b>			
170.194	Alliance Financial Group	171.582	0,07
162.568	AMMB Holdings	177.150	0,07
229.027	CIMB Group Holdings	370.110	0,15
34.697	Hong Leong Bank	145.750	0,06
279.934	Malayan Banking	677.873	0,27
170.111	Public Bank Berhad	873.463	0,35
174.052	Sime Darby Property	76.554	0,03
		2.492.482	1,00
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,20 %)</b>			
12.619	Hartalega Holdings	33.301	0,01
189.596	IHH Healthcare	274.532	0,11
		307.833	0,12
<b>Industriewerte (2016: 0,37 %)</b>			
181.366	IJM	136.686	0,05
15.633	Malaysia Airports Holdings	33.955	0,02
58.440	MISC	107.147	0,04
174.052	Sime Darby	95.047	0,04
		372.835	0,15
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,11 %)</b>			
200.130	Dialog Group	124.123	0,05
404.473	Sapurakencana Petroleum	70.960	0,03
		195.083	0,08
<b>Technologie (2016: 0,12 %)</b>			
155.809	Maxis	231.384	0,09
		231.384	0,09
<b>Telekommunikation (2016: 0,25 %)</b>			
240.406	Axiata Group	326.125	0,13
183.747	DiGi.Com	231.557	0,09
		557.682	0,22
<b>Versorger (2016: 0,63 %)</b>			
397.977	IOI Properties Group	181.927	0,07
47.025	Petronas Gas	203.113	0,08
227.335	Tenaga Nasional	857.211	0,34
122.020	YTL Power International	38.894	0,02
		1.281.145	0,51

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Philippinen</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,07 %)</b>			
471.704	DMCI	136.068	0,05
		136.068	0,05
<b>Konsumgüter (2016: 0,21 %)</b>			
138.722	JG Summit Holdings	200.358	0,08
54.281	Universal Robina	164.191	0,07
		364.549	0,15
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,24 %)</b>			
49.286	Jollibee Foods	249.787	0,11
16.908	SM Investments	335.315	0,13
		585.102	0,24
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,58 %)</b>			
555.042	Ayala Land	495.891	0,20
91.393	BDO Unibank	300.249	0,12
3.750	GT Capital Holdings	97.055	0,04
933.365	Megaworld Corporation	96.478	0,04
565.627	SM Prime Holdings	424.900	0,17
		1.414.573	0,57
<b>Industriewerte (2016: 0,35%)</b>			
188.067	Aboitiz Equity Ventures	278.785	0,11
121.598	Alliance Global Group	38.974	0,02
13.853	Ayala	281.667	0,11
83.372	International Container Terminal	176.197	0,07
		775.623	0,31
<b>Telekommunikation (2016: 0,05 %)</b>			
3.419	Philippine Long Distance Telephone	101.365	0,04
		101.365	0,04
<b>Versorger (2016: 0,09 %)</b>			
1.129.854	Metro Pacific	155.038	0,06
		155.038	0,06
<b>Singapur</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 0,25 %)</b>			
443.925	Golden Agri-Resources	122.907	0,05
127.003	Wilmar International	293.654	0,12
		416.561	0,17
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,70 %)</b>			
24.310	City Developments	227.201	0,09
116.325	ComfortDelGro	172.346	0,07
539.891	Genting Singapore PLC	529.226	0,21
7.090	Jardine Cycle & Carriage	215.767	0,09
31.712	Singapore Airlines	253.193	0,10
58.363	Singapore Press Holdings	115.730	0,05
		1.513.463	0,61
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 2,81 %)</b>			
119.547	Ascendas Real Estate Investment Trust	243.316	0,10
103.022	CapitaCommercial Trust	148.782	0,06
155.959	CapitaLand	411.954	0,17

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Singapur (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 2,81 %) (Fortsetzung)</b>			
141.775	CapitaMall Trust	225.966	0,09
112.842	DBS Group Holdings	2.098.267	0,84
194.956	Global Logistic Properties	491.621	0,20
128.962	Hutchison Port Holdings Trust	53.519	0,02
176.592	Oversea-Chinese Banking	1.637.216	0,65
54.710	Singapore Exchange	304.581	0,12
42.227	Suntec Real Estate Investment Trust	67.935	0,03
68.722	United Overseas Bank	1.360.144	0,55
48.582	UOL Group	322.450	0,13
		7.365.751	2,96
<b>Industriewerte (2016: 0,50 %)</b>			
53.220	Keppel	292.702	0,12
49.335	SATS	191.965	0,08
58.658	SembCorp Industries	132.994	0,05
93.334	Singapore Technologies Engineering	227.678	0,09
		845.339	0,34
<b>Telekommunikation (2016: 0,66 %)</b>			
457.054	Singapore Telecommunications	1.220.954	0,49
		1.220.954	0,49
<b>Südkorea</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 1,51 %)</b>			
9.334	Hanwha Chemical	275.517	0,11
1.346	Honam Petrochemical	462.686	0,19
4.848	Hyundai Steel	265.371	0,11
606	Korea Zinc	279.070	0,11
1.022	Kumho Petro Chemical	94.988	0,04
2.780	LG Chem	1.051.702	0,42
1.385	OCI Company	175.947	0,07
4.280	Pohang Iron Steel	1.329.317	0,53
		3.934.598	1,58
<b>Konsumgüter (2016: 3,60 %)</b>			
2.228	Amorepacific	633.717	0,25
1.336	Amorepacific	175.962	0,07
151	CJ	25.600	0,01
405	CJ CheilJedang	138.462	0,06
2.816	Coway	256.992	0,10
4.386	Dongsuh Companies	119.222	0,05
12.393	Halla Visteon Climate	160.910	0,06
5.300	Hankook Tire	270.310	0,11
762	Hanssem	128.121	0,05
4.164	Hyundai Mobis	1.022.962	0,42
13.623	Hyundai Motor	1.714.195	0,69
10.519	Kia Motors	329.164	0,13
7.497	KT & G	808.840	0,33
7.466	LG Electronics	739.242	0,30
651	LG Household & Healthcare	723.029	0,29

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Südkorea (Fortsetzung)</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 3,60 %) (Fortsetzung)</b>			
958	Lotte Confectionery	58.256	0,02
1.231	N C Soft	514.570	0,21
2.122	Orion	207.136	0,08
15	Ottogi Corporation	11.293	-
		8.037.983	3,23
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,55 %)</b>			
85	BGF Retail	16.492	0,01
9.685	Cheil Communications	191.791	0,08
249	CJ E&M	22.724	0,01
1.340	E-Mart	339.209	0,13
2.892	GS Retail	108.867	0,04
1.595	Hotel Shilla	126.492	0,05
160	Hyundai Department Store	15.618	0,01
5.619	Kangwon Land	182.655	0,07
880	Korean Airlines	27.825	0,01
746	Lotte Shopping	138.671	0,06
		1.170.344	0,47
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 2,36 %)</b>			
21.011	BS Financial Group	184.880	0,07
10.499	Daewoo Securities	90.127	0,04
3.716	Dongbu Insurance	247.143	0,10
19.570	Hana Financial Holdings	910.360	0,37
6.914	Hyundai Marine & Fire Insurance	303.543	0,12
9.435	Industrial Bank of Korea	144.978	0,06
21.971	KB Financial Group	1.301.164	0,52
672	Korea Investment Holdings	43.312	0,02
2.153	Samsung Fire & Marine	536.968	0,22
4.887	Samsung Life Insurance	568.335	0,23
5.319	Samsung Securities	181.846	0,07
21.664	Shinhan Financial Group	999.675	0,40
27.256	Woori Bank	400.992	0,16
		5.913.323	2,38
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,35%)</b>			
4.758	Celltrion	982.667	0,40
296	Hanmi Pharm Company	161.472	0,06
292	HANMI Science	30.276	0,01
582	Medytox	263.614	0,11
878	Samsung Biologics	304.272	0,12
3.397	SillaJen	296.688	0,12
292	Yuhan Corporation	59.734	0,02
		2.098.723	0,84
<b>Industriewerte (2016: 1,83 %)</b>			
4.841	Cheil Industries	569.769	0,23
2.151	Daelim Industrial	165.562	0,07
4.178	GS Engineering and Construction	110.445	0,04
2.260	Hyosung	294.493	0,12

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Südkorea (Fortsetzung)</b>			
<b>Industriewerte (2016: 1,83 %) (Fortsetzung)</b>			
1.251	Hyundai Glovis	158.924	0,06
5.339	Hyundai Development	192.255	0,08
5.971	Hyundai Engineering & Construction	202.463	0,08
2.141	Hyundai Heavy Industries	200.991	0,08
455	Hyundai Robotics	161.931	0,07
319	KCC	113.529	0,05
575	KEPCO Plant Service & Engineering	21.807	0,01
5.270	Korea Aerospace Industries	233.582	0,09
6.957	LG	591.366	0,23
2.165	S1	216.389	0,09
4.999	Samsung Electro Mechanics	466.956	0,19
19.141	Samsung Heavy Industries	131.057	0,05
4.121	Samsung SDI	787.207	0,32
		4.618.726	1,86
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,61 %)</b>			
3.718	Doosan Heavy Industries & Construction	53.310	0,02
4.676	GS Holdings	271.680	0,11
3.925	SK Innovation	749.766	0,30
4.223	S-Oil	461.530	0,19
		1.536.286	0,62
<b>Technologie (2016: 7,61 %)</b>			
2.930	Daum Kakao	374.957	0,15
15.450	LG Display	431.512	0,17
1.495	Naver	1.214.936	0,49
6.782	Samsung Electronics	15.707.929	6,31
1.762	Samsung SDS	329.177	0,13
2.212	SK C&C	584.742	0,24
33.282	Sk hynix	2.378.285	0,96
		21.021.538	8,45
<b>Telekommunikation (2016: 0,18 %)</b>			
6.229	KT Corporation	97.235	0,04
566	SK Telecom	141.163	0,06
		238.398	0,10
<b>Versorger (2016: 0,31 %)</b>			
12.802	Korea Electric Power	456.211	0,18
1.751	Korea Gas	69.595	0,03
		525.806	0,21
<b>Taiwan</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 1,37 %)</b>			
591.138	China Steel	491.647	0,20
199.405	Formosa Chemicals & Fibre	690.180	0,27
254.792	Formosa Plastics	845.068	0,34
281.783	Nan Ya Plastics	737.634	0,30
		2.764.529	1,11
<b>Konsumgüter (2016: 1,36 %)</b>			
120.993	Cheng Shin Rubber Industry	213.456	0,09

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Taiwan (Fortsetzung)</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 1,36 %) (Fortsetzung)</b>			
51.386	China Airlines	20.117	0,01
11.350	Eclat Textile Company	113.468	0,05
227.828	Eva Airways	121.346	0,05
354.829	Far Eastern New Century	319.553	0,13
157.797	Formosa Taffeta	165.971	0,07
5.345	Largan Precision	722.042	0,29
226.262	Pou Chen	293.106	0,12
256.727	Teco Electric and Machinery	245.870	0,10
257.720	Uni-President Enterprises	571.585	0,22
		2.786.514	1,13
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,40 %)</b>			
19.784	Hotai Motor	235.346	0,09
19.730	Nien Made Enterprise	210.835	0,09
36.817	President Chain Store	351.363	0,14
		797.544	0,32
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 2,76 %)</b>			
526.524	Cathay Financials Holding	946.588	0,38
49.970	Chailease Holding	145.417	0,06
139.544	Chang Hwa Commercial Bank	77.607	0,03
1.176.399	China Development Financials Holding	401.245	0,16
82.501	China Life Insurance/Taiwan	83.032	0,03
1.220.430	Chinatrust Financial Holding	840.728	0,34
388.665	E.Sun Financial Holding	246.846	0,10
620.946	First Financial Holding	407.934	0,16
455.399	Fubon Financials Holding	775.870	0,31
60.407	Highwealth Construction	85.865	0,03
249.588	Hua Nan Financials Holdings	140.484	0,06
630.355	Mega Financial Holding	509.436	0,20
492.064	Shin Kong Financial Holding	173.620	0,07
739.060	SinoPac Financial Holdings	240.157	0,10
735.318	Taishin Financial Holding	342.227	0,14
884.323	Taiwan Business Bank	249.323	0,10
167.296	Taiwan Cooperative Financial Holding	93.322	0,04
840.463	Yuanta Financials Holding	389.750	0,16
		6.149.451	2,47
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,05 %)</b>			
13.257	TaiMed Biologics	82.415	0,03
		82.415	0,03
<b>Industriewerte (2016: 2,05 %)</b>			
55.376	Asia Cement	52.476	0,02
41.363	Catcher Technology	455.906	0,18
111.988	Delta Electronics	540.023	0,22
11.907	Hiwin Technologies	128.839	0,05
929.471	Hon Hai Precision Industry	2.973.458	1,20
241.197	Taiwan Cement	295.433	0,12
113.255	Taiwan High Speed Rail	89.436	0,04
		4.535.571	1,83



## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Taiwan (Fortsetzung)</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,06 %)</b>			
40.283	Formosa Petrochemical	156.348	0,06
		156.348	0,06
<b>Technologie (2016: 7,35 %)</b>			
215.204	Acer	174.645	0,07
392.214	Advanced Semiconductor Engineering	502.813	0,20
3.111	Advantech	22.006	0,01
52.588	Asustek Computer	493.921	0,20
607.213	AU Optronics	253.018	0,10
84.601	Chicony Electronics	213.219	0,09
381.180	Compal Electronics	272.834	0,11
46.345	Foxconn Technology	132.688	0,05
10.198	Globalwafers	136.220	0,05
478.583	Innolux Crop	199.420	0,08
162.994	Lite-On Technology	222.375	0,09
98.921	Macronix International	146.926	0,06
87.374	MediaTek	863.214	0,35
59.891	Nanya Technology	153.358	0,06
41.608	Novatek Microelectronics	158.694	0,06
117.390	Pegatron	284.022	0,12
8.997	Phison Electronics	88.281	0,04
52.395	Powertech Technology	154.939	0,06
190.007	Quanta Computer	395.229	0,16
5.383	Realtek Semiconductor	19.717	0,01
209.724	Siliconware Precision Industries	354.491	0,14
1.459.255	Taiwan Semiconductor Manufacturing	11.253.895	4,53
794.992	United Microelectronics	379.350	0,15
17.337	Win Semiconductors	164.873	0,07
138.693	Winbond Electronics	109.291	0,04
216.432	Wistron	174.187	0,07
133.393	WPG Holdings	176.611	0,07
		17.500.237	7,04
<b>Telekommunikation (2016: 0,68 %)</b>			
212.588	Chunghwa Telecom	757.240	0,30
117.390	Far EasTone Telecommunicationcations	289.940	0,12
82.622	Taiwan Mobile	298.465	0,12
		1.345.645	0,54
<b>Thailand</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,08 %)</b>			
80.764	PTT Global Chemical	210.646	0,08
		210.646	0,08
<b>Konsumgüter (2016: Null)</b>			
169.837	Charoen Pkph Foods	125.072	0,05
		125.072	0,05
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,57 %)</b>			
328.482	CP ALL	776.100	0,31
543.040	Home Product Center	213.284	0,09

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Thailand (Fortsetzung)</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,57 %) (Fortsetzung)</b>			
59.615	Minor International	80.029	0,03
99.453	Robinson Department Store	222.770	0,09
		1.292.183	0,52
<b>Finanzdienstleistungen (2016: Null)</b>			
5.100	Central Pattana	13.341	0,01
		13.341	0,01
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,13 %)</b>			
321.582	Bangkok Dusit Medical Services	206.231	0,09
27.802	Bumrungrad Hospital Foreign	161.233	0,06
		367.464	0,15
<b>Industriewerte (2016: 0,52 %)</b>			
299.810	Airports of Thailand	625.562	0,25
407.372	Bangkok Expressway And Metro	96.249	0,04
34.630	Delta Electronics	77.835	0,03
52.616	KCE Electronics	133.598	0,05
22.581	Siam Cement	339.512	0,14
		1.272.756	0,51
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,56 %)</b>			
49.819	PTT	672.610	0,27
122.283	PTT Exploration & Production	375.216	0,15
67.857	Thai Oil	215.502	0,09
		1.263.328	0,51
<b>Telekommunikation (2016: 0,34 %)</b>			
85.128	Advanced Info Service	498.909	0,20
1.199.086	True Corporation	228.117	0,09
		727.026	0,29
<b>Versorger (2016: 0,15)</b>			
173.164	Energy Absolute	278.954	0,11
39.369	Glow Energy	98.151	0,04
		377.105	0,15
<b>Aktien insgesamt* (2016: 98,26 %)</b>		246.089.074	98,93
<b>Terminkontrakte (2016: 0,01 %)</b>			
4	H-Shares Index Future Jan 18	1.813	-
8	MSCI Taiwan Index Future Jan 18	5.050	-
		6.863	-
<b>Terminkontrakte insgesamt** (Nennwert: 614.504 USD).</b>		6.863	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten</b>			
40.184	Bangkok Bank	31.615	0,01
557.000	Bank Of Communications	1.308	-
143.000	Kasikorn Bank	218.803	0,09
		251.726	0,10

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Differenzkontrakten*** (2016: Null)</b>	251.726	0,10
	<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	246.347.663	99,03
	<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>		
	<b>Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten</b>		
94.300	Siam Commercial Bank	(11.240)	-
		(11.240)	-
	<b>Summe des nicht realisierten Verlusts aus Differenzkontrakten (2016: (0.05 %))</b>	(11.240)	-
	<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	(11.240)	-
	<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	2.417.720	0,97
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	248.754.143	100,00
		<b>Zeitwert</b>	<b>% des Gesamt-</b>
	<b>Gesamtvermögensanalyse</b>	<b>USD</b>	<b>vermögens</b>
	* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	246.089.074	98,83
	** Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	6.863	0,00
	*** Derivative Finanzinstrumente am OTC-Markt	251.726	0,10
	Sonstige Vermögenswerte	2.674.866	1,07
	<b>Gesamtvermögen</b>	<b>249.022.529</b>	<b>100,00</b>

Mit Ausnahme der Differenzkontrakte wurden alle anderen vom Teilfonds zum 31. Dezember 2017 bzw. zum 31. Dezember 2016 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlage in China Huishan Diary und Hanergy Thin Film Power Group) und Terminkontrakte in Stufe 1 eingeordnet. Die Differenzkontrakte wurden als Stufe 2 klassifiziert, und die Anlage in China Huishan Diary Hanergy und Thin Film Group wurden als Stufe 3 klassifiziert. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (d) zu entnehmen.

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Länderkonzentrationsrisiko</b>	<b>% des Netto-</b>	<b>% des Netto-</b>
	<b>inventarwerts</b>	<b>inventarwerts</b>
	<b>31. Dezember</b>	<b>31. Dezember</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Aktien</b>		
China	31,64	28,47
Hongkong	16,97	19,00
Südkorea	19,74	18,91
Taiwan	14,53	16,08
Sonstige	16,05	10,88
	<hr/>	<hr/>
	98,93	98,26

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil dieses geprüften Abschlusses.

# Bilanz

## HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Übertragbare Wertpapiere		246.089.074	163.034.342
- Derivative Finanzinstrumente		258.589	23.100
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	1.247.947	1.827.244
Forderungen gegenüber Maklern	5	837.350	812.648
Sonstige Vermögenswerte		589.569	490.637
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>249.022.529</b>	<b>166.187.971</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Derivative Finanzinstrumente		11.240	70.090
Sonstige Verbindlichkeiten		257.146	183.324
<b>Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>268.386</b>	<b>253.414</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>248.754.143</b>	<b>165.934.557</b>

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 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Ertrag</b>			
Dividendenerträgen		5.647.935	4.343.081
Sonstige Erträge		-	143
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		66.072.958	6.289.556
<b>Gesamtertrag</b>		<b>71.720.893</b>	<b>10.632.780</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Managementgebühr	4	1.251.854	909.226
Sonstige Aufwendungen	4	56.864	71.158
<b>Summe der betrieblichen Aufwendungen</b>		<b>1.308.718</b>	<b>980.384</b>
<b>Betriebsgewinn</b>		<b>70.412.175</b>	<b>9.652.396</b>
<b>Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr</b>		<b>70.412.175</b>	<b>9.652.396</b>
Abzgl.: Quellensteuer		(620.388)	(478.338)
<b>Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>69.791.787</b>	<b>9.174.058</b>

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		165.934.557	128.117.235
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		69.791.787	9.174.058
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen		12.888.689	28.467.564
Ertragsausgleich		139.110	175.700
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>248.754.143</b>	<b>165.934.557</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

## Aufstellungen der Vermögenswerte

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\*

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien</b>			
<b>Australien</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,23 %)</b>			
1.265	Alumina	2.404	-
22.938	BHP Billiton NPV	530.514	0,12
6.719	Bluescope Steel	80.773	0,02
26.050	Fortescue Metals Group	99.430	0,02
1.983	Iluka Resources	15.774	-
4.485	Newcrest Mining	80.051	0,02
5.725	Orica	81.048	0,02
2.474	OZ Minerals	17.725	-
4.031	Rio Tinto	239.017	0,06
28.885	South32	78.848	0,02
		1.225.584	0,28
<b>Konsumgüter (2016: 0,03 %)</b>			
1.853	ALS Limited	10.131	-
2.347	Coca-Cola Amatil	15.622	0,01
7.851	Treasury Wine Estates	98.005	0,02
		123.758	0,03
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,24 %)</b>			
1.688	Aristocrat Leisure	31.290	0,01
1.872	JB Hi-Fi	36.517	0,01
40.311	Qantas Airways	158.907	0,04
1.933	Star Entertainment Group	9.192	-
4.898	Tabcorp Holdings	21.377	-
13.094	Wesfarmers	454.926	0,10
16.564	Woolworths	353.686	0,08
		1.065.895	0,24
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,59 %)</b>			
16.386	AMP	66.517	0,01
973	ASX	41.750	0,01
15.673	Australia & New Zealand Banking Group	352.313	0,08
2.531	Bendigo and Adelaide Bank	23.102	0,01
6.927	Commonwealth Bank of Australia	435.278	0,10
2.176	Computershare	27.742	0,01
1.754	Goodman Group	11.551	-
20.177	GPT Group	80.643	0,02
12.277	Insurance Australia Group	69.522	0,01
6.683	Lend Lease Group	85.463	0,01
3.221	Macquarie Group	250.998	0,06
13.355	National Australia Bank	308.877	0,07
3.398	QBE Insurance Group	28.385	0,01
48.094	Scentre Group	157.614	0,04
21.520	Stockland	75.407	0,02
8.414	Suncorp Group	91.213	0,02
19.115	Westfield Group	141.883	0,03
15.620	Westpac Banking	383.009	0,09
		2.631.267	0,60

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Australien (Fortsetzung)</b>			
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,07 %)</b>			
317	Cochlear	42.455	0,01
905	CSL	100.019	0,03
1.545	Primary Health Care	4.375	-
1.762	Ramsay Health Care	96.636	0,02
5.422	Sonic Healthcare	96.945	0,02
		340.430	0,08
<b>Industriewerte (2016: 0,13 %)</b>			
8.376	Amcor	101.021	0,02
10.831	Aurizon Holdings	42.019	0,01
2.223	Boral	13.545	-
9.255	Brambles	72.895	0,02
6.189	CIMIC Group	249.055	0,06
8.311	Cleanaway Waste Management	2.559	-
20.946	Downer	113.534	0,03
		594.628	0,14
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,04 %)</b>			
2.888	APA Group	18.816	-
1.609	Caltex Australia	42.851	0,01
2.360	Origin Energy	17.388	-
5.357	Woodside Petroleum	138.604	0,04
		217.659	0,05
<b>Telekommunikation (2016: 0,11 %)</b>			
125.814	Telstra	357.212	0,08
		357.212	0,08
<b>Versorger (2016: 0,01 %)</b>			
2.949	AGL Energy	56.188	0,01
		56.188	0,01
<b>Österreich</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,05 %)</b>			
1.963	Voestalpine	117.493	0,03
		117.493	0,03
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,04 %)</b>			
3.335	Erste Group Bank	144.589	0,03
2.618	Raiffeisen Bank International	94.940	0,02
		239.529	0,05
<b>Industriewerte (2016: Null)</b>			
2.830	Andritz AG	160.007	0,04
		160.007	0,04
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,05 %)</b>			
2.120	OMV	134.489	0,03
		134.489	0,03
<b>Belgien</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,04 %)</b>			
544	Solvay	75.710	0,02



## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	<b>Aktien (Fortsetzung)</b>		
	<b>Belgien (Fortsetzung)</b>		
	<b>Rohstoffe (2016: 0,04%) (Fortsetzung)</b>		
1.672	Umicore	79.215	0,02
		154.925	0,04
	<b>Konsumgüter (2016: 0,15 %)</b>		
4.687	Anheuser Busch	524.150	0,12
		524.150	0,12
	<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,02 %)</b>		
1.453	Colruyt	75.653	0,02
		75.653	0,02
	<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,08 %)</b>		
1.882	Ageas	92.012	0,02
995	Groupe Bruxelles Lambert	107.520	0,02
1.944	KBC Groep	165.996	0,04
		365.528	0,08
	<b>Gesundheitswesen (2016: 0,02 %)</b>		
1.332	UCB	105.853	0,02
		105.853	0,02
	<b>Industriewerte (2016: Null)</b>		
302	Ackermans	52.637	0,01
		52.637	0,01
	<b>Telekommunikation (2016: 0,04 %)</b>		
4.616	Belgacom	151.598	0,03
		151.598	0,03
	<b>Bermuda</b>		
	<b>Rohstoffe (2016: Null)</b>		
2.997	Axalta Coating Systems	96.983	0,02
		96.983	0,02
	<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,05 %)</b>		
17.494	Dairy Farm International	137.503	0,03
		137.503	0,03
	<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,02 %)</b>		
2.745	Hiscox	54.363	0,01
1.859	IHS Markit	83.934	0,02
		138.297	0,03
	<b>Gesundheitswesen (2016: Null)</b>		
	<b>Industriewerte (2016: 0,01 %)</b>		
2.014	CK Infrastructure Holdings	17.300	-
6.166	Jardine Matheson	374.585	0,09
7.499	Jardine Strategic	296.810	0,07
1.477	Norwegian Cruise Line Holdings	78.650	0,02
1.166	Shenzhen International Holdings	2.219	-
		769.564	0,18
	<b>Telekommunikation (2016: Null)</b>		
75.249	VEON	288.956	0,07
		288.956	0,07

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Brasilien</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,28 %)</b>			
7.291	Braskem	94.228	0,02
32.391	Cia Siderurgica Nacional	81.830	0,02
4.760	Fibria Celulose	68.664	0,01
67.570	Gerdau	252.183	0,06
172.651	Metalurgica Gerdau	301.362	0,07
8.174	Suzano Papel e Celulose	46.056	0,01
60.241	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais	165.263	0,04
60.761	Vale SA	737.463	0,17
		1.747.049	0,40
<b>Konsumgüter (2016: 0,31 %)</b>			
97.579	Ambev	625.993	0,14
10.756	BRF - Brasil Foods	118.679	0,03
4.487	Cosan SA Industria e Comercio	56.137	0,01
4.349	Hypermarcas	47.199	0,01
92.155	JBS	272.539	0,06
1.932	Natura Cosméticos	19.255	0,01
24.469	Via Varejo SA	180.506	0,04
		1.320.308	0,30
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,10 %)</b>			
5.926	Cia Brasileira de Distribuicao Grupo Pao de Acucar	141.008	0,03
5.048	Estacio Participacoes	49.946	0,01
9.183	Kroton Educational	50.938	0,01
2.288	Raia Drogasil	63.320	0,02
1.590	Smiles	36.382	0,01
		341.594	0,08
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,65 %)</b>			
61.806	Banco Bradesco	630.712	0,14
81.852	Banco do Brasil	785.183	0,18
11.987	Banco do Estado do Rio Grande do Sul	53.844	0,01
29.754	Banco Santander Brasil	285.960	0,07
6.418	BB Seguridade Participacoes	55.123	0,01
8.458	BM&FBovespa	58.085	0,01
8.299	Cielo	58.844	0,01
1.604	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	6.393	-
60.844	Itau Unibanco	781.025	0,18
36.139	Itausa - Investimentos Itau	117.881	0,03
5.609	Porto Seguro	61.432	0,02
		2.894.482	0,66
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,01 %)</b>			
<b>Industriewerte (2016: 0,06 %)</b>			
10.712	CCR	52.154	0,01
1.539	Klabin SA	8.166	-
1.141	Rumo	4.461	-
9.165	Weg	66.615	0,02
		131.396	0,03

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Brasilien (Fortsetzung)</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,21 %)</b>			
290.508	Petrobras	1.410.020	0,32
		1.410.020	0,32
<b>Technologie (2016: 0,01 %)</b>			
<b>Telekommunikation (2016: 0,13 %)</b>			
24.831	Telefonica Brasil	363.957	0,08
43.564	Tim Participacoes	172.044	0,04
		536.001	0,12
<b>Versorger (2016: 0,22 %)</b>			
1.327	AES Tiete	5.101	-
61.535	Centrais Eletricas Brasileiras	358.773	0,09
54.193	Cia Energetica de Minas Gerais	112.305	0,03
11.786	Cia Energetica de Sao Paulo	46.901	0,01
2.060	CIA Paranaense De Energia	15.495	-
2.291	CPFL Energia	13.364	-
6.631	Engie Brasil SA	70.986	0,02
9.836	Sabesp	101.797	0,02
		724.722	0,17
<b>Britische Jungferninseln</b>			
<b>Technologie (2016: 0,01 %)</b>			
2.169	Mail.ru Group	62.684	0,01
		62.684	0,01
<b>Kanada</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,10 %)</b>			
966	Agnico-Eagle Mines	44.748	0,01
719	Agrium	82.967	0,02
10.177	Barrick Gold	147.666	0,03
6.244	Goldcorp	79.884	0,02
5.994	Potash Corp of Saskatchewan	123.329	0,03
5.605	Teck Resources	147.042	0,03
		625.636	0,14
<b>Konsumgüter (2016: 0,11 %)</b>			
2.391	Gildan Activewear	77.496	0,02
6.014	Magna International	341.943	0,08
2.026	Saputo	73.055	0,02
		492.494	0,12
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,15 %)</b>			
2.034	Alimentation Couche-Tard	106.477	0,02
600	Canadian Tire	78.487	0,02
338	Dollarama	42.366	0,01
3.394	Loblaws	184.795	0,04
2.619	Metro	84.133	0,02
1.245	Restaurant Brands	76.543	0,02
3.809	Shaw Communications	87.218	0,02
		660.019	0,15

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Kanada (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,74 %)</b>			
3.564	Bank of Montreal	286.127	0,07
5.120	Bank of Nova Scotia	331.485	0,08
2.611	Brookfield Asset Management	114.030	0,03
2.897	Canadian Imperial Bank of Commerce	283.330	0,06
168	Fairfax Financial Holdings	89.747	0,02
6.179	Great West Lifeco	173.098	0,04
915	Intact Financial	76.672	0,02
6.628	Manulife Financial	138.702	0,03
2.327	National Bank Of Canada	116.485	0,03
4.981	Power Corp of Canada	128.684	0,03
7.939	Royal Bank of Canada	650.416	0,15
4.230	Sun Life Financial	175.148	0,04
8.549	Toronto-Dominion Bank	502.521	0,11
		3.066.445	0,71
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,02 %)</b>			
<b>Industriewerte (2016: 0,09 %)</b>			
2.202	Canadian National Railway	182.160	0,04
773	Canadian Pacific Railway	141.687	0,03
774	CCL Industries	35.878	0,01
5.504	Onex	404.975	0,09
		764.700	0,17
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,27 %)</b>			
3.704	Canadian Natural Resources	132.794	0,03
12.357	Cenovus Energy	113.219	0,03
1.872	Enbridge	73.449	0,02
5.905	Encana	79.035	0,02
3.850	Imperial Oil	120.544	0,03
9.164	Suncor Energy	337.538	0,08
1.982	TransCanada	96.779	0,02
		953.358	0,23
<b>Technologie (2016: 0,06 %)</b>			
1.702	CGI	92.778	0,02
85	Constellation Software	51.695	0,01
1.493	Open Text	53.276	0,01
668	Shopify	67.768	0,02
		265.517	0,06
<b>Telekommunikation (2016: 0,17 %)</b>			
7.119	BCE	343.067	0,08
3.784	Rogers Communications	193.436	0,04
6.399	Telus	243.202	0,06
		779.705	0,18
<b>Versorger (2016: 0,02 %)</b>			
1.430	Emera	53.619	0,01
1.736	Fortis	63.887	0,02
		117.506	0,03

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Kaimaninseln</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 0,02 %)</b>			
49.655	Chow Tai Fook Jewellery	52.086	0,01
1.506	Nexteer Automotive	3.587	-
		55.673	0,01
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,16 %)</b>			
1.004	Alibaba Group Holding	173.120	0,04
35.234	CK Hutchison Holdings	442.155	0,10
10.557	Melco Crown Entertainment	306.575	0,07
1.236	New Oriental Education & Technology	116.184	0,03
19.957	Vipshop Holdings	233.896	0,05
175.361	WH Group	197.854	0,05
		1.469.784	0,34
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,01 %)</b>			
7.601	CK Asset Holdings	66.410	0,02
15.228	Wharf REIC	101.296	0,02
		167.706	0,04
<b>Industriewerte (2016: Null)</b>			
6.356	General Interface Solution Holding	42.504	0,01
		42.504	0,01
<b>Technologie (2016: 0,17 %)</b>			
1.400	China Literature	14.927	-
6.329	JD.com	262.147	0,06
204	NetEase	70.394	0,02
2.092	Yirendai	91.985	0,02
		439.453	0,10
<b>Kanalinseln</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,01 %)</b>			
6.604	Polymetal International	82.233	0,02
386.445	United Company Rusal	270.902	0,06
		353.135	0,08
<b>Finanzdienstleistungen (2016: Null)</b>			
1.937	Janus Capital Group	74.110	0,02
1.235	Pershing Square Holdings	16.883	-
		90.993	0,02
<b>Technologie (2016: 0,02 %)</b>			
1.244	Amdocs	81.457	0,02
		81.457	0,02
<b>Chile</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,02 %)</b>			
921	CAP	11.771	-
19.354	Empres CMPC	65.812	0,02
2.132	Sociedad Quimica y Minera de Chile	126.704	0,03
		204.287	0,05
<b>Konsumgüter (2016: 0,02 %)</b>			
1.416	Cia Cervecerias Unidas	41.885	0,01
		41.885	0,01

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Chile (Fortsetzung)</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,18 %)</b>			
203.288	Cencosud	600.595	0,14
15.768	Latam Airlines	223.526	0,05
39.153	SACI Falabella	390.543	0,09
		1.214.664	0,28
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,05 %)</b>			
1.262.250	Banco Santander Chile	98.910	0,02
		98.910	0,02
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,01 %)</b>			
<b>Telekommunikation (2016: 0,02 %)</b>			
4.803	ENTEL Chile	53.993	0,01
		53.993	0,01
<b>Versorger (2016: 0,09 %)</b>			
748	Colbun	172	-
115.129	Empresa Nacional de Electricidad	104.251	0,02
1.638.222	Enersis	293.381	0,07
		397.804	0,09
<b>China</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,34 %)</b>			
1.201.378	Aluminum Corporation of China	859.082	0,20
134.128	Angang	122.679	0,03
175.640	China Coal Energy	79.312	0,02
295.553	China Shenhua Energy	765.603	0,17
1.735	Jiangxi Copper	2.752	-
141.438	Sinopec Shanghai Petrochemical	80.514	0,02
139.706	Yanzhou Coal Mining	163.344	0,03
2.255	Zijin Mining Group	851	-
		2.074.137	0,47
<b>Konsumgüter (2016: 0,18 %)</b>			
9.903	Anta Sports Products	44.908	0,01
2.123	AviChina Industry & Technology	1.130	-
37.817	Baic Motor Corporation	49.247	0,01
684	Chongqing Changan Automobile	753	-
95.213	Dongfeng Motor Group	115.221	0,03
687	Fuyao Glass Industry	2.896	-
64.622	Great Wall Automobiles	73.986	0,02
29.187	Guangzhou Automobile Group	69.147	0,01
4.978	Hengan International Group	55.242	0,01
8.718	Shenzou International Group	82.972	0,02
82.917	Tingyi Cayman Islands Holding	161.224	0,04
17.273	Tsingtao Brewery	89.046	0,02
52.120	Uni- President China	43.604	0,01
114.408	Want Want China Holding	95.861	0,02
		885.237	0,20

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>China (Fortsetzung)</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,26 %)</b>			
394.703	Air China	478.654	0,11
342.477	China Eastern Airlines	248.403	0,06
510.319	China Southern Airline	526.815	0,12
169.057	Guangshen Railway	113.537	0,02
		1.367.409	0,31
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 3,18 %)</b>			
58.785	Agile Property Holdings	89.186	0,02
4.764.699	Agricultural Bank of China	2.218.605	0,51
3.580.122	Bank of China	1.758.621	0,40
570.426	China Citic Bank	357.552	0,08
3.004.362	China Construction Bank	2.767.120	0,63
2.349	China Evergrande Group	8.098	-
1.771	China Galaxy Securities	1.305	-
111.584	China Huarong Asset Management	52.671	0,01
1.219	China International Capital Corporation	2.536	-
102.400	China Life Insurance	321.584	0,07
199.823	China Merchants Bank	794.967	0,18
454.402	China Minsheng Banking	455.140	0,10
59.733	China Pacific Insurance Group	286.924	0,07
18.683	China Taiping Insurance Holdings	70.026	0,02
65.358	China Vanke	260.853	0,06
142.392	Chongqing Rural Commercial Bank	100.547	0,02
98.441	CITIC Securities	202.995	0,05
1.575	DFZQ	1.489	-
34.937	GF Securities	70.256	0,02
34.355	Haitong Securities	49.836	0,01
31.908	Huatai Securities	63.512	0,01
4.381.387	Industrial & Commercial Bank of China	3.525.376	0,81
22.316	New China Life Insurance	152.441	0,04
712.282	People's Insurance Company Group of China	350.797	0,08
181.564	PICC Property & Casualty	348.853	0,08
89.885	Ping An Insurance	935.380	0,21
248.416	Postal Savings Bank of China	129.018	0,03
132.649	Sino-Ocean Land Holdings	91.461	0,02
122.762	Soho China	71.767	0,02
		15.538.916	3,55
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,03 %)</b>			
19.892	Shanghai Pharmaceuticals Holding	53.819	0,01
15.254	Sinopharm Group	65.954	0,02
		119.773	0,03
<b>Industriewerte (2016: 0,46 %)</b>			
4.801	AAC Technologies Holdings	85.613	0,02
46.820	Anhui Conch Cement	220.106	0,05
3.599	Beijing Capital International Airport	5.423	-

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>China (Fortsetzung)</b>			
<b>Industriewerte (2016: 0,46 %) (Fortsetzung)</b>			
13.210	Byd	115.078	0,03
1.636	China Cinda Asset Management	599	-
102.544	China Communications Construction	116.484	0,03
204.046	China COSCO Holdings	105.190	0,02
66.213	China National Building Material	59.206	0,01
201.757	China Railway Construction	233.830	0,05
198.249	China Railway Group	146.582	0,03
2.403	China Shipping Container Lines	492	-
99.712	China Shipping Development	54.465	0,01
299.041	CSR Corporation Limited	319.801	0,07
38.854	Jiangsu Expressway	59.146	0,01
41.781	Legend Holdings	191.874	0,05
914.159	Metallurgical Corporation	268.963	0,06
194.889	Shanghai Electric Group	80.276	0,02
1.822	Shenzhen Expressway	1.848	-
79.824	Sinopec Engineering Group	75.563	0,02
91.139	Sinotrans	44.653	0,01
110.520	Weichai Power	121.020	0,03
40.427	Zhejiang Expressway	44.423	0,01
		2.350.635	0,53
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 1,60 %)</b>			
6.109	China Gas Holdings	16.880	-
105.164	China Oilfield Services	102.375	0,02
2.808.457	China Petroleum & Chemical	2.058.570	0,47
616.519	CNOOC	884.876	0,20
5.727.080	PetroChina	3.992.758	0,92
		7.055.459	1,61
<b>Technologie (2016: 0,18 %)</b>			
572	Baidu	133.968	0,03
306.592	China Communications Services	205.511	0,05
260.361	Lenovo Group	146.878	0,03
43.350	Semiconductor Manufacturing	74.974	0,02
4.240	Tencent Holdings	220.209	0,05
74.066	ZTE	278.080	0,06
		1.059.620	0,24
<b>Telekommunikation (2016: 0,36 %)</b>			
3.093.039	China Telecom	1.471.877	0,34
		1.471.877	0,34
<b>Versorger (2016: 0,17 %)</b>			
782.420	Datang International Power Generation	231.204	0,05
7.803	ENN Energy Holdings	55.648	0,01
297.964	Huadian Power International	108.249	0,03
524.730	Huaneng Power International	328.909	0,08
		724.010	0,17



## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Kolumbien</b>			
<b>Konsumgüter (2016: Null)</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: Null)</b>			
13.472	Almacenes Exito	74.752	0,02
		74.752	0,02
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,07 %)</b>			
4.399	Banco Davivienda	44.130	0,01
7.523	Bancolombia	75.419	0,02
791	Corp Financiera Colombiana	7.739	-
287.876	Grupo Aval Acciones	124.429	0,03
		251.717	0,06
<b>Industriewerte (2016: 0,01 %)</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,16 %)</b>			
1.212.497	Ecopetrol	897.845	0,20
		897.845	0,20
<b>Versorger (2016: 0,02 %)</b>			
<b>Tschechische Republik</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,01 %)</b>			
2.509	Komerční Banka	107.984	0,02
596	Moneta Money Bank	2.310	0,01
		110.294	0,03
<b>Versorger (2016: 0,07 %)</b>			
14.910	CEZ	348.204	0,08
		348.204	0,08
<b>Dänemark</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 0,04 %)</b>			
1.015	Carlsberg	121.956	0,02
417	Christian Hansen Holding	39.142	0,01
633	Pandora	68.962	0,02
		230.060	0,05
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,03 %)</b>			
3.138	Danske Bank	122.273	0,03
892	Jyske Bank	50.812	0,01
		173.085	0,04
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,10 %)</b>			
800	Coloplast	63.673	0,01
998	GN Store Nord	32.272	0,01
6.410	Novo Nordisk	345.807	0,08
895	Novozymes	51.170	0,01
		492.922	0,11
<b>Industriewerte (2016: 0,24 %)</b>			
334	AP Moeller - Maersk	583.924	0,13
909	DSV	71.630	0,02

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	<b>Aktien (Fortsetzung)</b>		
	<b>Dänemark (Fortsetzung)</b>		
	<b>Industriewerte (2016: 0,24 %) (Fortsetzung)</b>		
7.067	ISS A/S	273.886	0,06
		929.440	0,21
	<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,02 %)</b>		
1.376	Vestas Windsystems	95.160	0,02
		95.160	0,02
	<b>Telekommunikation (2016: 0,02 %)</b>		
10.657	TDC	65.536	0,01
		65.536	0,01
	<b>Versorger (2016: Null)</b>		
3.276	DONG Energy	178.953	0,04
		178.953	0,04
	<b>Dubai</b>		
	<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,02 %)</b>		
24.132	Emaar Properties	45.599	0,01
		45.599	0,01
	<b>Ägypten</b>		
	<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,03 %)</b>		
397	EFG-Hermes Holding	526	-
		526	-
	<b>Telekommunikation (2016: 0,09 %)</b>		
734.997	Global Telecom	306.731	0,07
		306.731	0,07
	<b>Finnland</b>		
	<b>Rohstoffe (2016: 0,07 %)</b>		
7.377	Stora Enso	117.107	0,03
3.721	UPM-Kymmene	115.770	0,03
		232.877	0,06
	<b>Konsumgüter (2016: 0,01 %)</b>		
1.075	Nokian Renkaat	48.795	0,01
		48.795	0,01
	<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,01 %)</b>		
888	Kesko	48.251	0,01
		48.251	0,01
	<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,02 %)</b>		
1.996	Sampo	109.773	0,03
		109.773	0,03
	<b>Gesundheitswesen (2016: 0,01 %)</b>		
1.356	Orion oyj	50.607	0,01
		50.607	0,01
	<b>Industriewerte (2016: 0,06 %)</b>		
3.065	Kone	164.811	0,04
2.628	Metso	89.843	0,02
1.136	Wartsilap	71.752	0,01
		326.406	0,07

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
	<b>Aktien (Fortsetzung)</b>		
	<b>Finnland (Fortsetzung)</b>		
	<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,01 %)</b>		
1.765	Neste Oil	113.071	0,03
		113.071	0,03
	<b>Technologie (2016: 0,14 %)</b>		
53.964	Nokia	252.331	0,06
		252.331	0,06
	<b>Telekommunikation (2016: 0,01 %)</b>		
942	Elisa	37.011	0,01
		37.011	0,01
	<b>Versorger (2016: 0,03 %)</b>		
7.382	Fortum	146.261	0,03
		146.261	0,03
	<b>Frankreich</b>		
	<b>Rohstoffe (2016: 0,08 %)</b>		
1.062	Air Liquide	133.965	0,03
540	Arkema	65.848	0,02
		199.813	0,05
	<b>Konsumgüter (2016: 0,80 %)</b>		
2.016	Cie Generale des Etablissements Michelin	289.408	0,07
2.062	Danone	173.200	0,04
1.257	Faurecia	98.308	0,02
227	Hermes International	121.640	0,03
1.810	L'Oreal	401.979	0,09
1.847	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	544.267	0,12
794	Pernod-Ricard	125.806	0,03
27.433	Peugeot	558.524	0,13
5.882	Renault	592.665	0,14
483	SEB	89.579	0,02
3.082	Valeo	230.453	0,05
		3.225.829	0,74
	<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,46 %)</b>		
1.600	Accor	82.615	0,02
24.302	Carrefour	526.440	0,12
2.561	Eutelsat Communications	59.337	0,01
296	Kering	139.687	0,03
3.099	Lagardere SCA	99.470	0,02
2.523	Publicis Groupe	171.628	0,04
3.748	Sodexo	504.292	0,12
12.242	Vivendi	329.578	0,08
		1.913.047	0,44
	<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,71 %)</b>		
1.054	Amundi	89.418	0,02
16.196	AXA	481.050	0,11
13.523	BNP Paribas	1.010.842	0,23
22.779	Credit Agricole	377.472	0,09

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,71 %) (Fortsetzung)</b>			
759	Eurazeo	70.178	0,02
511	Fonciere Des Regions	57.974	0,01
373	Gecina	68.932	0,02
1.882	Klepierre	82.859	0,02
34.911	Natixis Banques Populai	276.512	0,06
1.383	SCOR	55.708	0,01
10.611	Societe Generale	548.530	0,12
365	Unibail-Rodamco	92.041	0,02
487	Wendel	84.444	0,02
		3.295.960	0,75
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,26 %)</b>			
1.179	Cie Generale d'Optique Essilor International	162.740	0,04
76	Eurofins Scientific	46.324	0,01
443	Ipsen Promesses	52.967	0,01
331	Orpea	39.071	0,01
11.063	Sanofi	954.488	0,22
		1.255.590	0,29
<b>Industriewerte (2016: 0,96 %)</b>			
610	Aeroports de Paris	116.099	0,03
4.999	Alstom	207.727	0,05
9.246	Bouygues	480.853	0,11
4.269	Bureau Veritas	116.826	0,03
10.588	Cie de St-Gobain	584.593	0,13
2.312	Edenred	67.130	0,01
1.281	Eiffage	140.501	0,03
3.319	Groupe Eurotunnel	42.724	0,01
2.038	Legrand	157.088	0,04
8.869	Rexel	161.026	0,04
2.580	Safran	266.155	0,06
5.197	Schneider Electric	442.206	0,10
4.564	Spie	118.953	0,03
2.483	Thales	267.985	0,06
8.726	Vinci	892.217	0,20
3.211	Zodiac Aerospace	96.124	0,02
		4.158.207	0,95
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,35%)</b>			
18.113	Total	1.001.483	0,23
		1.001.483	0,23
<b>Technologie (2016: 0,18 %)</b>			
709	AtoS	103.313	0,02
1.955	Cap Gemini	232.151	0,05
1.056	Dassault Systemes	112.336	0,02
348	Iliad	83.471	0,02

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>			
<b>Technologie (2016: 0,18 %) (Fortsetzung)</b>			
670	Ingenico	71.612	0,02
486	SR Teleperformance	69.710	0,02
		672.593	0,15
<b>Telekommunikation (2016: 0,28 %)</b>			
59.661	France Telecom	1.037.003	0,24
		1.037.003	0,24
<b>Versorger (2016: 0,76 %)</b>			
90.563	EDF	1.133.155	0,26
64.695	GDF Suez	1.113.626	0,25
12.792	Suez Environnement	225.264	0,05
14.614	Veolia Environnement	373.344	0,09
		2.845.389	0,65
<b>Deutschland</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,64 %)</b>			
8.715	BASF	960.057	0,22
5.143	Bayer	642.274	0,15
1.964	Brenntag	124.451	0,03
1.616	Covestro	166.941	0,04
6.092	Evonik Industries	229.480	0,05
880	Fuchs Petrolub	42.659	0,01
4.780	K+S	119.130	0,03
1.317	Lanxess	104.835	0,02
835	Linde	195.169	0,04
630	Symrise	54.181	0,01
		2.639.177	0,60
<b>Konsumgüter (2016: 1,41 %)</b>			
500	Adidas	100.357	0,02
9.739	Bayerische Motoren Werke	1.015.442	0,23
975	Beiersdorf	114.619	0,03
2.034	Continental	549.668	0,13
12.539	Daimler	1.066.024	0,24
1.565	Henkel AG & Co KGaA	207.376	0,05
1.305	Hugo Boss AG	111.166	0,02
930	Porsche Automobil Holding	77.926	0,02
623	Rheinmetall	79.186	0,02
13.027	Volkswagen	2.638.945	0,60
		5.960.709	1,36
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,07 %)</b>			
16.242	Deutsche Lufthansa	599.144	0,14
11.987	Metro	181.436	0,04
11.330	METRO AG	226.524	0,05
2.247	ProSieben Sat.1 Media	77.452	0,02
2.717	TUI AG	56.602	0,01
		1.141.158	0,26

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,48 %)</b>			
2.210	Allianz	508.197	0,12
16.656	Commerzbank	250.107	0,06
2.978	Deutsche Annington	148.010	0,03
32.883	Deutsche Bank	626.839	0,14
941	Muenchener Rueckversicherungs	204.239	0,05
		1.737.392	0,40
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,29 %)</b>			
3.358	Fresenius Medical Care & Co KGaA	353.954	0,08
6.903	Fresenius SE & Co KGaA	539.373	0,12
2.120	Merck KGaA	228.476	0,05
634	Stada Arzneimittel	67.170	0,02
		1.188.973	0,27
<b>Industriewerte (2016: 1,12 %)</b>			
25.669	Deutsche Post	1.225.228	0,28
1.789	GEA Group	85.951	0,02
1.566	HeidelbergCement	169.711	0,04
1.505	KION Group AG	130.083	0,03
1.866	MAN	213.762	0,05
432	MTU Aero Engines	77.501	0,02
1.381	Osram	124.257	0,03
503	Sartorius	48.042	0,01
12.674	Siemens	1.767.680	0,40
19.140	ThyssenKrupp	556.541	0,13
4.933	Uniper	154.012	0,03
		4.552.768	1,04
<b>Technologie (2016: 0,16 %)</b>			
4.038	Infineon Technologies	110.723	0,02
3.125	SAP	350.671	0,08
590	United Internet	40.624	0,01
		502.018	0,11
<b>Telekommunikation (2016: 0,36 %)</b>			
66.594	Deutsche Telekom	1.183.098	0,27
1.707	Freenet AG	63.174	0,01
29.056	Telefonica Deutschland Holding	146.051	0,04
		1.392.323	0,32
<b>Versorger (2016: 0,35%)</b>			
62.094	E.ON	675.611	0,15
8.771	Innogy	344.140	0,08
18.146	RWE	370.425	0,08
		1.390.176	0,31
<b>Griechenland</b>			
<b>Rohstoffe (2016: Null)</b>			
1.814	Mytilineos Holdings	19.909	-
		19.909	-

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Griechenland (Fortsetzung)</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,01 %)</b>			
2.049	Folli Follie	46.748	0,01
1.466	Greek Organisation of Football Prognostics	18.484	-
		65.232	0,01
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: Null)</b>			
1.269	Motor Oil	28.617	0,01
		28.617	0,01
<b>Telekommunikation (2016: 0,04 %)</b>			
15.192	OTE-Hellenic Telecom	209.790	0,05
		209.790	0,05
<b>Hongkong</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,02 %)</b>			
11.839	Kingboard Chemical Holdings	63.986	0,01
23.029	Nine Dragons Paper Holdings	36.883	0,01
		100.869	0,02
<b>Konsumgüter (2016: 0,15 %)</b>			
18.308	China Mengniu Dairy	54.451	0,01
150.630	First Pacific	102.125	0,02
13.358	Geely Automobile Holdings	46.308	0,01
216.150	Li & Fung	118.619	0,03
8.826	Techtronic Industries	57.524	0,01
34.252	Yue Yuen Industrial Holdings	134.514	0,04
		513.541	0,12
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,19 %)</b>			
94.496	Cathay Pacific Airways	146.507	0,03
13.055	Galaxy Entertainment Group	104.710	0,02
2.351	GOME Electrical Appliances Holding	283	-
29.254	MTR	171.393	0,04
2.634	Shangri-La Asia	5.977	-
81.335	SJM Holdings	72.831	0,02
166.562	Sun Art Retail Group	175.995	0,04
		677.696	0,15
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,21 %)</b>			
19.071	AIA Group	162.599	0,04
41.719	BOC Hong Kong Holdings	211.335	0,05
20.542	China Overseas Land & Investment	66.088	0,02
30.222	China Resources Land	88.919	0,02
2.117	Hang Lung Properties	5.172	-
7.471	Hang Seng Bank	185.406	0,04
2.820	Henderson Land Development	18.578	-
1.574	Hong Kong Exchanges and Clearing	48.283	0,01
1.973	Hongkong Land Holdings	13.890	-
272	New World Development	408	-
23.523	Shimao Property Holdings	51.155	0,01

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Hongkong (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,21 %) (Fortsetzung)</b>			
26.888	Sino Land	47.603	0,01
8.397	Sun Hung Kai Properties	140.070	0,04
		1.039.506	0,24
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,01 %)</b>			
1.864	China Resources Pharmaceutical	2.413	-
		2.413	-
<b>Industriewerte (2016: 0,16 %)</b>			
29.994	Beijing Enterprises Holdings	178.031	0,04
2.081	Beijing Enterprises Water Group	1.611	-
73.556	China Resources Cement Holdings	48.364	0,01
51.147	China Resources Enterprise	183.525	0,04
1.864	COSCO Pacific	1.939	-
1.612	NWS Holdings	2.908	-
12.518	Swire Pacific	115.856	0,03
13.228	Wharf Holdings	45.688	0,01
41.347	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	45.480	0,01
		623.402	0,14
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,02 %)</b>			
78.216	Kunlun Energy	81.445	0,02
		81.445	0,02
<b>Technologie (2016: 0,02 %)</b>			
2.172	ASM Pacific Technology	30.257	-
1.879	Vtech Holdings	24.613	0,01
		54.870	0,01
<b>Telekommunikation (2016: 0,82 %)</b>			
238.923	China Mobile	2.422.147	0,55
714.172	China Unicom Hong Kong	964.739	0,22
47.949	HKT Trust	61.092	0,01
77.836	PCCW	45.204	0,02
		3.493.182	0,80
<b>Versorger (2016: 0,11 %)</b>			
155.361	China Power International Development	40.742	0,01
3.753	China Resources Gas Group	13.611	-
69.706	China Resources Power Holdings	129.830	0,03
14.789	CLP Holdings	151.252	0,04
2.856	Guangdong Investment	3.821	-
26.646	HK & China Gas	52.220	0,01
1.434	HK Electric Investments	1.312	-
7.149	Power Assets Holdings	60.312	0,01
		453.100	0,10
<b>Ungarn</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,02 %)</b>			
4.532	OTP Bank	188.064	0,04
		188.064	0,04



## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Ungarn (Fortsetzung)</b>			
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,01 %)</b>			
3.341	Richter Gedeon Nyrt	87.686	0,02
		87.686	0,02
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,08 %)</b>			
23.752	MOL Hungarian Oil and Gas	276.291	0,06
		276.291	0,06
<b>Telekommunikation (2016: 0,02 %)</b>			
48.244	Magyar Telekom Telecommunications	85.532	0,02
		85.532	0,02
<b>Indonesien</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,02 %)</b>			
712.452	Adaro Energy	97.672	0,02
		97.672	0,02
<b>Konsumgüter (2016: 0,16 %)</b>			
446.861	Astra International	273.370	0,07
396	Gudang Garam	2.446	-
102.307	Indofood Sukses Makmur	57.497	0,01
441	Unilever Indonesia	1.817	-
		335.130	0,08
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: Null)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,19 %)</b>			
121.541	Bank Central Asia	196.185	0,05
449.730	Bank Mandiri	265.181	0,06
257.323	Bank Negara Indonesia Persero	187.765	0,04
1.323.890	Bank Rakyat Indonesia Persero	355.184	0,08
		1.004.315	0,23
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,01 %)</b>			
<b>Industriewerte (2016: 0,06 %)</b>			
104.848	Semen Gresik Persero	76.506	0,02
66.027	United Tractors	172.276	0,04
		248.782	0,06
<b>Telekommunikation (2016: 0,13 %)</b>			
1.278.120	Telekomunikasi Indonesia	418.268	0,09
308.088	XL Axiata	67.215	0,02
		485.483	0,11
<b>Versorger (2016: 0,02 %)</b>			
378.529	Perusahaan Gas Negara	48.824	0,01
		48.824	0,01
<b>Irland</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 0,02 %)</b>			
2.734	Glanbia	48.917	0,01
715	Kerry Group	80.277	0,02
		129.194	0,03

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Irland (Fortsetzung)</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,13 %)</b>			
1.843	Adient Plc	145.044	0,03
613	Paddy Power	73.020	0,02
27.400	WPP	497.046	0,11
		715.110	0,16
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,07 %)</b>			
14.631	Bank of Ireland	124.651	0,03
663	Willis Towers Watson	99.907	0,02
3.194	XL Group	112.301	0,03
		336.859	0,08
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,10 %)</b>			
2.715	Allergan	444.120	0,10
5.549	Medtronic	448.082	0,10
1.168	Perrigo Co Ltd	101.803	0,02
2.776	Shire	146.454	0,04
		1.140.459	0,26
<b>Industriewerte (2016: 0,42 %)</b>			
6.549	Accenture	1.002.587	0,23
909	Allegion Public Limited Company	72.320	0,02
3.508	CRH	126.183	0,03
579	DCC	58.469	0,01
6.871	Experian	152.062	0,03
2.934	Ingersoll-Rand	261.683	0,06
2.286	James Hardie Industries	40.445	0,01
1.058	Kingspan Group	46.155	0,01
7.300	Ryanair Holdings	131.926	0,03
2.808	Smurfit Kappa	95.052	0,02
		1.986.882	0,45
<b>Israel</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,04 %)</b>			
11.180	Bank Hapoalim	82.409	0,02
13.620	Bank Leumi Le Israel	82.270	0,02
		164.679	0,04
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,03 %)</b>			
3.313	Teva Pharm	62.781	0,01
		62.781	0,01
<b>Technologie (2016: 0,01 %)</b>			
573	Check Point Software	59.374	0,01
		59.374	0,01
<b>Telekommunikation (2016: 0,02 %)</b>			
38.248	Bezeq The Israeli Telecom	57.951	0,01
		57.951	0,01
<b>Italien</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 0,26 %)</b>			
2.489	Davide Campari-Milano	19.263	-

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Italien (Fortsetzung)</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 0,26 %) (Fortsetzung)</b>			
50.880	Fiat Chrysler Automobiles	910.952	0,21
3.242	Luxottica Group	199.127	0,05
1.414	Monclear	44.282	0,01
		1.173.624	0,27
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,04 %)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,56 %)</b>			
17.243	Assicurazioni Generali	314.722	0,07
18.312	Banco BPM	57.611	0,01
9.193	Exor	564.091	0,13
137.155	Intesa Sanpaolo	456.207	0,10
2.048	Mediobanca	23.264	0,01
20.279	Unicredit	379.389	0,09
		1.795.284	0,41
<b>Gesundheitswesen (2016: Null)</b>			
932	Recordati	41.475	0,01
		41.475	0,01
<b>Industriewerte (2016: 0,12 %)</b>			
4.846	Atlantia	153.158	0,03
13.926	Finmeccanica	165.886	0,04
3.361	Prysmian	109.736	0,03
		428.780	0,10
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,38 %)</b>			
76.309	ENI	1.264.520	0,29
		1.264.520	0,29
<b>Telekommunikation (2016: 0,16 %)</b>			
598.517	Telecom Italia	517.823	0,12
		517.823	0,12
<b>Versorger (2016: 0,23 %)</b>			
152.666	Enel	940.439	0,22
26.090	Snam SpA	127.822	0,03
9.736	Terna Rete Elettrica Nazionale	56.631	0,01
		1.124.892	0,26
<b>Japan</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,59 %)</b>			
1.672	Air Water	35.295	0,01
7.775	Asahi Kasei	100.319	0,02
2.295	Daicel	26.118	0,01
600	Daido Steel	36.964	0,01
700	Denki Kagaku Kogyo	28.056	0,01
1.474	DIC	55.741	0,01
900	Dowa Mining	36.751	0,01
1.705	Hitachi Chemical	43.802	0,01
5.022	Hitachi Metals	72.131	0,02

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,59%) (Fortsetzung)</b>			
3.802	JFE Holdings	91.329	0,02
1.483	JSR	29.199	0,01
2.544	Kaneka	23.238	0,01
915	Kansai Paint	23.783	0,01
6.889	Kobe Steel	63.906	0,01
1.570	Kuraray	29.630	0,01
17.718	Mitsubishi Chemical Holdings	194.481	0,04
1.176	Mitsubishi Gas Chemical	33.772	0,01
1.800	Mitsui Chemicals	57.923	0,01
600	Mitsui Mining & Smelting	35.100	0,01
1.836	Nagase & Company	33.118	0,01
1.201	Nippon Kayaku	17.826	-
1.241	Nippon Paint	39.274	0,01
4.168	Nippon Paper Industries	79.253	0,02
590	Nippon Shokubai	39.857	0,01
9.452	Nippon Steel	242.572	0,05
885	Nissan Chemical Industries	35.314	0,01
657	Nitto Denko	58.381	0,01
13.151	Oji Holdings	87.557	0,02
740	Shin-Etsu Chemical	75.215	0,02
1.422	Showa Denko	60.781	0,01
24.141	Sumitomo Chemical	173.584	0,04
1.200	Sumitomo Metal Mining	55.159	0,01
4.000	Taiyo Nippon Sanso	55.997	0,01
2.799	Teijin	62.366	0,01
7.742	Toray Industries	73.022	0,02
1.800	Tosoh	40.810	0,01
2.569	Toyota Tsusho	103.421	0,02
1.100	UBE Industries	32.370	0,01
1.835	Zeon	26.568	0,01
		2.409.983	0,56
<b>Konsumgüter (2016: 2,39 %)</b>			
718	ABC-Mart	41.238	0,01
1.647	Aisin Seiki	92.548	0,02
2.931	Ajinomoto	55.186	0,01
1.458	Asahi Group Holdings	72.350	0,02
2.157	Asics Corporation	34.390	0,01
1.415	Bandai Namco Holdings	46.287	0,01
3.320	Bridgestone	154.373	0,04
1.443	Calbee	46.947	0,01
1.848	Casio Computer	26.592	0,01
3.499	Citizen Holdings	25.687	0,01
1.233	Coca-Cola West Japan	45.040	0,01
660	Daiichikosho	32.927	0,01

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 2,39 %) (Fortsetzung)</b>			
2.521	Daiwa House Industry	96.834	0,02
2.754	Denso	165.338	0,04
783	Ezaki Glico	39.063	0,01
3.331	Fuji Heavy Industries	105.947	0,02
1.589	Fujitsu	34.897	0,01
4.082	GS Yuasa	20.328	-
23.633	Honda Motor	810.214	0,18
956	House Foods	31.739	0,01
2.771	Iida Group Holdings	52.272	0,01
1.027	ITO	40.478	0,01
3.247	Itoham Yonekyu Holdings	29.717	0,01
8.069	Japan Tobacco	260.085	0,06
4.811	JTEKT	82.682	0,02
938	Kagome	34.847	0,01
1.432	Kao	96.852	0,02
1.593	Kewpie	42.494	0,01
892	Kikkoman	36.108	0,01
5.530	Kirin Holdings	139.440	0,03
626	Koito Manufacturing	44.012	0,01
594	Konami	32.692	0,01
11.690	Konica Minolta Holdings	112.490	0,03
213	Kose	33.259	0,01
2.140	Lion	40.558	0,01
1.200	Makita	50.439	0,01
6.942	Mazda Motor	93.145	0,02
2.000	Megmilk Snow Brand	59.210	0,01
1.083	Meiji Holdings	92.197	0,02
9.416	Mitsubishi Motors	68.039	0,01
1.000	Morinaga Milk Industry	45.273	0,01
1.680	NGK Spark Plug	40.848	0,01
1.626	NHK Spring	17.898	-
1.341	Nichirei	37.081	0,01
579	Nifco	39.525	0,01
2.877	Nikon	57.974	0,01
117	Nintendo	42.781	0,01
1.663	Nippon Meat Packers	40.567	0,01
2.881	Nippon Suisan Kaisha	15.064	-
46.224	Nissan Motor	461.009	0,10
1.761	Nisshin Seifun	35.580	0,01
621	Nissin Food Products	45.369	0,01
1.652	NOK	38.583	0,01
63.535	Panasonic Corporation	930.324	0,21
1.300	Pola Orbis Holdings	45.641	0,01
524	Rinnai	47.446	0,01

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 2,39 %) (Fortsetzung)</b>			
1.321	Sapporo Breweries	40.457	0,01
2.782	Sega Sammy Holdings	34.525	0,01
3.749	Sekisui Chemical	75.280	0,02
4.263	Sekisui House	77.029	0,02
3.000	Sharp	103.063	0,02
343	Shimano	48.261	0,01
1.958	Shiseido	94.658	0,02
12.763	Sony	575.893	0,13
1.006	Stanley Electric	40.856	0,01
5.943	Sumitomo Electric Industries	100.501	0,02
1.914	Sumitomo Forest	34.253	0,01
4.508	Sumitomo Rubber Industries	83.877	0,02
1.999	Suntory Beverage And Food	88.904	0,02
2.069	Suzuki Motor	120.008	0,03
1.039	Toyo Suisan Kaisha	44.410	0,01
1.782	Toyo Tire & Rubber	36.826	0,01
1.600	Toyobo	29.074	0,01
1.668	Toyoda Gosei	42.451	0,01
1.761	Toyota Industries	113.179	0,02
28.137	Toyota Motor	1.801.617	0,41
1.043	TS Tech	42.914	0,01
1.918	Unicharm	49.878	0,01
1.000	Wacoal	31.602	0,01
436	Yakult Honsha	32.898	0,01
992	Yamaha	36.633	0,01
2.731	Yamaha Motor	89.579	0,02
4.736	Yamazaki Baking	92.366	0,02
1.630	Yokohama Rubber	39.979	0,01
		9.360.875	2,14
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,90 %)</b>			
26.461	Aeon	446.889	0,10
1.500	All Nippon Airways	62.663	0,01
634	Aoyama Trading	23.694	-
870	Benesse Holdings	30.699	0,01
807	Central Japan Railway	144.565	0,03
241	Cosmos Pharmaceutical	50.339	0,01
3.100	Dai Nippon Printing	69.155	0,01
1.900	DeNA	39.181	0,01
1.903	Dentsu	80.664	0,02
647	Don Quijote	33.829	0,01
1.774	East Japan Railway	173.148	0,04
936	FamilyMart	65.640	0,01
260	Fast Retailing	103.654	0,02
2.038	Fuji Media Holdings	32.058	0,01

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,90 %) (Fortsetzung)</b>			
1.574	H2O Retailing Group	32.961	0,01
4.545	Hakuhodo DY Holdings	59.027	0,01
1.741	Hankyu	70.011	0,02
6.432	Isetan Mitsukoshi Holdings	79.765	0,02
608	Izumi	37.889	0,01
4.504	J Front Retailing	84.882	0,02
3.047	Japan Airlines	119.229	0,03
1.400	Keihan Electric Railway	41.261	0,01
2.000	Keikyū	38.438	0,01
1.000	Keio	43.986	0,01
1.001	Keisei Electric Railway	32.167	0,01
1.600	Kintetsu	61.358	0,01
1.254	K's Holdings	32.160	0,01
906	Lawson	60.239	0,01
1.190	Matsumotokiyoshi	49.016	0,01
1.800	Nagoya Railroad	45.332	0,01
1.600	Nankai Electric Railway	39.656	0,01
1.985	Nippon Television Holdings	34.044	0,01
1.400	Nishi-Nippon Railroad	37.781	0,01
331	Nitori Holdings	47.204	0,01
3.134	Odakyū Electric Railway	67.048	0,02
739	Oriental Land	67.373	0,01
1.568	Park24	37.540	0,01
7.309	Rakuten	66.991	0,01
1.383	Resort Trust	31.441	0,01
139	Ryohin Keikaku	43.310	0,01
1.237	Sankyo	38.927	0,01
2.988	Seibu Holdings	56.524	0,01
7.115	Seven & I Holdings	295.779	0,07
441	Shimamura	48.543	0,01
5.901	Skylark	83.971	0,02
1.500	Sotetsu Holdings	39.427	0,01
680	Sugi Holdings	34.709	0,01
800	Sundrug	37.213	0,01
6.325	Takashimaya	66.591	0,01
1.900	Tobu Railway	61.394	0,01
1.189	Toho	41.217	0,01
1.313	Tokyo Broadcasting Systems	32.799	0,01
6.100	Tokyu	97.362	0,02
255	Tsuruha Holdings	34.679	0,01
1.251	USS	26.497	0,01
849	Welcia Holdings	36.703	0,01
1.353	West Japan Railway	98.812	0,02
12.867	Yamada Denki	70.931	0,02
2.694	Zensho Holdings	46.323	0,01
		3.964.688	0,90

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 1,07 %)</b>			
12	Activia Properties	50.280	0,01
2.431	Aeon Financial Service	56.626	0,01
1.700	Aozora Bank	66.174	0,02
700	Bank of Kyoto	36.476	0,01
2.828	Chiba Bank	23.548	0,01
2.269	Chugoku Bank	30.354	0,01
8.317	Concordia Financial Group	50.205	0,01
2.020	Credit Saison	36.760	0,01
12.255	Dai-ichi Life Insurance	252.824	0,06
15.619	Daiwa Securities Group	98.012	0,02
2.929	Gunma Bank	17.733	-
3.126	Hachijuni Bank	17.954	-
2.200	Hiroshima Bank	19.158	-
1.645	Hitachi Capital	41.399	0,01
2.181	Hokuhoku Financial Group	34.114	0,01
1.738	Iyo Bank	13.932	-
2.122	Japan Exchange Group	36.940	0,01
24.839	Japan Post Bank	323.469	0,07
96.143	Japan Post Holdings	1.102.679	0,25
4.586	Japan Post Insurance	108.004	0,02
3.408	Kyushu Financial Group	20.633	-
1.796	Leopalace	13.966	-
2.618	Mebuki Financial Group Inc	11.086	-
5.433	Mitsubishi Estate	94.529	0,02
104.806	Mitsubishi UFJ Financial Group	768.856	0,18
4.203	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	25.035	0,01
4.256	Mitsui Fudosan	95.396	0,02
193.445	Mizuho Financial Group	351.344	0,08
6.050	MS&AD Insurance Group Holdings	204.835	0,05
2.180	Nishi Nippon Financial Holding	26.125	0,01
4.496	NKSJ Holdings	174.173	0,04
49.112	Nomura Holding	289.964	0,07
2.029	Nomura Real Estate Holdings	45.497	0,01
8.098	ORIX	136.908	0,03
36.100	Resona Holdings	215.703	0,05
1.791	SBI Holdings	37.458	0,01
1.700	Seventy Seven Bank	42.949	0,01
2.500	Shinsei Bank	43.253	0,01
3.152	Shizuoka Bank	32.569	0,01
4.976	Sony Financial Holdings	88.168	0,02
9.254	Sumitomo Mitsui Financial Group	399.898	0,09
2.663	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	105.740	0,02
2.039	Suruga Bank	43.748	0,01
5.549	T&D Holdings	94.922	0,02



## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 1,07 %) (Fortsetzung)</b>			
3.561	Tokai Tokyo Securities	22.981	0,01
3.493	Tokio Marine Holdings	159.410	0,04
2.633	Tokyo Tatemono	35.574	0,01
4.304	Tokyu Fudosan Holdings	31.139	0,01
		6.028.500	1,38
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,38 %)</b>			
3.283	Alfresa Holdings	77.142	0,02
10.816	Astellas Pharma	137.972	0,03
1.175	Chugai Pharmaceutical	60.184	0,01
4.910	Daiichi Sankyo	128.013	0,03
2.305	Dainippon Sumitomo Pharma	34.253	0,01
1.499	Eisai	85.376	0,02
761	Hisamitsu Pharmaceutical	46.140	0,01
750	Kaken Pharmaceutical	38.748	0,01
2.269	Kyowa Hakko Kirin	43.889	0,01
3.849	Medipal Holdings	75.408	0,02
858	Miraca Holdings	36.750	0,01
1.923	Mitsubishi Tanabe Pharma	39.809	0,01
1.447	Nihon Kohden	33.590	0,01
1.556	Nipro	23.095	-
1.940	Olympus	74.397	0,01
1.687	ONO Pharmaceutical	39.326	0,01
3.312	Otsuka Holdings	145.475	0,03
2.064	Santen Pharmaceutical	32.449	0,01
1.481	Shionogi	80.157	0,02
1.880	Suzuken	77.353	0,02
579	Systemex Corporation	45.590	0,01
758	Taisho Pharmaceutical Holdings	60.559	0,01
2.343	Takeda Pharmaceutical	133.134	0,03
1.900	Terumo	90.067	0,02
1.207	Tsumura & Co	40.126	0,01
		1.679.002	0,38
<b>Industriewerte (2016: 1,98 %)</b>			
1.197	Alps Electric	34.215	0,01
1.909	Amada	25.996	-
1.090	Amano	28.515	0,01
1.700	Asahi Glass	73.644	0,02
927	Azbil	40.240	0,01
1.037	Century Tokyo Leasing	50.354	0,01
1.385	Comsys Holdings	40.142	0,01
546	Daifuku	29.760	0,01
756	Daikin Industries	89.492	0,02
295	Daito Trust Construction	60.165	0,01
1.051	Ebara	40.071	0,01

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
<b>Industriewerte (2016: 1,98 %) (Fortsetzung)</b>			
384	Fanuc	92.242	0,02
12.295	Fuji Electric	92.663	0,02
2.546	Fujikura	22.465	-
1.114	Furukawa Electric	54.983	0,01
1.011	Glory	38.187	0,01
1.080	Hamamatsu Photonics	36.336	0,01
2.164	Haseko	33.637	0,01
4.975	Hino Motors	64.478	0,01
340	Hirose Electric	49.710	0,01
155.051	Hitachi	1.208.338	0,27
1.803	Hitachi Construction Machinery	65.542	0,01
715	Hoshizaki Electric	63.407	0,01
1.591	Hoya	79.486	0,02
2.173	Ibiden	32.542	0,01
2.300	IHI	76.565	0,02
4.969	Isuzu Motors	83.236	0,02
1.435	IT Holdings	50.126	0,01
12.612	ITOCHU	235.446	0,05
1.086	Japan Airport Terminal	40.297	0,01
2.118	JGC	40.969	0,01
5.314	Kajima	51.135	0,01
1.500	Kamigumi	33.196	0,01
2.200	Kawasaki Heavy Industries	77.239	0,02
89	Keyence	49.868	0,01
1.997	Kinden	32.583	0,01
5.813	Komatsu	210.434	0,05
7.095	Kubota	139.160	0,03
1.215	Kurita Water Industries	39.475	0,01
1.913	Kyocera	125.207	0,03
2.298	Kyushu Railway	71.296	0,02
3.699	LIXIL Group	100.150	0,02
787	Mabuchi Motor	42.686	0,01
20.296	Marubeni	147.036	0,03
1.632	Minebea	34.234	0,01
840	Misumi	24.458	-
11.935	Mitsubishi	329.815	0,08
26.946	Mitsubishi Electric	447.665	0,10
3.800	Mitsubishi Heavy Industries	142.015	0,03
1.400	Mitsubishi Logistics	36.352	0,01
2.147	Mitsubishi Materials	76.427	0,02
18.307	Mitsui & Co	297.722	0,07
2.300	Mitsui Osk Lines	76.769	0,02
986	Murata Manufacturing	132.342	0,03
1.111	Nabtesco	42.606	0,01

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
<b>Industriewerte (2016: 1,98 %) (Fortsetzung)</b>			
2.031	NGK Insulators	38.366	0,01
818	Nidec	114.803	0,03
1.100	Nippon Electric Glass	41.988	0,01
1.300	Nippon Express	86.436	0,02
4.800	Nippon Yusen	117.134	0,03
4.349	NSK	68.488	0,01
2.820	NTN	13.994	-
2.352	Obayashi	28.479	0,01
1.661	Omron	99.085	0,02
4.900	Recruit Holdings	121.793	0,03
900	Sankyu Inc	38.868	0,01
2.292	Sanwa Holdings	31.577	0,01
1.468	Secom	110.859	0,02
2.073	Seino Holdings	32.940	0,01
1.580	Shimadzu	35.934	0,01
2.779	Shimizu	28.715	0,01
230	SMC	94.695	0,02
875	Sohgo Security Services	47.614	0,01
24.947	Sojitz	76.624	0,02
17.829	Sumitomo	303.085	0,07
1.100	Sumitomo Heavy Industries	46.578	0,01
1.300	Taiheiyo Cement	56.143	0,01
1.200	Taisei	59.760	0,01
1.933	Taiyo Yuden	30.132	0,01
1.568	TDK	125.134	0,03
1.677	Temp Holdings	42.040	0,01
1.166	THK	43.783	0,01
7.289	Toppan Printing	65.934	0,01
220.826	Toshiba	621.410	0,14
1.321	Toto	77.982	0,02
2.178	Toyo Seikan Group Holding	34.995	0,01
1.592	Tsubakimoto Chain	12.860	-
520	Ulvac	32.774	0,01
2.188	Ushio	31.290	0,01
3.607	Yamato Holdings	72.604	0,02
1.062	Yaskawa Electric	46.807	0,01
2.269	Yokogawa Electric	43.467	0,01
		8.708.289	1,99
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,12 %)</b>			
2.049	Idemitsu Kosan	82.306	0,02
19.532	Inpex	244.302	0,06
37.283	JX Holdings	240.610	0,05
4.384	Showa Shell Sekiyu	59.543	0,01
		626.761	0,14

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
<b>Technologie (2016: 0,66 %)</b>			
1.774	Advantest	32.929	0,01
1.544	Brother Industries	38.103	0,01
14.862	Canon	554.109	0,13
810	Cyber Agent	31.638	0,01
5.352	FUJIFILM Holdings	218.783	0,05
23.861	Fujitsu	170.024	0,04
1.300	Hitachi High-Technologies	54.816	0,01
710	Itochu Techno-Solutions	30.820	0,01
5.200	NEC	140.328	0,03
1.449	Nexon Company	42.190	0,01
1.128	Nomura Research Institute	52.470	0,01
9.300	NTT Data	110.543	0,02
351	Oracle Japan	29.102	0,01
575	Otsuka	44.101	0,01
32.049	Ricoh	297.872	0,07
430	Rohm	47.638	0,01
469	Screen Holdings	38.386	0,01
915	SCSK	42.237	0,01
3.282	Seiko Epson	77.469	0,02
697	Square Enix	33.164	0,01
371	Tokyo Electron	67.185	0,01
458	Trend Micro	25.980	-
15.704	Yahoo Japan	72.073	0,01
		2.251.960	0,51
<b>Telekommunikation (2016: 0,87 %)</b>			
254	Hikari Tsushin	36.527	0,01
15.762	KDDI	392.406	0,09
38.591	Nippon Telegraph & Telephone	1.815.987	0,41
24.934	NTT DoCoMo	588.987	0,13
2.637	Softbank	208.806	0,05
		3.042.713	0,69
<b>Versorger (2016: 0,36 %)</b>			
20.907	Chubu Electric Power	259.922	0,06
8.159	Chugoku Electric Power	87.710	0,02
3.343	Electric Power Development	90.067	0,02
2.982	Hokkaido Electric Power	19.642	-
7.700	Hokuriku Electric Power	61.996	0,01
16.419	Kansai Electric Power	201.138	0,05
6.916	Kyushu Electric Power	72.506	0,02
1.105	Nippon Gas	40.168	0,01
4.100	Osaka Gas	78.979	0,02
5.274	Shikoku Electric Power	57.492	0,01
1.900	Toho Gas	52.117	0,01
9.598	Tohoku Electric Power	122.776	0,03

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
<b>Versorger (2016: 0,36 %) (Fortsetzung)</b>			
96.166	Tokyo Electric Power	380.737	0,09
4.100	Tokyo Gas	93.847	0,02
		1.619.097	0,37
<b>Jersey</b>			
<b>Rohstoffe (2016: Null)</b>			
566	Randgold Resources	56.735	0,01
		56.735	0,01
<b>Luxemburg</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,15 %)</b>			
24.835	ArcelorMittal	808.620	0,18
7.463	Tenaris	117.934	0,03
		926.554	0,21
<b>Konsumgüter (2016: 0,01 %)</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,05 %)</b>			
2.999	SES	46.852	0,01
		46.852	0,01
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,01 %)</b>			
12.503	Reinet Investments	276.722	0,06
		276.722	0,06
<b>Telekommunikation (2016: 0,01 %)</b>			
1.033	Millicom International Cellular	69.897	0,02
		69.897	0,02
<b>Macau</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,05 %)</b>			
37.796	Sands China	195.089	0,04
		195.089	0,04
<b>Malaysia</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,05 %)</b>			
73.485	Petronas Chemicals Group	139.816	0,03
		139.816	0,03
<b>Konsumgüter (2016: 0,06 %)</b>			
2.479	British American Tobacco Malaysia	24.502	0,01
47.669	IOI	53.476	0,01
8.422	Kuala Lumpur Kepong	52.026	0,01
		130.004	0,03
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,07 %)</b>			
55.907	AirAsia	46.278	0,01
76.129	Genting	173.063	0,04
41.461	Genting Malaysia	57.679	0,01
82.591	Sime Darby Plantation	122.448	0,03
		399.468	0,09
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,19 %)</b>			
58.439	AMMB Holdings	63.681	0,02

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Malaysia (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,19 %) (Fortsetzung)</b>			
105.874	CIMB Group Holdings	171.094	0,04
796	Hong Leong Bank	3.344	-
96.444	Malayan Banking	233.544	0,05
24.386	Public Bank Berhad	125.214	0,03
37.716	RHB Capital	46.597	0,01
		643.474	0,15
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,02 %)</b>			
62.743	IHH Healthcare	90.851	0,02
		90.851	0,02
<b>Industriewerte (2016: 0,06 %)</b>			
835	Malaysia Airports Holdings	1.813	-
		1.813	-
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,02 %)</b>			
7.024	Petronas Dagangan	42.106	0,01
		42.106	0,01
<b>Technologie (2016: 0,03 %)</b>			
85.114	Maxis	126.399	0,03
		126.399	0,03
<b>Telekommunikation (2016: 0,11 %)</b>			
150.151	Axiata Group	203.689	0,04
72.594	DiGi.Com	91.482	0,02
104.136	Telekom Malaysia	162.109	0,04
		457.280	0,10
<b>Versorger (2016: 0,10 %)</b>			
12.933	Petronas Gas	55.861	0,01
65.001	Tenaga Nasional	245.099	0,06
		300.960	0,07
<b>Mexiko</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,12 %)</b>			
71.906	Grupo Mexico	238.554	0,06
8.429	Industrias Penoles	176.481	0,04
18.506	Mexichem	45.997	0,01
3.923	Southern Copper	186.146	0,04
		647.178	0,15
<b>Konsumgüter (2016: 0,16 %)</b>			
13.538	Arca Continental	94.054	0,02
13.278	Coca-Cola Femsa	92.940	0,02
19.946	Fomento Economico Mexicano	188.547	0,04
15.838	Gruma	201.805	0,05
65.086	Grupo Bimbo	144.739	0,04
1.158	Grupo Lala	1.634	-
1.420	Kimberly-Clark de Mexico	2.515	-
		726.234	0,17

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Mexiko (Fortsetzung)</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,13 %)</b>			
11.892	El Puerto De Liverpool	75.550	0,02
3.056	Grupo Elektra	109.429	0,02
18.582	Grupo Televisa	69.881	0,02
122.687	WalMart de Mexico	302.179	0,07
		557.039	0,13
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,09 %)</b>			
73.762	Grupo Fin Santander	108.312	0,02
14.378	Grupo Financiero Banorte	79.241	0,02
1.476	Grupo Financiero Inbursa	2.423	-
		189.976	0,04
<b>Industriewerte (2016: 0,09 %)</b>			
84.294	Alfa	93.145	0,02
179.516	Cemex	134.875	0,03
3.385	Grupo Aeroportuario	61.949	0,01
21.215	Grupo Carso	70.404	0,02
		360.373	0,08
<b>Telekommunikation (2016: 0,23 %)</b>			
1.159.618	America Movil	1.004.601	0,23
		1.004.601	0,23
<b>Niederlande</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,16 %)</b>			
1.350	Akzo Nobel	118.371	0,03
1.158	Koninklijke DSM	110.783	0,02
3.273	Lyondell Basell Industries	361.077	0,08
		590.231	0,13
<b>Konsumgüter (2016: 0,41 %)</b>			
593	Ferrari	62.271	0,01
2.152	Heineken	224.638	0,05
11.097	Koninklijke Philips Electronics	420.279	0,10
7.061	Unilever	398.124	0,09
		1.105.312	0,25
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,26 %)</b>			
31.199	Koninklijke Ahold	686.898	0,16
4.117	Reed Elsevier	94.746	0,02
1.943	Wolters Kluwer	101.446	0,02
1.864	X 5 Retail Group	70.403	0,02
		953.493	0,22
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,17 %)</b>			
6.696	ABN AMRO	216.291	0,05
31.520	Aegon	201.169	0,04
21.674	ING Groep	398.851	0,09
2.813	NN Group	122.008	0,03
		938.319	0,21
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,01 %)</b>			
2.508	Qiagen	78.874	0,02
		78.874	0,02

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Niederlande (Fortsetzung)</b>			
<b>Industriewerte (2016: 0,45 %)</b>			
1.713	Aalberts Industries	87.205	0,02
2.929	Aercap Holdings	154.095	0,04
23.154	CNH Industrial	310.563	0,07
7.657	European Aeronautic Defence and Space	763.146	0,17
2.108	Gemalto	125.299	0,03
8.650	Randstad Holding	532.226	0,12
		1.972.534	0,45
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,61 %)</b>			
66.834	Royal Dutch Shell	2.242.160	0,51
		2.242.160	0,51
<b>Technologie (2016: 0,06 %)</b>			
614	ASML Holding	107.018	0,02
1.298	NXP Semiconductors	151.983	0,04
		259.001	0,06
<b>Telekommunikation (2016: 0,06 %)</b>			
3.437	Altice	36.096	0,01
68.535	Koninklijke KPN	239.319	0,05
		275.415	0,06
<b>Neuseeland</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: Null)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: Null)</b>			
<b>Gesundheitswesen (2016: Null)</b>			
2.306	Fisher & Paykel Healthcare	23.534	0,01
		23.534	0,01
<b>Industriewerte (2016: 0,01 %)</b>			
2.105	Fletcher Building	11.378	-
		11.378	-
<b>Telekommunikation (2016: 0,01 %)</b>			
20.727	Telecom	53.510	0,01
		53.510	0,01
<b>Versorger (2016: 0,01 %)</b>			
<b>Norwegen</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,04 %)</b>			
14.198	Norsk Hydro	108.229	0,02
1.712	Yara International	78.846	0,02
		187.075	0,04
<b>Konsumgüter (2016: 0,01 %)</b>			
1.679	Marine Harvest	28.533	0,01
		28.533	0,01
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,01 %)</b>			



## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Norwegen (Fortsetzung)</b>			
<i>Finanzdienstleistungen (2016: 0,02 %)</i>			
5.671	DNB	105.456	0,02
		105.456	0,02
<i>Industriewerte (2016: 0,02 %)</i>			
5.584	Orkla	59.429	0,01
		59.429	0,01
<i>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,24 %)</i>			
48.676	Statoil	1.042.630	0,24
		1.042.630	0,24
<i>Telekommunikation (2016: 0,05 %)</i>			
12.739	Telenor	273.957	0,06
		273.957	0,06
<b>Peru</b>			
<i>Rohstoffe (2016: 0,01 %)</i>			
1.297	Cia de Minas Buenaventura	18.262	-
		18.262	-
<i>Finanzdienstleistungen (2016: 0,03 %)</i>			
1.289	Credicorp	267.377	0,06
		267.377	0,06
<i>Industriewerte (2016: 0,02 %)</i>			
<b>Philippinen</b>			
<i>Rohstoffe (2016: 0,01 %)</i>			
<i>Konsumgüter (2016: 0,01 %)</i>			
1.054	LT Group	396	-
550	Universal Robina	1.664	-
		2.060	-
<i>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,01 %)</i>			
710	Jollibee Foods	3.598	-
		3.598	-
<i>Finanzdienstleistungen (2016: 0,02 %)</i>			
23.034	BDO Unibank	75.673	0,02
2.263	GT Capital Holdings	58.570	0,01
23.340	Metropolitan Bank & Trust	47.409	0,01
		181.652	0,04
<i>Industriewerte (2016: 0,01 %)</i>			
4.501	Ayala	91.517	0,02
		91.517	0,02
<i>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,01 %)</i>			
<i>Telekommunikation (2016: 0,07 %)</i>			
4.474	Globe Telecom	170.284	0,04
9.052	Philippine Long Distance Telephone	268.368	0,06
		438.652	0,10

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Philippinen (Fortsetzung)</b>			
<b>Versorger (2016: 0,03 %)</b>			
16.404	Manila Electric	107.980	0,02
		107.980	0,02
<b>Polen</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,06 %)</b>			
7.265	Jastrzebska Spolka Weglowa	201.278	0,05
7.552	KGHM Polska Miedz	241.678	0,05
		442.956	0,10
<b>Konsumgüter (2016: Null)</b>			
46	Lpp	117.952	0,03
		117.952	0,03
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,01 %)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,11 %)</b>			
4.070	Bank Pekao	151.682	0,03
1.339	Bank Zachodni WBK	152.693	0,04
548	BRE Bank	73.334	0,02
10.369	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	132.224	0,03
8.127	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	98.605	0,02
		608.538	0,14
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,08 %)</b>			
3.767	Grupa Lotos	62.552	0,01
89.041	Polish Oil & Gas	161.180	0,04
4.770	Polski Koncern Naftowy Orlen	145.511	0,03
		369.243	0,08
<b>Technologie (2016: 0,02 %)</b>			
6.890	Asseco Poland	87.206	0,02
		87.206	0,02
<b>Telekommunikation (2016: 0,05 %)</b>			
122.070	Telekomunikacja Polska	203.403	0,05
		203.403	0,05
<b>Versorger (2016: 0,09 %)</b>			
13.597	Energa	49.813	0,01
61.390	PGE	212.890	0,05
94.426	Tauron Polska Energia	82.882	0,02
		345.585	0,08
<b>Portugal</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,02 %)</b>			
5.644	Jeronimo Martins	109.759	0,03
		109.759	0,03
<b>Finanzdienstleistungen (2016: Null)</b>			
24.773	Banco Espirito Santo**	-	-
		-	-
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,02 %)</b>			
5.018	Galp Energia	92.342	0,02
		92.342	0,02

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Portugal (Fortsetzung)</b>			
<b>Versorger (2016: 0,05 %)</b>			
57.323	EDP - Energias de Portugal	198.585	0,05
		198.585	0,05
<b>Katar</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,04 %)</b>			
8.748	Barwa Real Estate	77.824	0,02
381	Commercial Bank of Qatar	3.034	-
803	Qatar Islamic Bank	21.607	-
		102.465	0,02
<b>Industriewerte (2016: 0,04 %)</b>			
4.638	Qatar Industries	124.801	0,03
		124.801	0,03
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: Null)</b>			
712	Qatar Fuel	20.038	-
		20.038	-
<b>Telekommunikation (2016: 0,06 %)</b>			
<b>Russland</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,32 %)</b>			
137.479	ALROSA	179.242	0,04
399.095	Magnitogorsk Iron and Steel	290.182	0,07
38.793	Mechel	99.558	0,02
3.082	MMC Norilsk Nickel	580.840	0,13
6.555	PhosAgro	100.619	0,02
20.802	Severstal	320.641	0,08
		1.571.082	0,36
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,04 %)</b>			
51.934	Aeroflot Russian Airlines	124.893	0,03
1.632	Magnit	179.723	0,04
		304.616	0,07
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,31 %)</b>			
552	Moscow Exchange	1.045	-
327.656	Sberbank of Russia	1.281.684	0,29
		1.282.729	0,29
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 1,84 %)</b>			
1.373.030	Gazprom	3.112.325	0,71
6.535	Lukoil	378.504	0,09
1.220	NovaTek	146.644	0,03
302.633	Rosneft Oil	1.532.319	0,35
1.176.893	Surgutneftegas	575.351	0,13
43.465	Tatneft	361.483	0,08
236	Transneft	737.458	0,17
		6.844.084	1,56

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Russland (Fortsetzung)</b>			
<b>Technologie (2016: Null)</b>			
1.658	Yandex	54.299	0,01
		54.299	0,01
<b>Telekommunikation (2016: 0,27 %)</b>			
27.310	MegaFon	243.304	0,06
94.072	Mobile Telesystems	450.987	0,10
283.500	Rostelecom	314.665	0,07
		1.008.956	0,23
<b>Versorger (2016: 0,05 %)</b>			
41.404.248	Federal Grid	116.544	0,03
19.185.194	Federal Hydrogenerating	242.900	0,05
2.207.001	Inter Rao Ues	130.339	0,03
		489.783	0,11
<b>Singapur</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 0,05 %)</b>			
90.004	Wilmar International	208.106	0,05
		208.106	0,05
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,15 %)</b>			
7.500	City Developments	70.095	0,02
53.841	ComfortDelGro	79.771	0,02
75.875	Genting Singapore PLC	74.376	0,02
5.048	Jardine Cycle & Carriage	153.623	0,03
29.265	Singapore Airlines	233.656	0,05
926	Singapore Press Holdings	1.836	-
		613.357	0,14
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,21 %)</b>			
23.824	Ascendas Real Estate Investment Trust	48.489	0,01
1.079	CapitaCommercial Trust	1.558	-
21.108	CapitaLand	55.755	0,01
1.075	CapitaMall Trust	1.713	-
15.379	DBS Group Holdings	285.968	0,07
146.219	Hutchison Port Holdings Trust	60.681	0,01
17.289	Oversea-Chinese Banking	160.289	0,04
1.786	Singapore Exchange	9.943	-
11.895	United Overseas Bank	235.426	0,05
2.675	UOL Group	17.755	0,01
		877.577	0,20
<b>Industriewerte (2016: 0,08 %)</b>			
15.767	Keppel	86.716	0,02
15.721	SATS	61.171	0,01
48.007	Singapore Technologies Engineering	117.108	0,03
1.935	Venture Corporation	29.639	0,01
		294.634	0,07
<b>Technologie (2016: 0,02 %)</b>			
502	Broadcom	128.964	0,03
		128.964	0,03

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Singapur (Fortsetzung)</b>			
<b>Telekommunikation (2016: 0,11 %)</b>			
135.228	Singapore Telecommunications	361.242	0,08
		361.242	0,08
<b>Südafrika</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,17 %)</b>			
2.425	AECI	19.588	0,01
5.882	Anglo American Platinum	167.936	0,04
16.823	AngloGold Ashanti	174.780	0,04
8.097	Exxaro Resources	106.281	0,03
29.473	Gold Fields	128.795	0,03
1.095	Harmony Gold Mining	2.007	-
22.629	Impala Platinum Holdings	59.296	0,01
19.430	Sappi	140.467	0,03
45.763	Sibanye Gold	58.479	0,01
		857.629	0,20
<b>Konsumgüter (2016: 0,02 %)</b>			
2.360	AVI	21.076	0,01
3.727	Tiger Brands	138.483	0,03
		159.559	0,04
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,13 %)</b>			
1.973	Clicks Group	28.867	0,01
2.286	Foschini Group	36.437	0,01
10.003	Massmart Holdings	112.748	0,02
3.004	Mr Price Group	59.418	0,01
419	Naspers	116.799	0,03
15.988	Pick n Pay Stores	89.832	0,02
6.461	Shoprite Holdings	115.437	0,03
2.547	Spar Group	41.832	0,01
2.276	Truworths International	17.368	-
13.841	Woolworths Holdings	73.017	0,02
		691.755	0,16
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,34 %)</b>			
22.022	Barclays Africa Group	323.731	0,07
632	Capitec Bank Holdings	56.051	0,01
4.153	Discovery Holdings	62.396	0,01
77.828	FirstRand	422.773	0,10
7.264	Liberty Holdings	73.010	0,02
44.169	MMI Holdings	74.923	0,02
9.776	Nedbank Group	202.232	0,05
1.583	Rand Merchant Investment	5.869	-
1.792	RMB Holdings	11.460	-
25.564	Sanlam	179.650	0,04
33.330	Standard Bank Group	526.765	0,12
		1.938.860	0,44

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Südafrika (Fortsetzung)</b>			
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,03 %)</b>			
2.440	Aspen Pharmacare Holdings	54.693	0,01
25.641	Life Healthcare Group Holdings	57.475	0,02
987	Netcare	2.005	-
		114.173	0,03
<b>Industriewerte (2016: 0,10 %)</b>			
12.663	Barloworld	163.207	0,04
8.887	Bidvest Group	156.556	0,03
14.033	Imperial Holdings	297.141	0,07
1.701	KAP Industrial	1.092	-
4.187	Remgro	79.817	0,02
2.183	Reunert	12.714	-
		710.527	0,16
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,11 %)</b>			
14.631	Sasol	506.034	0,12
		506.034	0,12
<b>Technologie (2016: 0,03 %)</b>			
8.271	Bid Corporation	201.090	0,05
11.628	Datatec	53.660	0,01
		254.750	0,06
<b>Telekommunikation (2016: 0,22 %)</b>			
49.714	MTN Group	548.541	0,13
23.481	Telkom	91.269	0,02
18.409	Vodacom Group	216.625	0,05
		856.435	0,20
<b>Südkorea</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,13 %)</b>			
1.359	Hanwha Chemical	40.114	0,01
177	Honam Petrochemical	60.843	0,01
1.304	Hyundai Steel	71.379	0,02
883	Kolon Industries	73.408	0,02
121	Korea Zinc	55.722	0,01
219	LG Chem	82.850	0,02
751	Pohang Iron Steel	233.251	0,05
		617.567	0,14
<b>Konsumgüter (2016: 0,33 %)</b>			
223	Amorepacific Corporation	63.429	0,01
431	Amorepacific Group	56.766	0,01
420	CJ	71.206	0,02
193	CJ CheilJedang	65.983	0,01
419	Coway	38.238	0,01
2.109	Halla Visteon Climate	27.383	0,01
1.352	Hankook Tire	68.954	0,02
582	Hyundai Mobis	142.979	0,03

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Südkorea (Fortsetzung)</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 0,33 %) (Fortsetzung)</b>			
1.131	Hyundai Motor	164.809	0,04
5.544	Kia Motors	173.485	0,04
532	KT & G	57.397	0,01
1.612	LG Electronics	159.611	0,04
41	LG Household & Healthcare	45.536	0,01
39	Lotte Chilsung Beverage	48.415	0,01
309	Lotte Confectionery	42.141	0,01
722	Lotte Confectionery	43.905	0,01
196	Mando	56.481	0,01
86	N C Soft	35.949	0,01
137	Nong Shim	45.302	0,01
1.579	Orion**	70.577	0,02
		1.478.546	0,34
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,11 %)</b>			
1.690	BGF Retail	24.074	0,01
1.411	Cheil Communications	27.942	0,01
651	CJ E&M	59.411	0,01
295	E-Mart	74.676	0,02
1.138	GS Retail	42.839	0,01
609	Hyundai Department Store	59.446	0,01
1.083	Kangwon Land	35.205	0,01
4.375	Korean Airlines	138.334	0,03
656	Lotte Shopping	121.941	0,03
225	Shinsegae Co Ltd	63.052	0,01
		646.920	0,15
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,28 %)</b>			
1.649	Daewoo Securities	14.156	-
719	Dongbu Insurance	47.819	0,01
2.517	Hana Financial Holdings	117.086	0,03
1.238	Hyundai Marine & Fire Insurance	54.352	0,01
7.043	Industrial Bank of Korea	108.222	0,02
3.613	KB Financial Group	213.969	0,05
669	Korea Investment Holdings	43.119	0,01
7.395	Korea Life Insurance	47.732	0,01
1.316	Samsung Card	48.679	0,01
268	Samsung Fire & Marine	66.840	0,02
1.150	Samsung Life Insurance	133.740	0,03
1.054	Samsung Securities	36.034	0,01
4.486	Shinhan Financial Group	207.004	0,05
8.169	Woori Bank	120.183	0,03
1.717	Woori Investment & Security	22.293	-
		1.281.228	0,29
<b>Gesundheitswesen (2016: Null)</b>			
240	Samsung Biologics	83.172	0,02
		83.172	0,02

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Südkorea (Fortsetzung)</b>			
<b>Industriewerte (2016: 0,22 %)</b>			
1.262	Cheil Industries	148.533	0,03
678	Daelim Industrial	52.186	0,01
1.837	Daewoo International	31.144	0,01
803	Doosan	84.759	0,02
1.542	Doosan Bobcat	51.566	0,01
6.815	Doosan Infracore	55.319	0,01
804	Hyosung	104.767	0,02
520	Hyundai Glovis	66.060	0,02
1.253	Hyundai Development	45.120	0,01
1.535	Hyundai Engineering & Construction	52.048	0,01
642	Hyundai Heavy Industries	60.269	0,01
7.890	Hyundai Merchant Marine	36.998	0,01
242	Hyundai Robotics	86.126	0,02
171	KCC	60.858	0,01
1.259	KEPCO Plant Service & Engineering	47.747	0,01
883	LG	75.058	0,02
499	LG Innotek	67.121	0,02
799	LS Cable	54.110	0,01
414	S1	41.379	0,01
693	Samsung Electro Mechanics	64.733	0,01
1.895	Samsung Engineering	21.949	0,01
3.260	Samsung Heavy Industries	22.321	0,01
333	Samsung SDI	63.611	0,02
1.565	Samsung Techwin	51.969	0,01
		1.445.751	0,33
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,06 %)</b>			
1.982	Doosan Heavy Industries & Construction	28.419	0,01
857	GS Holdings	49.793	0,01
641	SK Innovation	122.446	0,03
503	S-Oil	54.973	0,01
		255.631	0,06
<b>Technologie (2016: 0,61 %)</b>			
8.552	LG Display	238.854	0,05
86	Naver	69.889	0,02
746	Samsung Electronics	1.775.543	0,41
473	Samsung SDS	88.366	0,02
776	SK C&C	205.136	0,05
2.013	Sk hynix	143.846	0,03
		2.521.634	0,58
<b>Telekommunikation (2016: 0,16 %)</b>			
10.582	KT CORP	299.010	0,07
6.377	LG Uplus	83.395	0,02
986	SK Telecom	245.913	0,05
		628.318	0,14



## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Südkorea (Fortsetzung)</b>			
<b>Versorger (2016: 0,09 %)</b>			
12.689	Korea Electric Power	452.184	0,10
2.221	Korea Gas	88.276	0,02
		540.460	0,12
<b>Spanien</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 0,02 %)</b>			
11.137	Distribuidora Internacional de Alimentacion	57.545	0,01
		57.545	0,01
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,09 %)</b>			
10.504	Industria De Diseno Textil	366.351	0,08
		366.351	0,08
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,42 %)</b>			
51.883	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	443.086	0,10
21.921	Banco de Sabadell	43.590	0,01
147.113	Banco Santander	967.883	0,22
1.525	Bankinter	14.474	0,01
31.173	CaixaBank	145.575	0,03
		1.614.608	0,37
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,01 %)</b>			
5.025	Grifols	147.381	0,03
		147.381	0,03
<b>Industriewerte (2016: 0,33 %)</b>			
11.708	Abertis Infraestructuras	260.794	0,06
16.876	ACS Actividades de Construccion y Servicios	661.035	0,15
1.349	Aena	273.760	0,06
2.249	Amadeus IT Holding	162.333	0,04
9.556	Ferrovial	217.161	0,05
		1.575.083	0,36
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,12 %)</b>			
1.653	Gamesa	22.688	0,01
45.990	Repsol	417.610	0,09
		440.298	0,10
<b>Telekommunikation (2016: 0,37 %)</b>			
112.509	Telefonica	1.097.694	0,25
		1.097.694	0,25
<b>Versorger (2016: 0,33 %)</b>			
2.635	Enagas	75.527	0,02
17.513	Endesa	375.484	0,08
13.089	Gas Natural SDG	302.558	0,07
55.536	Iberdrola	430.802	0,10
4.665	Red Electrica	104.808	0,02
		1.289.179	0,29
<b>Schweden</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,01 %)</b>			
1.330	Boliden	45.582	0,01

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Schweden (Fortsetzung)</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,01 %) (Fortsetzung)</b>			
14.327	SSAB	64.063	0,02
		109.645	0,03
<b>Konsumgüter (2016: 0,08 %)</b>			
3.492	Electrolux	112.725	0,03
5.627	Essity Aktiebolag	160.133	0,03
970	Swedish Match	38.291	0,01
		311.149	0,07
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,06 %)</b>			
11.662	Hennes & Mauritz	241.145	0,06
		241.145	0,06
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,17 %)</b>			
2.006	Investor	91.657	0,02
1.277	Kinnevik Investment	43.250	0,01
18.952	Nordea Bank	229.855	0,05
9.787	Skandinaviska Enskilda Banken	115.113	0,03
8.032	Svenska Handelsbanken	110.069	0,02
5.312	Swedbank	128.396	0,03
		718.340	0,16
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,01 %)</b>			
8.085	Getinge	117.510	0,03
		117.510	0,03
<b>Industriewerte (2016: 0,37 %)</b>			
2.884	Alfa Laval	68.265	0,02
6.484	Assa Abloy	134.946	0,03
5.284	Atlas Copco	228.592	0,05
2.464	Hexagon	123.659	0,03
1.543	Nibe Industrier	14.813	-
10.180	Sandvik	178.671	0,04
32.079	Securitas	561.064	0,13
5.403	Skanska	112.184	0,02
5.935	SKF	132.074	0,03
1.568	Trelleborg	36.387	0,01
20.173	Volvo	376.234	0,09
		1.966.889	0,45
<b>Technologie (2016: 0,12 %)</b>			
60.970	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	401.006	0,09
		401.006	0,09
<b>Telekommunikation (2016: 0,05 %)</b>			
6.766	Tele2 AB	83.299	0,02
42.570	TeliaSonera	190.038	0,04
		273.337	0,06
<b>Schweiz</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,11 %)</b>			
2.459	Clariant	68.761	0,01

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Schweiz (Fortsetzung)</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,11) (Fortsetzung)</b>			
72	EMS Chemie Holdings	48.061	0,01
31	Givaudan	71.639	0,02
107.538	Glencore International	567.341	0,13
		755.802	0,17
<b>Konsumgüter (2016: 0,37 %)</b>			
1.749	Cie Financiere Richemont	158.478	0,04
3.385	Coca Cola Hellenic Bottling Company	110.813	0,02
10	Lindt & Spruengli	61.057	0,01
13.110	Nestle	1.127.366	0,26
315	Swatch Group	128.457	0,03
		1.586.171	0,36
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,01 %)</b>			
340	Dufry Group	50.555	0,01
		50.555	0,01
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,41 %)</b>			
1.280	ACE	187.046	0,04
341	Baloise Holding	53.083	0,01
24.863	Credit Suisse Group	443.936	0,10
112	Helvetia Holding AG	63.040	0,02
1.382	Julius Baer Group	84.522	0,02
63	Partners Group Holding	43.185	0,01
189	Swiss Life Holding	66.911	0,02
579	Swiss Prime Site	53.474	0,01
1.977	Swiss Re	185.122	0,04
31.782	UBS	585.089	0,14
607	Zurich Financial Services	184.747	0,04
		1.950.155	0,45
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,43 %)</b>			
1.738	Idorsia	45.390	0,01
324	Lonza Group	87.541	0,02
9.674	Novartis	817.997	0,19
3.335	Roche Holding	843.589	0,19
320	Sonova Holding	49.978	0,01
51	Straumann Holdings	36.032	0,01
548	Vifor Pharma	70.236	0,02
		1.950.763	0,45
<b>Industriewerte (2016: 0,42 %)</b>			
22.160	ABB	593.965	0,14
1.404	Adecco	107.407	0,02
297	Flughafen Zuerich	67.934	0,02
215	Geberit	94.671	0,02
50	Georg Fischer	66.085	0,02
3.422	Holcim	192.959	0,04
789	Kuehne + Nagel International	139.664	0,03

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Schweiz (Fortsetzung)</b>			
<b>Industriewerte (2016: 0,42 %) (Fortsetzung)</b>			
650	Schindler Holding	147.075	0,03
40	SGS	104.300	0,02
7	Sika	55.598	0,01
2.789	TE Connectivity	265.067	0,06
3.333	Wolseley	240.315	0,06
		2.075.040	0,47
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,03 %)</b>			
<b>Technologie (2016: 0,04 %)</b>			
1.286	Logitech	43.417	0,01
5.733	STMicroelectronics	125.327	0,03
282	Temenos	36.172	0,01
		204.916	0,05
<b>Telekommunikation (2016: 0,05 %)</b>			
443	Swisscom	235.706	0,05
		235.706	0,05
<b>Taiwan</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,16 %)</b>			
222.281	China Steel	184.870	0,04
48.231	Formosa Chemicals & Fibre	166.937	0,04
33.658	Formosa Plastics	111.634	0,02
81.640	Nan Ya Plastics	213.712	0,05
		677.153	0,15
<b>Konsumgüter (2016: 0,25 %)</b>			
44.563	Cheng Shin Rubber Industry	78.618	0,02
8.027	Eclat Textile Company	80.247	0,02
159.017	Eva Airways	84.696	0,02
112.452	Far Eastern New Century	101.272	0,02
15.051	Feng Tay Enterprise	68.532	0,02
1.238	Formosa Taffeta	1.302	-
4.838	Giant Manufacturing	26.581	0,01
1.262	Largan Precision	170.480	0,04
150.876	Pou Chen	195.449	0,04
1.376	Teco Electric and Machinery	1.318	-
109.288	Uni-President Enterprises	242.385	0,05
		1.050.880	0,24
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,04 %)</b>			
10.265	Nien Made Enterprise	109.692	0,02
20.858	President Chain Store	199.058	0,05
		308.750	0,07
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,20 %)</b>			
76.032	Cathay Financials Holding	136.691	0,03
1.304	Chang Hwa Commercial Bank	725	-
151.578	China Development Financials Holding	51.700	0,01

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Taiwan (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,20 %) (Fortsetzung)</b>			
140.516	Chinatrust Financial Holding	96.799	0,02
1.118	E.Sun Financial Holding	710	-
73.787	First Financial Holding	48.475	0,01
67.433	Fubon Financials Holding	114.887	0,03
104.041	Hua Nan Financials Holdings	58.561	0,01
76.536	Mega Financial Holding	61.854	0,01
180.169	Shin Kong Financial Holding	63.571	0,02
1.440	SinoPac Financial Holdings	468	-
100.965	Taishin Financial Holding	46.991	0,01
139.131	Yuanta Financials Holding	64.520	0,02
		745.952	0,17
<b>Industriewerte (2016: 0,43 %)</b>			
58.629	Asia Cement	55.559	0,01
22.583	Catcher Technology	248.911	0,06
33.148	Compeq Manufacturing	42.774	0,01
928	CTCI Corporation	1.408	-
28.625	Delta Electronics	138.034	0,03
1.848	E Ink Holdings	2.981	-
34.974	Epistar	53.063	0,01
323.654	Hon Hai Precision Industry	1.035.397	0,24
1.768	Radiant Opto Electronic	4.200	-
2.553	Simplo Technology	14.284	-
63.031	Taiwan Cement	77.204	0,02
102.398	Taiwan High Speed Rail	80.863	0,02
22.615	TPK Holding	63.532	0,02
1.777	Tripod Technology	5.553	-
104.427	Unimicron Technology	57.199	0,01
1.805	Walsin Lihwa	1.068	-
331.274	Wintek**	20.372	-
17.961	Yageo Corporation	213.056	0,05
		2.115.458	0,48
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,04 %)</b>			
56.938	Formosa Petrochemical	220.990	0,05
		220.990	0,05
<b>Technologie (2016: 0,98 %)</b>			
94.789	Acer	76.924	0,02
166.169	Advanced Semiconductor Engineering	213.026	0,05
5.782	Advantech	40.900	0,01
28.649	Asustek Computer	269.079	0,06
785.053	AU Optronics	327.122	0,07
16.103	Chicony Electronics	40.584	0,01
1.614	Chipbond Technology	3.059	-
149.944	Compal Electronics	107.324	0,03
18.785	Foxconn Technology	53.782	0,01

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Taiwan (Fortsetzung)</b>			
<b>Technologie (2016: 0,98 %) (Fortsetzung)</b>			
35.550	HTC	87.326	0,02
898.383	Innolux Crop	374.345	0,09
123.183	Inventec	98.311	0,02
1.420	King Vuan Electronics	1.443	-
66.955	Lite-On Technology	91.348	0,02
31.416	Macronix International	46.662	0,01
27.455	MediaTek	271.243	0,06
1.891	Micro-Star	4.868	-
24.259	Nanya Technology	62.118	0,02
86.667	Pegatron	209.689	0,05
11.971	Phison Electronics	117.463	0,03
18.257	Powertech Technology	53.988	0,01
1.174	Qisda	834	-
84.752	Quanta Computer	176.291	0,04
2.162	Realtek Semiconductor	7.919	-
52.645	Siliconware Precision Industries	88.984	0,02
1.941	Sino-American Silicon Products	4.977	-
1.176	Synnex Technology International	1.602	-
147.954	Taiwan Semiconductor Manufacturing	1.141.033	0,26
403.768	United Microelectronics	192.668	0,04
1.880	Vanguard International Semiconductors	4.170	-
68.777	Winbond Electronics	54.197	0,01
106.210	Wistron	85.479	0,02
		4.308.758	0,98
<b>Telekommunikation (2016: 0,13 %)</b>			
92.030	Chunghwa Telecom	327.812	0,07
26.886	Far EasTone Telecommunicationcations	66.405	0,02
20.489	Taiwan Mobile	74.015	0,02
		468.232	0,11
<b>Thailand</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,04 %)</b>			
275.809	Banpu	165.028	0,04
39.147	Indorama Ventures	63.964	0,01
1.193	IRPC	258	-
69.498	PTT Global Chemical	181.262	0,04
		410.512	0,09
<b>Konsumgüter (2016: 0,03 %)</b>			
139.348	Charoen Pkph Foods	102.619	0,02
1.051	Thai Union Frozen Products	642	-
		103.261	0,02
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,03 %)</b>			
37.868	CP ALL	89.470	0,02
1.146	Home Product Center	450	-
869	Minor International	1.166	-
		91.086	0,02

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Thailand (Fortsetzung)</b>			
<i>Finanzdienstleistungen (2016: 0,01 %)</i>			
1.039	Central Pattana	2.718	-
		2.718	-
<i>Gesundheitswesen (2016: 0,01 %)</i>			
110.400	Bangkok Dusit Medical Services	70.800	0,02
1.967	Bumrungrad Hospital	11.407	-
		82.207	0,02
<i>Industriewerte (2016: 0,07 %)</i>			
60.281	Airports of Thailand	125.778	0,03
1.196	Bangkok Expressway	282	-
916	Berli Jucker	1.855	-
802	Delta Electronics	1.803	-
17.526	Siam Cement	243.407	0,06
		373.125	0,09
<i>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,28 %)</i>			
63.190	PTT	853.133	0,20
129.394	PTT Exploration & Production	397.036	0,09
17.898	Thai Oil	56.841	0,01
		1.307.010	0,30
<i>Technologie (2016: 0,02 %)</i>			
38.716	Intouch Holdings	66.823	0,02
		66.823	0,02
<i>Telekommunikation (2016: 0,08 %)</i>			
12.543	Advanced Information	73.511	0,02
70.768	Total Access Communication	106.402	0,02
350.884	True Corporation	66.753	0,02
		246.666	0,06
<i>Versorger (2016: Null)</i>			
24.659	Glow Energy	61.477	0,01
914	Ratchaburi Electricity Generating Holding	1.521	-
		62.998	0,01
<b>Türkei</b>			
<i>Rohstoffe (2016: 0,04 %)</i>			
67.139	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	177.427	0,04
		177.427	0,04
<i>Konsumgüter (2016: 0,04 %)</i>			
11.954	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii	76.297	0,02
1.083	Arcelik	6.147	-
		82.444	0,02
<i>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,07 %)</i>			
5.802	BIM Birlesik Magazalar	119.510	0,03
98.555	Turk Hava Yollari	407.830	0,09
		527.340	0,12
<i>Finanzdienstleistungen (2016: 0,22 %)</i>			
29.629	Akbank TAS	76.972	0,02

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Türkei (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,22 %) (Fortsetzung)</b>			
41.843	Haci Omer Sabanci Holding	122.717	0,03
21.255	KOC Holding	103.595	0,02
49.948	Türkiye Garanti Bankasi	141.218	0,03
20.061	Türkiye Halk Bankasi	57.036	0,01
86.318	Türkiye Is Bankasi	158.676	0,04
36.714	Türkiye Vakiflar Bankasi	65.554	0,02
43.825	Yapi ve Kredi Bankasi	50.164	0,01
		775.932	0,18
<b>Industriewerte (2016: 0,03 %)</b>			
38.965	Enka Insaat ve Sanayi	61.968	0,01
10.630	Tav Havalimanlari Holding	62.968	0,02
		124.936	0,03
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,01 %)</b>			
2.645	Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri	84.758	0,02
		84.758	0,02
<b>Telekommunikation (2016: 0,10 %)</b>			
108.995	Türk Telekomunikasyon	185.127	0,04
38.701	Türkcell İletişim Hizmetleri	158.005	0,04
		343.132	0,08
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>			
<b>Industriewerte (2016: Null)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,05 %)</b>			
31.242	Abu Dhabi Commercial Bank	57.843	0,01
115.326	Aldar Properties	69.080	0,02
		126.923	0,03
<b>Vereinigtes Königreich</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,35%)</b>			
16.909	Anglo American	354.427	0,08
4.789	Antofagasta	65.107	0,02
15.533	BHP Billiton	319.912	0,07
918	Croda International	54.938	0,01
58.699	Evraz Group	269.977	0,06
3.393	Fresnillo	65.589	0,02
2.088	Johnson Matthey	86.855	0,02
10.639	Mondi	275.579	0,06
7.356	Rio Tinto	392.262	0,09
		1.884.646	0,43
<b>Konsumgüter (2016: 0,46 %)</b>			
3.429	Associated British Foods	130.808	0,03
4.806	Barratt Developments	42.096	0,01
983	Bellway	47.379	0,01
1.036	Berkeley Group Holdings	58.819	0,01
4.746	British American Tobacco Malaysia	322.163	0,07
2.826	Burberry Group	68.506	0,02



## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 0,46 %) (Fortsetzung)</b>			
4.351	Coca-Cola European Partners	173.387	0,04
4.295	Diageo	158.324	0,04
26.122	GKN	112.865	0,03
5.401	Imperial Tobacco Group	231.314	0,05
1.288	Persimmon	47.705	0,01
2.693	Reckitt Benckiser Group	252.056	0,06
5.291	Tate & Lyle	50.317	0,01
8.708	Taylor Wimpey	24.313	-
5.257	Unilever	293.381	0,07
		2.013.433	0,46
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,84 %)</b>			
6.708	Booker Group	20.780	-
7.485	British Sky Broadcasting Group	102.468	0,02
1.816	Carnival ord	120.177	0,03
29.219	Carphone Warehouse	78.657	0,02
25.181	Compass Group	545.017	0,12
5.605	Easyjet	111.003	0,03
5.425	Inchcape	57.425	0,01
5.983	Informa	58.435	0,01
1.463	Intercontinental Hotels	93.392	0,02
39.620	International Consolidated Airlines Group	348.910	0,08
25.241	ITV	56.510	0,01
75.838	J Sainsbury	247.652	0,06
46.458	Kingfisher	212.231	0,05
27.696	Marks & Spencer Group	117.942	0,03
10.601	Merlin Entertainments	52.042	0,01
1.296	Next	79.331	0,02
4.992	Nielsen Holdings	181.709	0,04
11.339	Pearson	112.894	0,03
3.647	Reed Elsevier	85.793	0,02
245.151	TESCO	693.932	0,16
5.377	UBM	54.335	0,01
1.729	Whitbread	93.556	0,02
52.068	WM Morrison Supermarkets	154.887	0,04
		3.679.078	0,84
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 1,06 %)</b>			
4.247	3i Group	52.482	0,01
1.723	Admiral Group	46.662	0,01
22.180	Aviva	151.970	0,03
251.860	Barclays	691.969	0,16
4.706	British Land	44.021	0,01
18.393	Direct Line Insurance Group	94.971	0,02
1.647	Hargreaves Lansdown	40.148	0,01
123.273	HSBC Holdings	1.278.863	0,29

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 1,06 %) (Fortsetzung)</b>			
13.694	Investec	99.106	0,02
5.271	Land Securities Group	71.874	0,02
28.771	Legal & General Group	106.368	0,02
405.771	Lloyds Banking Group	373.586	0,09
1.321	London Stock Exchange Group	67.780	0,02
68.981	Old Mutual	216.209	0,05
7.108	Provident Financial	86.346	0,02
4.789	Prudential	123.444	0,03
123.046	Royal Bank of Scotland	462.732	0,11
10.958	RSA Insurance Group	93.758	0,02
1.353	Schroders	64.352	0,01
4.925	Segro	39.108	0,01
3.039	St James's Place	50.401	0,01
21.223	Standard Chartered	223.962	0,05
31.415	Standard Life	185.540	0,04
6.953	Worldpay Group	40.068	0,01
		4.705.720	1,07
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,40 %)</b>			
7.215	Al Noor Hospitals Group	63.392	0,01
5.994	AstraZeneca	415.230	0,10
10.541	ConvaTec	29.303	0,01
44.142	GlaxoSmithKline	789.706	0,18
666	New STERIS Limited	58.255	0,01
3.993	Smith & Nephew	69.572	0,02
		1.425.458	0,33
<b>Industriewerte (2016: 0,56 %)</b>			
2.765	Ashtead Group	74.508	0,02
11.232	Babcock International	107.194	0,02
46.411	BAE Systems	359.744	0,08
8.404	BBA Aviation	39.756	0,01
2.136	Bunzl	59.870	0,01
24.264	Capita	131.588	0,03
33.964	Cobham	58.028	0,01
7.310	DS Smith	51.174	0,01
84.479	G4S	305.125	0,07
2.369	Halma	40.379	0,01
4.071	Howden Joinery Group	25.707	0,01
6.936	IMI	125.071	0,03
864	Intertek Group	60.659	0,01
11.906	Meggitt	77.662	0,02
30.557	Melrose Industries Plc	87.715	0,02
17.596	Rentokil Initial	75.693	0,02
23.648	Rolls-Royce	270.954	0,06
900.036	Rolls-Royce Holdings	-	-

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>			
<b>Industriewerte (2016: 0,56 %) (Fortsetzung)</b>			
71.537	Royal Mail	437.892	0,10
2.849	RPC Group	33.973	0,01
4.801	Smiths Group	96.769	0,02
1.573	Spectris	52.920	0,01
4.005	Travis Perkins	84.896	0,02
2.743	Weir Group	78.776	0,02
		2.736.053	0,62
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,37 %)</b>			
205.315	BP	1.451.746	0,33
6.117	Subsea 7	91.987	0,02
4.938	Technip	154.609	0,04
		1.698.342	0,39
<b>Technologie (2016: 0,04 %)</b>			
3.076	Micro Focus International	104.180	0,02
7.044	Sage Group	76.040	0,02
920	Spirax Sarco Engineering	69.943	0,02
		250.163	0,06
<b>Telekommunikation (2016: 0,45 %)</b>			
145.339	BT Group	534.182	0,12
9.789	Inmarsat	64.992	0,02
347.950	Vodafone Group	1.106.120	0,25
		1.705.294	0,39
<b>Versorger (2016: 0,19 %)</b>			
117.749	Centrica	218.698	0,05
27.175	National Grid	321.695	0,07
5.179	Pennon Group	54.856	0,01
2.285	Severn Trent	66.828	0,02
8.400	SSE	149.993	0,04
5.468	United Utilities Group	61.357	0,01
		873.427	0,20
<b>USA</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,81 %)</b>			
750	Air Products & Chemicals	123.060	0,03
396	Albemarle	50.644	0,01
8.085	Arconic	220.316	0,05
543	Avery Dennison	62.369	0,02
792	Celanese	84.807	0,02
2.676	CF Industries Holdings	113.838	0,03
1.333	Chemours	66.730	0,02
13.643	DowDuPont	971.654	0,22
804	Eastman Chemical	74.483	0,02
1.003	Ecolab	134.583	0,03
452	FMC	42.786	0,01
15.389	Freeport-McMoRan Copper & Gold	291.775	0,07

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,81 %) (Fortsetzung)</b>			
349	International Flavors & Fragrances	53.261	0,01
3.990	International Paper	231.181	0,05
5.679	Mosaic	145.723	0,03
3.907	Newmont Mining	146.591	0,03
2.619	Nucor	166.516	0,04
1.214	PPG Industries	141.819	0,03
852	Praxair	131.787	0,03
1.035	RPM International	54.255	0,01
1.382	Steel Dynamics	59.606	0,01
		3.367.784	0,77
<b>Konsumgüter (2016: 3,18 %)</b>			
1.366	Activision Blizzard	86.495	0,02
4.018	Altria Group	286.925	0,07
6.360	Archer-Daniels-Midland	254.909	0,06
715	Autoliv	90.862	0,02
1.185	BorgWarner	60.542	0,01
1.235	Brown-Forman	84.807	0,02
1.588	Bunge	106.523	0,02
1.784	Campbell Soup	85.828	0,02
1.163	Church & Dwight	58.348	0,01
732	Clorox	108.878	0,02
15.431	Coca-Cola	707.974	0,16
3.000	Colgate-Palmolive	226.350	0,05
2.393	ConAgra Foods	90.144	0,02
289	Constellation Brands	66.057	0,02
5.716	Coty	113.691	0,03
4.539	Delphi Automotive	385.043	0,09
1.178	DR Horton	60.160	0,01
1.446	Dr Pepper Snapple Group	140.349	0,03
755	Electronic Arts	79.320	0,02
834	Estee Lauder Cos	106.118	0,02
62.143	Ford Motor	776.166	0,18
3.825	General Mills	226.784	0,05
16.543	General Motors	678.098	0,16
926	Genuine Parts	87.979	0,02
5.231	Goodyear Tire & Rubber	169.014	0,04
8.715	Hanesbrands	182.231	0,04
2.045	Harley-Davidson	104.050	0,02
680	Hasbro	61.805	0,01
946	Hershey	107.380	0,02
2.827	Hormel Foods	102.875	0,02
703	Ingredion	98.279	0,02
690	JM Smucker	85.726	0,02
2.364	Kellogg	160.705	0,04

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 3,18 %) (Fortsetzung)</b>			
2.327	Kimberly-Clark	280.776	0,06
2.816	Kraft Heinz	218.972	0,05
922	Lamb Weston Holdings	52.047	0,01
1.590	Lear Corporation	280.889	0,06
2.226	Leggett & Platt	106.247	0,03
2.094	Lennar	118.911	0,03
1.623	LKQ	66.007	0,02
9.212	Mattel	141.681	0,03
627	McCormick & Co	63.898	0,02
432	Middleby Corporation	58.298	0,01
416	Mohawk Industries	114.774	0,03
1.819	Molsonors Brewing	149.285	0,03
14.971	Mondelez International	640.759	0,15
1.275	Monsanto	148.895	0,04
1.525	Monster Beverage	96.517	0,02
5.474	Newell Rubbermaid	169.147	0,04
4.804	NIKE	300.490	0,07
13	NVR	45.607	0,01
9.391	PepsiCo	1.126.169	0,26
6.764	Philip Morris International	714.617	0,16
1.122	Pinnacle Foods	66.725	0,02
12.442	Procter & Gamble	1.143.171	0,26
1.376	Pulte Group	45.752	0,01
1.100	PVH	150.931	0,04
465	Snap-on	81.050	0,02
1.296	Stanley Black & Decker	219.918	0,05
315	Take-Two Interactive Software	34.581	0,01
4.052	Tyson Foods	328.496	0,07
5.754	Under Armour	83.030	0,02
3.116	VF	230.584	0,05
994	Whirlpool	167.628	0,04
		13.486.267	3,08
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 6,80 %)</b>			
1.012	Advance Auto Parts	100.886	0,02
1.308	Alaska Air Group	96.151	0,02
353	Amazon.Com	412.823	0,09
9.204	American Airlines Group	478.884	0,11
1.385	AmerisourceBergen	127.171	0,03
259	AutoZone	184.245	0,04
3.465	Best Buy	237.249	0,05
864	Burlington Stores	106.298	0,02
2.908	Cardinal Health	178.173	0,04
850	CarMax	54.511	0,01
2.576	Carnival com	170.969	0,04

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 6,80 %) (Fortsetzung)</b>			
35.503	Casa Ley**	36.032	0,01
4.270	CBS	251.930	0,06
1.151	Charter Communications	386.690	0,09
324	Chipotle Mexican Grill	93.646	0,02
33.873	Comcast	1.356.614	0,31
1.063	Copart	45.911	0,01
1.816	Costco Wholesale	337.994	0,08
10.528	CVS Caremark	763.280	0,18
1.039	Darden Restaurants	99.765	0,02
11.626	Delta Air Lines	651.056	0,15
10.346	Discovery Communications	231.543	0,05
3.054	Dish Network	145.829	0,03
2.235	Dollar General	207.877	0,05
907	Dollar Tree	97.330	0,02
267	Domino's Pizza	50.452	0,01
3.582	eBay	135.185	0,03
1.313	Expedia	157.258	0,04
215	Factset Research Systems	41.443	0,01
3.912	Foot Locker	183.395	0,04
3.209	Hilton Worldwide Holdings	256.271	0,06
6.610	Home Depot	1.252.793	0,29
6.972	Interpublic Group of Companies	140.556	0,03
3.936	Jetblue Airways	87.930	0,02
25.829	Johnson Controls	984.343	0,22
5.275	Kohl's	286.063	0,07
28.114	Kroger	771.729	0,18
3.781	Las Vegas Sands	262.742	0,06
738	Liberty Broadband Corp	62.848	0,02
17.242	Liberty Global	617.953	0,14
5.004	Liberty Interactive	122.198	0,03
3.878	Liberty Media	126.888	0,03
2.004	Liberty SiriusXM	79.479	0,02
6.091	Limited Brands	366.800	0,08
8.902	Lowe's Cos	827.352	0,19
20.598	Macy's	518.864	0,12
1.006	Marriott International	136.544	0,03
3.369	McDonald's	579.872	0,13
1.082	McKesson	168.738	0,04
3.269	MGM Resorts International	109.152	0,02
341	NetFlix	65.458	0,01
6.991	News Corp	113.324	0,03
6.749	Omnicom Group	491.530	0,11
958	O'Reilly Automotive	230.437	0,05
1.616	PayPal Holdings	118.970	0,03

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 6,80 %) (Fortsetzung)</b>			
52	Priceline.com	90.362	0,02
35.503	PDC Contingent**	1.733	-
1.509	Ross Stores	121.097	0,03
1.136	Royal Caribbean Cruises	135.502	0,03
18.168	Sirius XM Holdings	97.380	0,02
4.635	Southwest Airlines	303.361	0,07
2.582	Starbucks	148.284	0,03
2.106	Sysco	127.897	0,03
3.352	Tapestry	148.259	0,03
17.273	Target	1.127.063	0,26
5.554	Thomson Reuters	242.870	0,06
662	Tiffany & Co	68.815	0,02
4.791	Time Warner	438.233	0,10
5.816	TJX Cos	444.691	0,10
903	Tractor Supply	67.499	0,02
14.500	Twenty-First Century Fox	500.685	0,11
340	Ulta Salon Cosmetic	76.044	0,02
10.324	United Continental Holdings	695.838	0,16
219	Vail Resorts	46.531	0,01
7.323	Viacom	225.622	0,05
10.163	Walgreens Boots Alliance	738.037	0,17
57.877	Wal-Mart Stores	5.715.354	1,31
11.545	Walt Disney	1.241.203	0,28
702	Wyndham Worldwide	81.341	0,02
429	Wynn Resorts	72.325	0,02
2.626	Yum China Holding	105.093	0,02
2.169	Yum! Brands	177.012	0,04
		29.437.555	6,72
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 5,20 %)</b>			
305	Affiliated Managers	62.601	0,01
1.655	Aflac	145.276	0,03
405	Alexandria Real Estate Equities	52.889	0,01
105	Alleghany	62.589	0,01
1.360	Allstate	142.406	0,03
4.995	Ally Financial	145.654	0,03
1.263	American Campus Communities	51.821	0,01
4.759	American Express	472.616	0,11
518	American Financial Group	56.224	0,01
10.677	American International Group	636.136	0,15
570	American Tower	81.322	0,02
954	Ameriprise Financial	161.674	0,04
8.233	Annaly Capital Management	97.890	0,02
1.950	Aon	261.300	0,06
781	Apartment Investment & Management	34.138	0,01

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 5,20 %) (Fortsetzung)</b>			
596	Arch Capital Group	54.099	0,01
514	AvalonBay Communities	91.703	0,02
62.805	Bank of America	1.854.004	0,42
7.328	Bank of New York Mellon	394.686	0,09
3.827	BB&T	190.278	0,04
7.714	Berkshire Hathaway	1.529.069	0,35
405	BlackRock	208.053	0,05
4.365	Blackstone Group	139.767	0,03
521	Boston Properties	67.746	0,02
1.206	Brighthouse Financial	70.720	0,02
471	Camden Property Trust	43.360	0,01
3.282	Capital One Financial	326.822	0,07
333	CBOE Global Markets	41.488	0,01
1.725	CBRE Group	74.710	0,02
2.550	Charles Schwab	130.994	0,03
768	Chicago Mercantile Exchange	112.166	0,03
759	Cincinnati Financial	56.902	0,01
1.387	CIT Group	68.282	0,02
16.598	Citigroup	1.235.057	0,28
4.079	Citizens Financial Group	171.236	0,04
857	Comerica	74.396	0,02
966	Crown Castle REIT	107.236	0,02
2.986	Discover Financial Services	229.683	0,05
1.553	Duke Realty	42.257	0,01
1.062	E*Trade Financial	52.643	0,01
822	East West Bancorp	50.002	0,01
519	Equifax	61.200	0,01
170	Equinix	77.047	0,02
517	Equity Lifestyle Properties	46.023	0,01
1.514	Equity Residential	96.548	0,02
238	Essex Property	57.446	0,01
258	Everest Re Group	57.085	0,01
5.489	Fifth Third Bancorp	166.536	0,04
668	First Republic Bank	57.876	0,01
3.346	Franklin Resources	144.982	0,03
885	Gallagher (Arthur J)	56.003	0,01
6.622	General Growth Properties	154.889	0,04
3.558	Goldman Sachs	906.436	0,21
2.276	Hartford Financial Services Group	128.093	0,03
1.938	HCP	50.543	0,01
3.370	Host Hotels & Resorts	66.895	0,02
6.729	Huntington Bancshares	97.974	0,02
2.030	Intercontinental Exchange	143.237	0,03
2.701	Invesco	98.695	0,02



## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 5,20 %) (Fortsetzung)</b>			
3.013	Invitation Homes	71.016	0,02
2.102	Iron Mountain	79.308	0,02
1.542	JBG Smith	53.554	0,01
19.343	JPMorgan Chase & Co	2.068.540	0,47
6.000	KeyCorp	121.020	0,03
716	Kilroy Realty	53.449	0,01
2.105	Kimco Realty	38.206	0,01
5.852	KKR & Co	123.243	0,03
2.698	Leucadia National	71.470	0,02
1.511	Lincoln National	116.151	0,03
2.297	Loews	114.919	0,03
707	M&T Bank	120.890	0,03
767	Macerich	50.377	0,01
46	Markel	52.400	0,01
1.532	Marsh & McLennan Cos	124.689	0,03
784	Mastercard	118.666	0,03
5.484	MetLife	277.271	0,06
445	Mid-America Apartment Communities	44.749	0,01
515	Moody's	76.019	0,02
15.761	Morgan Stanley	826.980	0,19
389	MSCI	49.224	0,01
921	NASDAQ OMX Group	70.760	0,02
1.280	Northern Trust	127.859	0,03
1.646	PNC Financial Services Group	237.501	0,05
1.723	Principal Financial Group	121.575	0,03
1.692	Progressive	95.293	0,02
1.503	ProLogis	96.959	0,02
1.531	Prudential Financial	176.034	0,04
437	Public Storage	91.333	0,02
933	Raymond James Financial	83.317	0,02
641	Regency Centers	44.344	0,01
8.819	Regions Financial	152.392	0,03
376	Reinsurance Group of America	58.630	0,01
794	S&P Global	134.504	0,03
481	SBA Communications	78.576	0,02
598	SEI Investments	42.972	0,01
481	Signature Bank	66.022	0,02
207	Silicon Valley Bank	48.390	0,01
2.429	Simon Property Group	417.156	0,10
608	SL Green Realty	61.365	0,01
2.074	State Street	202.443	0,05
2.508	SunTrust Banks	161.992	0,04
5.460	Synchrony Financial	210.811	0,05
902	T Rowe Price Group	94.647	0,02

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 5,20 %) (Fortsetzung)</b>			
1.876	TD Ameritrade Holding	95.920	0,02
604	Torchmark	54.789	0,01
1.433	Travelers Cos	194.372	0,04
1.115	UDR	42.950	0,01
1.405	Unum	77.120	0,02
7.993	US Bancorp	428.265	0,10
1.091	Ventas	65.471	0,01
10.611	Vereit	82.660	0,02
1.386	Visa	158.032	0,04
931	Vornado Realty Trust	72.786	0,02
1.975	Voya Financial	97.703	0,02
37.446	Wells Fargo & Co	2.271.849	0,52
1.492	Welltower	95.145	0,02
5.265	Western Union	100.088	0,02
2.630	Weyerhaeuser	92.734	0,02
975	WR Berkley	69.859	0,02
1.317	Zions Bancorporation	66.943	0,02
		23.943.105	5,46
<b>Gesundheitswesen (2016: 2,88 %)</b>			
4.860	Abbott Laboratories	277.360	0,06
1.941	Abbvie	187.714	0,04
802	Aetna	144.673	0,03
596	Alexion Pharmaceuticals	71.276	0,02
154	Align Tech	34.217	0,01
956	Amgen	166.248	0,04
1.605	Anthem	361.141	0,08
240	Bard	79.498	0,02
2.243	Baxter International	144.988	0,03
526	Becton Dickinson and Co	112.596	0,03
339	Biogen Idec	107.995	0,02
4.082	Boston Scientific	101.193	0,02
3.145	Bristol-Myers Squibb	192.726	0,04
1.112	Celgene	116.048	0,03
696	Centene Corporation	70.212	0,02
755	Cigna	153.333	0,04
215	Cooper Companies	46.844	0,01
1.720	DaVita	124.270	0,03
1.662	DENTSPLY International	109.409	0,02
634	Edwards Lifesciences	71.458	0,02
3.116	Eli Lilly & Co	263.177	0,06
6.717	Express Scripts	501.357	0,12
10.440	Gilead Sciences	747.922	0,17
11.720	HCA Holdings	1.029.485	0,23
910	Henry Schein	63.591	0,01

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Gesundheitswesen (2016: 2,88 %) (Fortsetzung)</b>			
1.652	Hologic	70.623	0,02
587	Humana	145.617	0,03
275	IDEXX Laboratories	43.005	0,01
239	Illumina	52.219	0,01
144	Intuitive Surgical	52.551	0,01
1.183	IQVIA Holdings	115.816	0,03
8.254	Johnson & Johnson	1.153.249	0,26
725	Laboratory Corporation of America Holdings	115.645	0,03
16.099	Merck & Co	905.891	0,21
4.885	Mylan	206.684	0,05
6.726	New Amethyst	232.451	0,05
35.275	Pfizer	1.277.661	0,29
894	Quest Diagnostics	88.050	0,02
152	Regeneron Pharms	57.146	0,01
554	Resmed	46.918	0,01
737	Stryker	114.117	0,03
243	Teleflex	60.463	0,01
662	Thermo Fisher Scientific	125.701	0,03
3.501	UnitedHealth Group	771.830	0,18
1.125	Universal Health	127.519	0,03
556	Varian Medical Systems	61.799	0,02
302	Waters	58.343	0,01
255	Wellcare Group	51.283	0,01
447	West Pharmaceutical Services	44.105	0,01
1.070	Zimmer Holdings	129.117	0,03
1.732	Zoetis	124.773	0,03
		11.511.307	2,63
<b>Industriewerte (2016: 4,76 %)</b>			
2.458	3M	578.539	0,13
356	Acuity Brands	62.656	0,01
1.263	Agilent Technologies	84.583	0,02
1.253	Ametek	90.805	0,02
1.485	Amphenol	130.383	0,03
4.072	Aramark Holdings Corporation	174.037	0,04
1.248	Arrow Electronics	100.352	0,02
1.866	Automatic Data Processing	218.677	0,05
1.860	Ball	70.401	0,02
1.532	Berry Group	89.882	0,02
3.144	Boeing	927.197	0,21
516	Broadridge Financial Solutions	46.739	0,01
699	Carlisle Companies	79.441	0,02
4.666	Caterpillar	735.268	0,17
816	CH Robinson Worldwide	72.697	0,02
616	Cintas	95.991	0,02

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Industriewerte (2016: 4,76 %) (Fortsetzung)</b>			
1.353	Crown Holdings	76.106	0,02
2.838	CSX	156.118	0,04
1.084	Cummins	191.478	0,04
2.092	Danaher	194.179	0,04
1.526	Deere & Co	238.834	0,05
1.554	Donaldson	76.068	0,02
875	Dover	88.366	0,02
5.358	Eaton	423.336	0,10
8.356	Emerson Electric	582.330	0,13
1.251	Expeditors International of Washington	80.927	0,02
1.314	Fastenal	71.863	0,02
3.432	FedEx	856.421	0,20
1.373	Fidelity National Information Services	129.186	0,03
905	Fiserv	118.673	0,03
477	FleetCor Technologies	91.789	0,02
27.472	Flextronics International	494.221	0,11
2.312	Flowserve	97.405	0,02
2.337	Fluor	120.706	0,03
2.261	FNFV Group	88.722	0,02
2.343	Fortive	169.516	0,04
1.386	Fortune Brands Home & Security	94.858	0,02
193.411	General Electric	3.375.022	0,77
499	Global Payments	50.020	0,01
438	Grainger	103.478	0,02
3.112	HD Supply Holdings	124.573	0,03
3.386	Honeywell International	519.277	0,12
896	Hubbell	121.265	0,03
477	Huntington Ingalls Industries	112.429	0,03
485	Ilex Corporation	64.005	0,01
1.601	Illinois Tool Works	267.127	0,06
603	JB Hunt Transport Services	69.333	0,02
618	Kansas City Southern	65.026	0,01
1.869	Keysight	77.750	0,02
941	L3 Technologies	186.177	0,04
308	Lennox International	64.144	0,01
654	Manpower	82.476	0,02
339	Martin Marietta Materials	74.933	0,02
1.965	Masco	86.342	0,02
115	Mettler Toledo International	71.245	0,02
1.473	Norfolk Southern	213.438	0,05
1.048	Northrop Grumman	321.642	0,07
941	Owens Corning	86.516	0,02
2.186	PACCAR	155.381	0,04
526	Packaging Corp of America	63.409	0,01

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Industriewerte (2016: 4,76 %) (Fortsetzung)</b>			
892	Parker Hannifin	178.025	0,04
1.458	Paychex	99.261	0,02
1.766	Pentair	124.715	0,03
553	PerkinElmer	40.435	0,01
1.480	Raytheon	278.018	0,06
2.258	Republic Services	152.663	0,03
579	Rockwell Automation	113.687	0,03
702	Rockwell Collins	95.205	0,02
286	Roper Industries	74.074	0,02
1.654	Sealed Air	81.542	0,02
1.935	Sensata Technologies Ho	98.898	0,02
196	Sherwin-Williams	80.368	0,02
965	Smith	59.135	0,01
1.110	Spirit Aerosystems	96.848	0,02
1.028	Stericycle	69.894	0,02
705	Toro	45.987	0,01
652	Total System Services	51.567	0,01
254	TransDigm Group	69.753	0,02
1.287	Trimble Navigation	52.304	0,01
4.356	Union Pacific	584.140	0,13
15.165	United Parcel Service	1.806.910	0,41
407	United Rentals	69.967	0,02
7.778	United Technologies	992.239	0,23
857	Vantiv	63.032	0,01
1.393	Verisk Analytics	133.728	0,03
930	Vulcan Materials	119.384	0,03
748	Wabtec Corporation	60.910	0,01
1.805	Waste Connections	128.047	0,03
2.405	Waste Management	207.552	0,05
2.877	WestRock	181.855	0,04
1.323	Xylem	90.229	0,02
		20.654.130	4,71
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 2,63 %)</b>			
4.091	Anadarko Petroleum	219.441	0,05
1.342	Andeavor	153.444	0,04
9.420	Apache	397.712	0,09
5.358	Baker Hughes	169.527	0,04
1.448	Cabot Oil & Gas	41.413	0,01
13.287	Chevron	1.663.400	0,38
451	Cimarex Energy	55.027	0,01
12.956	ConocoPhillips	711.155	0,16
3.436	Devon Energy	142.250	0,03
5.218	Energy Transfer Equity	90.063	0,02
5.099	Enterprise Products Partners	135.174	0,03

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 2,63 %) (Fortsetzung)</b>			
1.085	EOG Resources	117.082	0,03
30.138	Exxon Mobil	2.520.742	0,58
4.769	Halliburton	233.061	0,05
2.441	Hess	115.874	0,03
10.692	Kinder Morgan	193.204	0,04
791	Magellan Midstream Partners	56.114	0,01
7.540	Marathon Oil	127.652	0,03
3.754	Marathon Petroleum	247.689	0,06
3.488	National Oilwell Varco	125.638	0,03
1.844	Newfield Exploration	58.141	0,01
3.457	Noble Energy	100.737	0,02
4.264	Occidental Petroleum	314.086	0,07
1.379	OGE Energy	45.383	0,01
2.668	Phillips	269.868	0,06
493	Pioneer Natural Resources	85.215	0,02
3.385	Plains All American Pipeline	69.866	0,02
10.963	Schlumberger	738.797	0,17
1.669	Targa Resources Partners	80.813	0,02
3.047	Valero Energy	280.050	0,06
6.378	Williams Cos	194.465	0,04
4.009	Williams Partners	155.469	0,04
		9.908.552	2,26
<b>Technologie (2016: 3,50 %)</b>			
453	Adobe Systems	79.384	0,02
3.740	Advanced Micro Devices	38.447	0,01
964	Akamai Technologies	62.699	0,01
535	Alphabet Inc	563.569	0,13
956	Analog Devices	85.113	0,02
306	Ansys	45.163	0,01
12.060	Apple	2.040.914	0,47
1.590	Applied Materials	81.281	0,02
573	Autodesk	60.068	0,01
1.897	Black Knight	83.753	0,02
2.824	CA Inc	93.983	0,02
1.009	Cadence Design System	42.196	0,01
939	CDK Global	66.932	0,02
1.593	CDW	110.698	0,03
1.247	Cerner	84.035	0,02
19.382	Cisco Systems	742.331	0,17
774	Citrix Systems	68.112	0,02
6.570	Cognizant Technology Solutions	466.601	0,11
3.586	CommScope Holding	135.658	0,03
7.522	Corning	240.629	0,05
2.335	Dell Technologies	189.789	0,04

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Technologie (2016: 3,50 %) (Fortsetzung)</b>			
2.654	DXC Technology	251.865	0,06
485	F5 Networks	63.642	0,01
557	FaceBook	98.288	0,02
9.319	First Data Corporation	155.720	0,04
392	Gartner	48.275	0,01
832	Harris	117.853	0,03
393	Henry Schein	45.965	0,01
51.974	Hewlett Packard Enterprise	746.347	0,17
40.702	HP	855.149	0,20
408	IAC	49.890	0,01
24.456	Intel	1.128.889	0,26
5.921	International Business Machines	908.400	0,21
599	Intuit	94.510	0,02
3.586	Juniper Networks	102.201	0,02
870	KLA-Tencor	91.411	0,02
296	LAM Research	54.485	0,01
1.661	Leidos Holdings	107.251	0,02
2.897	Marvell Technology Group	62.199	0,01
1.240	Maxim Integrated Products	64.827	0,02
703	Microchip Technology	61.780	0,01
1.905	Micron Technology	78.334	0,02
14.904	Microsoft	1.274.888	0,29
1.574	Motorola Solutions	142.195	0,03
1.709	NetApp	94.542	0,02
333	NVIDIA	64.436	0,01
2.924	ON Semiconductor	61.229	0,01
17.635	Oracle	833.783	0,19
942	PTC	57.245	0,01
1.036	Qorvo	68.998	0,02
6.263	QUALCOMM	400.957	0,09
540	Red Hat	64.854	0,02
772	Salesforce.com	78.922	0,02
6.829	Seagate Technology	285.725	0,07
569	Skyworks Solutions	54.027	0,01
1.025	Sohu	44.434	0,01
1.430	SS&C Technologies Holdings	57.886	0,01
4.911	Symantec	137.803	0,03
672	Synopsys	57.281	0,01
1.105	Teradyne	46.266	0,01
2.315	Texas Instruments	241.779	0,06
4.189	Twitter	100.578	0,02
353	VeriSign	40.397	0,01
2.312	Western Digital	183.873	0,04
1.272	Xilinx	85.758	0,02
		15.046.492	3,43

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Telekommunikation (2016: 1,39 %)</b>			
73.573	AT&T	2.860.518	0,65
22.180	CenturyLink	369.962	0,08
4.763	T-Mobile	302.498	0,07
33.562	Verizon Communications	1.776.437	0,41
		5.309.415	1,21
<b>Versorger (2016: 0,75 %)</b>			
9.252	AES	100.199	0,02
1.112	Alliant Energy	47.382	0,01
1.113	Ameren	65.656	0,02
1.472	American Electric Power	108.295	0,03
1.067	American Water Works	97.620	0,02
525	Atmos Energy	45.092	0,01
2.411	CenterPoint Energy	68.376	0,02
1.321	CMS Energy	62.483	0,01
1.187	Consolidated Edison	100.836	0,02
1.285	Dominion Resources	104.162	0,02
837	DTE Energy	91.618	0,02
2.364	Duke Energy	198.836	0,05
1.660	Edison International	104.978	0,02
961	Entergy	78.216	0,02
1.947	Eversource Energy	123.011	0,03
3.717	Exelon	146.487	0,03
2.954	FirstEnergy	90.451	0,02
681	NextEra Energy	106.365	0,03
2.402	NiSource	61.659	0,01
2.079	ONEOK	111.123	0,03
2.773	PG&E	124.314	0,03
563	Pinnacle West Capital	47.956	0,01
3.280	PPL	101.516	0,02
2.173	Public Service Enterprise Group	111.910	0,03
1.605	SCANA	63.847	0,01
850	Sempra Energy	90.882	0,02
2.802	Southern	134.748	0,03
1.076	UGI Corporation	50.518	0,01
1.794	Wec Energy Group	119.175	0,03
910	Westar Energy	48.048	0,02
1.910	Xcel Energy	91.890	0,02
		2.897.649	0,67
	<b>Aktien insgesamt* (2016: 94,99 %)</b>	<b>413.075.684</b>	<b>94,28</b>



## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Optionsscheine</b>			
57.055	Superblock	682	-
<b>Optionsscheine insgesamt** (2016: Null)</b>		682	-
<b>Terminkontrakte (2016: 0,01 %)</b>			
11	CME S And P 500 E Mini Index Future Mar 2018	12.182	-
2	ICF FTSE 100 Index Future Mar 2018	6.507	-
264	ICF MSCI India Future Mar 2018	678.718	0,16
2	MSE S&P/TSX 60 Index Mini Future Mar 2018	273	-
24	NYF Mini MSCI Emg Mkt Future Mar 2018	46.620	0,01
27	OSE Mini Topix Index Future Mar 2018	9.167	-
		753.467	0,17
<b>Gesamt Terminkontrakte*** (Nennwert: 21.979.096 USD).</b>		753.467	0,17
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten</b>			
26.129	Bangkok Bank	23.004	0,01
549.671	Bank Of Communications	49.767	0,01
26.974	Kasikorn Bank	47.085	0,01
199.717	Krung Thai Bank	8.319	-
36.325	Siam Commercial Bank	8.416	-
40.400	Thanachart Capital	28.388	0,01
		164.979	0,04
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Differenzkontrakten**** (2016: Null)</b>		164.979	0,04
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>		413.994.812	94,49
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>			
<b>Terminkontrakte (2016: 0,06 %)</b>			
16	EUX Euro Stoxx 50 Future Mar 2018	(14.410)	-
<b>Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: 671.103 USD).</b>		(14.410)	-
<b>Summe des nicht realisierten Verlusts aus Differenzkontrakten (2016: 0,01 %)</b>			
<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>		(14.410)	-
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>		24.156.649	5,51
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		438.137.051	100,00

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

<b>Gesamtvermögensanalyse</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Gesamt- vermögens</b>
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	413.017.547	94,22
** Andere als die vorstehend genannten Wertpapiere	58.819	0,01
*** Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	753.467	0,17
**** Derivative Finanzinstrumente am OTC-Markt	164.979	0,04
Sonstige Vermögenswerte	24.373.309	5,56
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>438.368.121</b>	<b>100,00</b>

Mit Ausnahme der Differenzkontrakte wurden alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2017 bzw. zum 31. Dezember 2016 sonst gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlage in Banco Espirito Santo, Wintek, Casa Ley, PDC Contingent und Rolls-Royce Holdings) und Terminkontrakte in Stufe 1 eingeordnet. Die Differenzkontrakte und Optionsscheine wurden in Stufe 2 eingeordnet. Die Anlage in Banco Espirito Santo, Wintek, Casa Lay, PDC Contingent und Rolls-Royce Holdings wurde in Stufe 3 eingeordnet. Die in Orion zum 31. Dezember 2016 gehaltene Anlage wurde als Stufe 3 klassifiziert. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (d) zu entnehmen.

<b>Länderkonzentrationsrisiko</b>	<b>% des Netto- inventar-werts 31. Dezember 2017</b>	<b>% des Netto- inventar-werts 31. Dezember 2016</b>
<b>Aktien</b>		
China	7,45	6,76
Japan	9,06	9,32
Vereinigtes Königreich	4,79	4,72
USA	30,94	31,90
Sonstige	42,04	42,29
	<b>94,28</b>	<b>94,99</b>

\* Ehemals HSBC ESI WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil dieses geprüften Abschlusses.

# Bilanz

## HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\*

Zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Übertragbare Wertpapiere		413.076.366	644.770.337
- Derivative Finanzinstrumente		918.446	112.441
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	14.078.701	30.627.406
Forderungen gegenüber Maklern	5	9.500.567	3.747.816
Sonstige Vermögenswerte		794.041	1.240.034
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>438.368.121</b>	<b>680.498.034</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Derivative Finanzinstrumente		14.410	507.900
Sonstige Verbindlichkeiten		216.660	1.182.136
<b>Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>231.070</b>	<b>1.690.036</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>438.137.051</b>	<b>678.807.998</b>

\* Ehemals HSBC ESI WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

## Gesamtergebnisrechnung

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\*

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Ertrag</b>			
Dividendenerträgen		12.154.997	22.619.801
Sonstige Erträge		49.083	1.523
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		93.913.042	67.582.579
<b>Gesamtertrag</b>		<b>106.117.122</b>	<b>90.203.903</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Managementgebühr	4	1.136.439	1.822.972
Sonstige Aufwendungen	4	316.868	302.280
<b>Summe der betrieblichen Aufwendungen</b>		<b>1.453.307</b>	<b>2.125.252</b>
<b>Betriebsgewinn</b>		<b>104.663.815</b>	<b>88.078.651</b>
<b>Finanzierungskosten</b>			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(k), 13	(9.592.207)	(16.466.268)
<b>Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr</b>		<b>95.071.608</b>	<b>71.612.383</b>
Abzgl.: Quellensteuer		(1.896.570)	(3.424.307)
Abzgl.: Kapitalertragsteuer	7	(459.783)	-
<b>Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>92.715.255</b>	<b>68.188.076</b>

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		678.807.998	797.930.180
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		92.715.255	68.188.076
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(332.537.952)	(185.298.758)
Ertragsausgleich		(848.250)	(2.011.500)
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>438.137.051</b>	<b>678.807.998</b>

\* Ehemals HSBC ESI WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellungen der Vermögenswerte

## HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\*

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
	<b>Aktien</b>		
	<b>Australien</b>		
	<b>Rohstoffe (2016: 0,34 %)</b>		
56.080	BHP Billiton NPV	1.297.028	0,59
231.032	Fortescue Metals Group	881.824	0,40
74.886	Incitec Pivot	228.431	0,10
15.834	Orica	224.161	0,10
		<hr/>	
		2.631.444	1,19
	<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,24 %)</b>		
	<b>Finanzdienstleistungen (2016: 1,21 %)</b>		
88.209	Bendigo and Adelaide Bank	805.145	0,36
52.702	Dexus Property Group	401.904	0,18
26.786	QBE Insurance Group	223.753	0,11
		<hr/>	
		1.430.802	0,65
	<b>Gesundheitswesen (2016: 0,18 %)</b>		
	<b>Industriewerte (2016: 0,18 %)</b>		
	<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,12 %)</b>		
	<b>Telekommunikation (2016: 0,13 %)</b>		
	<b>Versorger (2016: 0,05 %)</b>		
	<b>Österreich</b>		
	<b>Rohstoffe (2016: 0,02 %)</b>		
	<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,03 %)</b>		
	<b>Industriewerte (2016: Null)</b>		
15.504	Andritz AG	876.591	0,40
		<hr/>	
		876.591	0,40
	<b>Belgien</b>		
	<b>Rohstoffe (2016: 0,06 %)</b>		
6.420	Solvay	893.489	0,40
		<hr/>	
		893.489	0,40
	<b>Konsumgüter (2016: 0,24 %)</b>		
	<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: Null)</b>		
16.686	Colruyt	868.785	0,39
		<hr/>	
		868.785	0,39
	<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,05 %)</b>		
	<b>Gesundheitswesen (2016: 0,02 %)</b>		

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
	<b>Aktien (Fortsetzung)</b>		
	<b>Belgien (Fortsetzung)</b>		
	<i>Telekommunikation (2016: 0,02 %)</i>		
	<b>Bermuda</b>		
	<i>Finanzdienstleistungen (2016: 0,06 %)</i>		
4.455	Athene Holding	230.368	0,10
5.958	XL Group	209.483	0,10
		439.851	0,20
	<i>Versorger (2016: 0,04 %)</i>		
	<b>Brasilien</b>		
	<i>Rohstoffe (2016: 0,05 %)</i>		
140.200	Suzano Papel e Celulose	789.949	0,36
86.852	Vale SA	1.054.132	0,48
		1.844.081	0,84
	<i>Konsumgüter (2016: 0,12 %)</i>		
	<i>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,05 %)</i>		
	<i>Finanzdienstleistungen (2016: 0,37 %)</i>		
	<i>Industriewerte (2016: 0,08 %)</i>		
	<i>Telekommunikation (2016: 0,04 %)</i>		
	<i>Versorger (2016: 0,07 %)</i>		
	<b>Britische Jungferninseln</b>		
	<i>Technologie (2016: 0,01 %)</i>		
	<b>Kanada</b>		
	<i>Rohstoffe (2016: 0,21 %)</i>		
3.528	West Fraser Timber	218.418	0,10
		218.418	0,10
	<i>Konsumgüter (2016: 0,09 %)</i>		
	<i>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,11 %)</i>		
	<i>Finanzdienstleistungen (2016: 1,17 %)</i>		
11.573	Canadian Imperial Bank of Commerce	1.131.853	0,51
39.328	CI Financial	934.431	0,42
8.354	Power Corp of Canada	215.826	0,10
		2.282.110	1,03
	<i>Gesundheitswesen (2016: 0,01 %)</i>		
	<i>Industriewerte (2016: 0,21 %)</i>		

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
	<b>Aktien (Fortsetzung)</b>		
	<b>Kanada (Fortsetzung)</b>		
	<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,54 %)</b>		
19.957	Arc Resources	234.938	0,11
		234.938	0,11
	<b>Technologie (2016: 0,06 %)</b>		
	<b>Telekommunikation (2016: 0,18 %)</b>		
	<b>Versorger (2016: 0,06 %)</b>		
	<b>Kaimaninseln</b>		
	<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,07 %)</b>		
	<b>Kanalinseln</b>		
	<b>Technologie (2016: 0,03 %)</b>		
	<b>Chile</b>		
	<b>Konsumgüter (2016: Null)</b>		
61.748	Cia Cervecerias Unidas	926.501	0,42
		926.501	0,42
	<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,03 %)</b>		
	<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,02 %)</b>		
	<b>Technologie (2016: 0,03 %)</b>		
	<b>Versorger (2016: 0,06 %)</b>		
255.907	Empresa Nacional de Electricidad	231.726	0,10
		231.726	0,10
	<b>China</b>		
	<b>Rohstoffe (2016: 0,03 %)</b>		
366.568	China Shenhua Energy	949.561	0,43
378.000	Sinopec Shanghai Petrochemical	215.177	0,10
		1.164.738	0,53
	<b>Konsumgüter (2016: 0,57 %)</b>		
164.000	Dongfeng Motor Group	198.462	0,09
		198.462	0,09
	<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,12 %)</b>		
	<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,82 %)</b>		
1.956.000	Agricultural Bank of China	910.780	0,41
1.346.283	China Citic Bank	843.870	0,38
257.500	China Vanke	1.027.721	0,47
1.832.260	People s Insurance Company Group of China	902.383	0,41
1.292.673	Sino-Ocean Land Holdings	891.293	0,40
		4.576.047	2,07

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>China (Fortsetzung)</b>			
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,03 %)</b>			
597.000	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group	214.597	0,10
		214.597	0,10
<b>Industriewerte (2016: 0,05 %)</b>			
200.000	Zhejiang Expressway	219.768	0,10
		219.768	0,10
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,19 %)</b>			
98.500	China Conch Venture Holdings	228.065	0,10
1.286.212	China Petroleum & Chemical	942.780	0,43
		1.170.845	0,53
<b>Technologie (2016: 0,70 %)</b>			
8.425	Tencent Holdings	437.562	0,20
2.409	YY	272.362	0,12
		709.924	0,32
<b>Telekommunikation (2016: 0,02 %)</b>			
<b>Versorger (2016: 0,03 %)</b>			
<b>Kolumbien</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,01 %)</b>			
80.238	Bancolombia	804.396	0,36
1.180.911	Grupo Aval Acciones	510.429	0,24
		1.314.825	0,60
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,01 %)</b>			
<b>Versorger (2016: 0,03 %)</b>			
<b>Tschechische Republik</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: Null)</b>			
181.969	Moneta Money Bank	705.280	0,32
		705.280	0,32
<b>Versorger (2016: 0,01 %)</b>			
<b>Dänemark</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 0,10 %)</b>			
7.897	Carlsberg	948.852	0,43
		948.852	0,43
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,06 %)</b>			
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,26 %)</b>			
2.635	Coloplast	209.724	0,09
		209.724	0,09
<b>Industriewerte (2016: 0,03 %)</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,05 %)</b>			



## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
	<b>Aktien (Fortsetzung)</b>		
	<b>Dänemark (Fortsetzung)</b>		
	<i>Telekommunikation (2016: 0,01 %)</i>		
	<b>Ägypten</b>		
	<i>Finanzdienstleistungen (2016: 0,02 %)</i>		
	<b>Finnland</b>		
	<i>Rohstoffe (2016: 0,07 %)</i>		
32.862	UPM-Kymmene	1.022.427	0,46
		1.022.427	0,46
	<i>Konsumgüter (2016: 0,09 %)</i>		
19.475	Nokian Renkaat	883.975	0,40
		883.975	0,40
	<i>Finanzdienstleistungen (2016: 0,05 %)</i>		
	<i>Gesundheitswesen (2016: Null)</i>		
5.972	Orion oyj	222.880	0,10
		222.880	0,10
	<i>Industriewerte (2016: 0,03 %)</i>		
17.569	Kone	944.717	0,43
		944.717	0,43
	<i>Technologie (2016: 0,05 %)</i>		
	<i>Versorger (2016: 0,02 %)</i>		
	<b>Frankreich</b>		
	<i>Rohstoffe (2016: 0,13 %)</i>		
	<i>Konsumgüter (2016: 0,64 %)</i>		
38.359	Peugeot	780.973	0,35
		780.973	0,35
	<i>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,25 %)</i>		
	<i>Finanzdienstleistungen (2016: 0,59 %)</i>		
36.651	AXA	1.088.600	0,49
9.548	CNP Assurances	220.763	0,10
114.104	Natixis Banques Populai	903.758	0,41
5.268	SCOR	212.200	0,10
		2.425.321	1,10
	<i>Gesundheitswesen (2016: 0,35%)</i>		
14.106	Sanofi	1.217.030	0,55
		1.217.030	0,55
	<i>Industriewerte (2016: 0,54 %)</i>		
	<i>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,32 %)</i>		
27.421	Total	1.516.130	0,69
		1.516.130	0,69

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>			
<b>Technologie (2016: 0,11 %)</b>			
1.891	Cap Gemini	224.551	0,10
		224.551	0,10
<b>Telekommunikation (2016: 0,14 %)</b>			
<b>Versorger (2016: 0,11 %)</b>			
<b>Deutschland</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,60 %)</b>			
5.883	Evonik Industries	221.607	0,10
14.831	Fuchs Petrolub	788.051	0,36
		1.009.658	0,46
<b>Konsumgüter (2016: 0,52 %)</b>			
9.873	Bayerische Motoren Werke	1.029.413	0,47
15.186	Daimler	1.291.063	0,58
2.602	Hugo Boss AG	221.651	0,10
13.167	Porsche Automobil Holding	1.103.287	0,50
5.023	Volkswagen	1.017.534	0,46
		4.662.948	2,11
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,02 %)</b>			
6.163	Deutsche Lufthansa	227.345	0,10
		227.345	0,10
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,48 %)</b>			
5.942	Allianz	1.366.382	0,62
8.815	Deutsche Boerse	1.024.633	0,46
		2.391.015	1,08
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,19 %)</b>			
<b>Industriewerte (2016: 0,49 %)</b>			
<b>Technologie (2016: 0,29 %)</b>			
<b>Telekommunikation (2016: 0,16 %)</b>			
<b>Versorger (2016: 0,06 %)</b>			
<b>Griechenland</b>			
<b>Konsumgüter (2016: Null)</b>			
12.765	Jumbo	228.390	0,10
		228.390	0,10
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,01 %)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,01 %)</b>			
<b>Telekommunikation (2016: 0,01 %)</b>			

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
	<b>Aktien (Fortsetzung)</b>		
	<b>Hongkong</b>		
	<b>Konsumgüter (2016: 0,07 %)</b>		
1.010.000	SJM Holdings	904.404	0,41
		904.404	0,41
	<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,72 %)</b>		
123.977	China Everbright	277.221	0,13
29.700	Hongkong Land Holdings	209.088	0,09
		486.309	0,22
	<b>Gesundheitswesen (2016: 0,02 %)</b>		
	<b>Industriewerte (2016: 0,15 %)</b>		
	<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,01 %)</b>		
	<b>Technologie (2016: 0,10 %)</b>		
	<b>Telekommunikation (2016: 0,29 %)</b>		
114.714	China Mobile	1.162.944	0,53
		1.162.944	0,53
	<b>Versorger (2016: 0,15 %)</b>		
1.352.546	GCL-Poly Energy Holdings	242.228	0,11
158.000	Guangdong Investment	211.413	0,10
		453.641	0,21
	<b>Ungarn</b>		
	<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,03 %)</b>		
22.068	OTP Bank	915.756	0,41
		915.756	0,41
	<b>Indonesien</b>		
	<b>Konsumgüter (2016: 0,09 %)</b>		
	<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,13 %)</b>		
	<b>Gesundheitswesen (2016: 0,02 %)</b>		
	<b>Industriewerte (2016: 0,04 %)</b>		
	<b>Telekommunikation (2016: 0,05 %)</b>		
	<b>Versorger (2016: 0,01 %)</b>		
	<b>Irland</b>		
	<b>Konsumgüter (2016: 0,03 %)</b>		
	<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,09 %)</b>		
1.936	Paddy Power	230.615	0,10
		230.615	0,10
	<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,10 %)</b>		

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Irland (Fortsetzung)</b>			
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,19 %)</b>			
1.594	Jazz Pharmaceuticals	214.632	0,10
		214.632	0,10
<b>Industriewerte (2016: 0,57 %)</b>			
9.301	Accenture	1.423.890	0,64
2.913	Ingersoll-Rand	259.811	0,12
45.358	Ryanair Holdings PLC EUR 0.006	819.712	0,37
		2.503.413	1,13
<b>Israel</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,01 %)</b>			
116.625	Bank Leumi Le Israel	704.456	0,32
		704.456	0,32
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,09 %)</b>			
<b>Technologie (2016: 0,04 %)</b>			
<b>Telekommunikation (2016: 0,03 %)</b>			
<b>Italien</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 0,06 %)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,20 %)</b>			
53.693	Assicurazioni Generali	980.013	0,44
98.227	Fondiarria Sai Spa	229.651	0,11
		1.209.664	0,55
<b>Industriewerte (2016: 0,06 %)</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,11 %)</b>			
<b>Telekommunikation (2016: 0,03 %)</b>			
<b>Versorger (2016: 0,14 %)</b>			
<b>Japan</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 0,53 %)</b>			
71.200	Daicel	810.283	0,37
11.500	Kuraray	217.035	0,10
10.100	Teijin	225.042	0,10
		1.252.360	0,57
<b>Konsumgüter (2016: 2,24 %)</b>			
3.800	ABC-Mart	218.251	0,10
25.600	Coca-Cola West Japan	935.144	0,42
48.000	Iida Group Holdings	905.459	0,41
13.100	JTEKT	225.136	0,10
10.700	Nisshin Seifun	216.185	0,10

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 2,24 %) (Fortsetzung)</b>			
10.200	Rinnai	923.569	0,41
44.593	Sekisui Chemical	895.423	0,41
5.451	Toyo Suisan Kaisha	232.992	0,11
		4.552.159	2,06
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 1,12 %)</b>			
25.600	Japan Airlines	1.001.729	0,45
4.700	McDonald's Holdings	206.733	0,09
1.900	Shimamura	209.143	0,10
21.000	Takashimaya	221.092	0,10
		1.638.697	0,74
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 1,48 %)</b>			
91	Daiwa House Residential Investment Corporation	216.251	0,10
28.014	MS&AD Insurance Group Holdings	948.472	0,43
24.176	Tokio Marine Holdings	1.103.318	0,50
73.000	Yamaguchi Financial Group	867.705	0,39
		3.135.746	1,42
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,73 %)</b>			
38.751	Mitsubishi Tanabe Pharma	802.196	0,36
17.026	Shionogi	921.505	0,42
		1.723.701	0,78
<b>Industriewerte (2016: 1,95 %)</b>			
76.600	Amada	1.043.093	0,47
5.008	Daito Trust Construction	1.021.383	0,46
3.800	Disco	845.681	0,38
6.099	Hirose Electric	891.705	0,40
4.000	Hoya	199.840	0,09
58.773	ITOCHU	1.097.200	0,50
7.650	Kurita Water Industries	248.549	0,11
7.000	Kyushu Railway	217.177	0,10
11.000	NGK Insulators	207.794	0,10
		5.772.422	2,61
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,07 %)</b>			
<b>Technologie (2016: 0,45 %)</b>			
16.507	Mixi	741.460	0,34
3.000	Obic	220.506	0,10
2.400	Oracle Japan	198.988	0,09
10.097	Rohm	1.118.603	0,50
		2.279.557	1,03
<b>Telekommunikation (2016: 0,54 %)</b>			
43.213	NTT DoCoMo	1.020.771	0,46
		1.020.771	0,46
<b>Versorger (2016: 0,20 %)</b>			
7.900	Electric Power Development	212.841	0,10
		212.841	0,10

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	<b>Aktien (Fortsetzung)</b>		
	<b>Jersey</b>		
	<i>Rohstoffe (2016: 0,02 %)</i>		
	<b>Luxemburg</b>		
	<i>Rohstoffe (2016: 0,07 %)</i>		
	<i>Konsumgüter (2016: 0,01 %)</i>		
	<i>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,01 %)</i>		
	<i>Telekommunikation (2016: 0,01 %)</i>		
	<b>Macau</b>		
	<i>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,05 %)</i>		
	<b>Malaysia</b>		
	<i>Konsumgüter (2016: 0,03 %)</i>		
	<i>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,04 %)</i>		
	<i>Finanzdienstleistungen (2016: 0,05 %)</i>		
716	CIMB Group Holdings	1.157	-
26.123	Malayan Banking	63.258	0,03
		64.415	0,03
	<i>Gesundheitswesen (2016: 0,12 %)</i>		
	<i>Industriewerte (2016: 0,03 %)</i>		
	<i>Technologie (2016: 0,01 %)</i>		
	<i>Telekommunikation (2016: 0,03 %)</i>		
	<i>Versorger (2016: 0,04 %)</i>		
	<b>Mexiko</b>		
	<i>Rohstoffe (2016: 0,07 %)</i>		
	<i>Konsumgüter (2016: 0,09 %)</i>		
150.000	Grupo Lala	211.674	0,10
		211.674	0,10
	<i>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,04 %)</i>		
	<i>Finanzdienstleistungen (2016: 0,09 %)</i>		
165.200	Genera	138.388	0,06
		138.388	0,06
	<i>Industriewerte (2016: 0,09 %)</i>		
21.890	Promotora y Operadora de Infraestructura	217.764	0,10
		217.764	0,10

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
	<b>Aktien (Fortsetzung)</b>		
	<b>Mexiko (Fortsetzung)</b>		
	<i>Telekommunikation (2016: 0,06 %)</i>		
	<b>Niederlande</b>		
	<i>Rohstoffe (2016: 0,12 %)</i>		
10.413	Lyondell Basell Industries	1.148.762	0,52
		<hr/>	<hr/>
		1.148.762	0,52
	<i>Konsumgüter (2016: 0,31 %)</i>		
	<i>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,18 %)</i>		
	<i>Finanzdienstleistungen (2016: 0,17 %)</i>		
3.407	EXOR Holding	209.057	0,09
		<hr/>	<hr/>
		209.057	0,09
	<i>Gesundheitswesen (2016: 0,03 %)</i>		
	<i>Industriewerte (2016: 0,20 %)</i>		
4.287	Aercap Holdings	225.539	0,10
		<hr/>	<hr/>
		225.539	0,10
	<i>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,24 %)</i>		
21.697	Royal Dutch Shell	727.895	0,33
		<hr/>	<hr/>
		727.895	0,33
	<i>Technologie (2016: 0,20 %)</i>		
	<i>Telekommunikation (2016: 0,05 %)</i>		
	<b>Neuseeland</b>		
	<i>Industriewerte (2016: 0,06 %)</i>		
	<i>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,04 %)</i>		
	<i>Telekommunikation (2016: 0,02 %)</i>		
	<b>Norwegen</b>		
	<i>Rohstoffe (2016: 0,03 %)</i>		
	<i>Konsumgüter (2016: Null)</i>		
13.223	Marine Harvest	224.712	0,10
		<hr/>	<hr/>
		224.712	0,10
	<i>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,01 %)</i>		
	<i>Finanzdienstleistungen (2016: 0,04 %)</i>		
	<i>Industriewerte (2016: 0,02 %)</i>		
	<i>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,05 %)</i>		
	<i>Telekommunikation (2016: 0,04 %)</i>		

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	<b>Aktien (Fortsetzung)</b>		
	<b>Peru</b>		
	<b>Rohstoffe (2016: Null)</b>		
16.899	Cia de Minas Buenaventura	237.938	0,11
		237.938	0,11
	<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,04 %)</b>		
4.313	Credicorp	894.646	0,41
		894.646	0,41
	<b>Philippinen</b>		
	<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,10 %)</b>		
	<b>Industriewerte (2016: 0,03 %)</b>		
	<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,02 %)</b>		
	<b>Telekommunikation (2016: 0,01 %)</b>		
	<b>Polen</b>		
	<b>Rohstoffe (2016: 0,01 %)</b>		
	<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,06 %)</b>		
17.666	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	214.343	0,10
		214.343	0,10
	<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,04 %)</b>		
	<b>Versorger (2016: 0,01 %)</b>		
	<b>Portugal</b>		
	<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,01 %)</b>		
	<b>Versorger (2016: 0,03 %)</b>		
253.628	EDP - Energias de Portugal	878.646	0,40
		878.646	0,40
	<b>Katar</b>		
	<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,08 %)</b>		
	<b>Industriewerte (2016: 0,02 %)</b>		
	<b>Telekommunikation (2016: 0,01 %)</b>		
	<b>Russland</b>		
	<b>Rohstoffe (2016: 0,07 %)</b>		
	<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,03 %)</b>		
	<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,07 %)</b>		
305.346	Sberbank of Russia	1.194.414	0,54
		1.194.414	0,54



## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
	<b>Aktien (Fortsetzung)</b>		
	<b>Russland (Fortsetzung)</b>		
	<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,34 %)</b>		
262	Transneft	818.704	0,37
		818.704	0,37
	<b>Technologie (2016: 0,02 %)</b>		
	<b>Telekommunikation (2016: 0,01 %)</b>		
	<b>Singapur</b>		
	<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,10 %)</b>		
	<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,25 %)</b>		
116.779	Oversea-Chinese Banking	1.082.679	0,49
		1.082.679	0,49
	<b>Industriewerte (2016: 0,03 %)</b>		
	<b>Technologie (2016: 0,10 %)</b>		
	<b>Telekommunikation (2016: 0,06 %)</b>		
	<b>Südafrika</b>		
	<b>Rohstoffe (2016: 0,03 %)</b>		
	<b>Konsumgüter (2016: 0,06 %)</b>		
	<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,15 %)</b>		
	<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,26 %)</b>		
41.272	Coronation Fund Manager	246.365	0,11
		246.365	0,11
	<b>Gesundheitswesen (2016: 0,03 %)</b>		
	<b>Industriewerte (2016: 0,06 %)</b>		
	<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,04 %)</b>		
	<b>Technologie (2016: 0,02 %)</b>		
	<b>Telekommunikation (2016: 0,05 %)</b>		
	<b>Südkorea</b>		
	<b>Rohstoffe (2016: 0,11 %)</b>		
2.500	Honam Petrochemical	859.371	0,39
		859.371	0,39
	<b>Konsumgüter (2016: 0,35%)</b>		
8.128	Dongsuh Companies	220.938	0,10
		220.938	0,10

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>Südkorea (Fortsetzung)</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,04 %)</b>			
6.403	Kangwon Land	208.140	0,09
		208.140	0,09
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,24 %)</b>			
27.724	Samsung Securities	947.829	0,43
58.799	Woori Bank	865.055	0,39
		1.812.884	0,82
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,06 %)</b>			
<b>Industriewerte (2016: 0,22 %)</b>			
26.208	Doosan Bobcat	876.415	0,39
5.898	Hyundai Development	212.384	0,10
6.759	Hyundai Heavy Industries	634.515	0,29
		1.723.314	0,78
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,03 %)</b>			
<b>Technologie (2016: 0,68 %)</b>			
34.737	LG Display	970.189	0,44
113	Samsung Electronics	268.950	0,12
6.722	Sk hynix	480.345	0,22
		1.719.484	0,78
<b>Telekommunikation (2016: 0,03 %)</b>			
<b>Versorger (2016: 0,03 %)</b>			
<b>Spanien</b>			
<b>Konsumgüter (2016: 0,01 %)</b>			
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,11 %)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,46 %)</b>			
462.607	Banco de Sabadell	919.906	0,42
		919.906	0,42
<b>Gesundheitswesen (2016: 0,01 %)</b>			
<b>Industriewerte (2016: 0,16 %)</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,05 %)</b>			
12.113	Repsol	214.470	0,10
		214.470	0,10
<b>Telekommunikation (2016: 0,12 %)</b>			
<b>Versorger (2016: 0,16 %)</b>			

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
	<b>Aktien (Fortsetzung)</b>		
	<b>Schweden</b>		
	<b>Rohstoffe (2016: 0,02 %)</b>		
	<b>Konsumgüter (2016: 0,07 %)</b>		
88.812	Husqvarna	847.172	0,38
		847.172	0,38
	<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,06 %)</b>		
	<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,37 %)</b>		
	<b>Gesundheitswesen (2016: 0,01 %)</b>		
15.241	Getinge	221.518	0,10
		221.518	0,10
	<b>Industriewerte (2016: 0,31 %)</b>		
	<b>Technologie (2016: 0,04 %)</b>		
	<b>Telekommunikation (2016: 0,02 %)</b>		
	<b>Schweiz</b>		
	<b>Rohstoffe (2016: 0,24 %)</b>		
1.381	EMS Chemie Holdings	921.848	0,42
		921.848	0,42
	<b>Konsumgüter (2016: 0,76 %)</b>		
6.975	Coca Cola Hellenic Bottling Company	228.337	0,10
5.076	Nestle	436.499	0,20
		664.836	0,30
	<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,03 %)</b>		
	<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,66 %)</b>		
1.404	Baloise Holding	218.560	0,10
3.627	Zurich Financial Services	1.103.918	0,50
		1.322.478	0,60
	<b>Gesundheitswesen (2016: 0,87 %)</b>		
3.611	Lonza Group	975.656	0,44
6.898	Roche Holding	1.744.851	0,79
		2.720.507	1,23
	<b>Industriewerte (2016: 0,47 %)</b>		
2.895	Adecco	221.470	0,10
11.553	TE Connectivity	1.097.997	0,50
		1.319.467	0,60
	<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,02 %)</b>		
	<b>Technologie (2016: 0,03 %)</b>		
	<b>Telekommunikation (2016: 0,02 %)</b>		

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
	<b>Aktien (Fortsetzung)</b>		
	<b>Taiwan</b>		
	<b>Rohstoffe (2016: 0,13 %)</b>		
	<b>Konsumgüter (2016: 0,15 %)</b>		
212.000	Formosa Taffeta	222.982	0,10
		222.982	0,10
	<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,02 %)</b>		
	<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,35%)</b>		
219.473	China Life Insurance/Taiwan	220.885	0,10
1.426.582	Chinatrust Financial Holding	982.742	0,44
1.645.000	Taiwan Cooperative Financial Holding	917.620	0,42
		2.121.247	0,96
	<b>Industriewerte (2016: 0,17 %)</b>		
	<b>Technologie (2016: 0,57 %)</b>		
2.040.000	Innolux Crop	850.043	0,38
63.000	Realtek Semiconductor	230.758	0,11
226.122	Taiwan Semiconductor Manufacturing	1.743.871	0,79
117.000	Vanguard International Semiconductors	259.489	0,12
		3.084.161	1,40
	<b>Telekommunikation (2016: 0,08 %)</b>		
	<b>Thailand</b>		
	<b>Rohstoffe (2016: 0,02 %)</b>		
	<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,09 %)</b>		
	<b>Gesundheitswesen (2016: 0,05 %)</b>		
	<b>Industriewerte (2016: 0,06 %)</b>		
	<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,11 %)</b>		
	<b>Technologie (2016: 0,02 %)</b>		
	<b>Telekommunikation (2016: 0,04 %)</b>		
	<b>Versorger (2016: 0,11 %)</b>		
	<b>Türkei</b>		
	<b>Rohstoffe (2016: 0,02 %)</b>		
	<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,02 %)</b>		

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
	<b>Aktien (Fortsetzung)</b>		
	<b>Türkei (Fortsetzung)</b>		
	<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,12 %)</b>		
471.002	Turkiye Is Bankasi	865.831	0,39
		865.831	0,39
	<b>Telekommunikation (2016: 0,01 %)</b>		
	<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>		
	<b>Finanzdienstleistungen (2016: 0,07 %)</b>		
	<b>Vereinigtes Königreich</b>		
	<b>Rohstoffe (2016: 0,30 %)</b>		
10.471	BHP Billiton	215.657	0,10
3.745	Croda International	224.122	0,10
36.024	Mondi	941.004	0,43
		1.380.783	0,63
	<b>Konsumgüter (2016: 1,00 %)</b>		
37.553	Diageo	1.384.295	0,63
335.033	Taylor Wimpey	935.437	0,42
6.180	Unilever	344.892	0,16
		2.664.624	1,21
	<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 0,60 %)</b>		
53.384	Marks & Spencer Group	227.333	0,10
		227.333	0,10
	<b>Finanzdienstleistungen (2016: 1,16 %)</b>		
74.358	3i Group	918.869	0,41
54.133	Aviva	370.902	0,17
58.622	St James's Place	972.229	0,44
		2.262.000	1,02
	<b>Gesundheitswesen (2016: 0,47 %)</b>		
	<b>Industriewerte (2016: 0,41 %)</b>		
44.385	IMI	800.357	0,36
36.502	Royal Mail	223.436	0,10
		1.023.793	0,46
	<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 0,28 %)</b>		
	<b>Technologie (2016: 0,09 %)</b>		
	<b>Telekommunikation (2016: 0,26 %)</b>		
	<b>Versorger (2016: 0,23 %)</b>		
	<b>USA</b>		
	<b>Rohstoffe (2016: 1,12 %)</b>		
6.672	Air Products & Chemicals	1.094.742	0,49

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Rohstoffe (2016: 1,12 %) (Fortsetzung)</b>			
42.233	Mosaic	1.083.699	0,49
3.035	WR Grace and Co	212.845	0,10
		2.391.286	1,08
<b>Konsumgüter (2016: 5,11 %)</b>			
22.346	Altria Group	1.595.728	0,72
3.636	Brown-Forman	249.684	0,11
35.916	Coca-Cola	1.647.826	0,75
10.092	Delphi Automotive	856.104	0,39
10.538	Dr Pepper Snapple Group	1.022.818	0,46
9.143	Electronic Arts	960.564	0,43
88.719	Ford Motor	1.108.100	0,50
16.200	Garmin	965.034	0,44
25.648	General Motors	1.051.312	0,48
1.530	Ingredion	213.894	0,10
18.492	Leggett & Platt	882.623	0,40
3.503	Michael Kors Holdings	220.514	0,10
2.706	Molsonors Brewing	222.081	0,11
7.667	Newell Rubbermaid	236.910	0,11
14.454	PepsiCo	1.733.324	0,78
3.197	Procter & Gamble	293.740	0,13
32.829	Pulte Group	1.091.564	0,49
5.878	Snap-on	1.024.535	0,46
		15.376.355	6,96
<b>Verbraucherdienstleistungen (2016: 7,39 %)</b>			
1.141	Amazon.Com	1.334.365	0,60
14.666	American Airlines Group	763.072	0,35
14.453	Carnival com	959.246	0,43
2.972	Casa Ley**	3.016	-
16.462	CVS Caremark	1.193.495	0,54
2.595	Darden Restaurants	249.172	0,11
17.153	Delta Air Lines	960.568	0,43
5.629	eBay	212.438	0,10
33.282	H&R Block	872.654	0,40
2.289	McDonald's	393.983	0,18
2.972	PDC Contingent**	145	-
15.344	Southwest Airlines	1.004.265	0,45
22.530	Starbucks	1.293.898	0,59
3.777	Time Warner	345.482	0,16
1.918	Wyndham Worldwide	222.239	0,10
5.327	Yum China Holding	213.187	0,10
		10.021.225	4,54
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 9,49 %)</b>			
6.367	Ameriprise Financial	1.079.015	0,49
8.694	Assurant	876.703	0,40

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Finanzdienstleistungen (2016: 9,49 %) (Fortsetzung)</b>			
11.707	Axis Capital Holdings	588.394	0,27
15.502	Bank of America	457.619	0,21
1.488	Berkshire Hathaway	294.951	0,13
2.265	Camden Property Trust	208.516	0,10
12.254	Capital One Financial	1.220.253	0,55
7.383	Duke Realty	200.891	0,09
14.674	Equity Residential	935.761	0,42
972	Everest Re Group	215.065	0,10
6.742	Jones Lang Lasalle	1.004.086	0,45
8.468	JPMorgan Chase & Co	905.568	0,41
4.907	Liberty Property Trust	211.050	0,10
20.696	MetLife	1.046.390	0,47
10.110	Northern Trust	1.009.888	0,46
44.998	Regions Financial	777.565	0,35
5.195	Reinsurance Group of America	810.056	0,37
1.552	RenaissanceRe Holdings	194.915	0,09
14.194	SEI Investments	1.019.981	0,46
2.524	Torchmark	228.952	0,10
6.936	Wells Fargo & Co	420.807	0,19
12.967	WR Berkley	929.086	0,42
		14.635.512	6,63
<b>Gesundheitswesen (2016: 6,11 %)</b>			
8.194	Amgen	1.424.937	0,65
15.849	Baxter International	1.024.479	0,46
17.124	Gilead Sciences	1.226.763	0,56
2.965	Intuitive Surgical	1.082.047	0,49
19.088	Johnson & Johnson	2.666.975	1,21
26.423	Merck & Co	1.486.822	0,67
7.422	Stryker	1.149.222	0,52
6.443	Thermo Fisher Scientific	1.223.397	0,55
1.789	United Therapeutics	264.683	0,12
1.966	Varian Medical Systems	218.521	0,10
5.133	Waters	991.644	0,45
		12.759.490	5,78
<b>Industriewerte (2016: 5,15 %)</b>			
12.811	Agilent Technologies	857.953	0,39
6.177	Amphenol	542.341	0,25
5.087	Aramark Holdings Corporation	217.418	0,10
21.646	Avnet	857.615	0,39
5.686	Cummins	1.004.375	0,45
13.002	Danaher	1.206.846	0,54
3.620	Expeditors International of Washington	234.178	0,11
5.091	FedEx	1.270.408	0,57
5.465	FNFV Group	214.447	0,10
1.927	Illinois Tool Works	321.520	0,15

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Industriewerte (2016: 5,15 %) (Fortsetzung)</b>			
1.730	Manpower	218.170	0,10
341	Mettler Toledo International	211.256	0,10
3.289	Paychex	223.915	0,10
13.033	Pentair	920.390	0,42
3.908	Robert Half International	217.050	0,10
11.726	Union Pacific	1.572.457	0,71
		10.090.339	4,58
<b>Öl- und Gasgesellschaften (2016: 3,82 %)</b>			
11.399	Antero Resources	216.581	0,10
2.242	Chevron	280.676	0,13
30.815	Exxon Mobil	2.577.367	1,17
17.660	Marathon Petroleum	1.165.207	0,53
11.670	Phillips	1.180.421	0,53
13.251	Valero Energy	1.217.899	0,55
		6.638.151	3,01
<b>Technologie (2016: 8,31 %)</b>			
3.775	Alphabet Inc	3.966.092	1,80
1.459	Ansys	215.334	0,10
19.995	Apple	3.383.754	1,53
33.169	Corning	1.061.076	0,48
7.676	F5 Networks	1.007.245	0,46
6.641	FaceBook	1.171.871	0,53
1.901	Henry Jack & Associates	222.341	0,10
43.541	Intel	2.009.853	0,91
10.120	International Business Machines	1.552.610	0,70
7.079	Intuit	1.116.925	0,51
8.714	KLA-Tencor	915.580	0,41
5.049	LAM Research	929.369	0,42
18.617	Maxim Integrated Products	973.297	0,44
25.599	Micron Technology	1.052.631	0,48
35.950	Microsoft	3.075.163	1,39
31.824	Oracle	1.504.639	0,68
8.906	Skyworks Solutions	845.625	0,38
2.458	Synopsys	209.520	0,09
14.095	Texas Instruments	1.472.082	0,67
		26.685.007	12,08
<b>Telekommunikation (2016: 1,32 %)</b>			
6.313	AT&T	245.449	0,11
125.816	Sprint	741.056	0,34
13.787	T-Mobile	875.612	0,39
		1.862.117	0,84
<b>Versorger (2016: 1,46 %)</b>			
3.544	Ameren	209.061	0,09
31.045	CenterPoint Energy	880.436	0,40



## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
<b>Versorger (2016: 1,46 %) (Fortsetzung)</b>			
12.621	Edison International	798.152	0,36
26.200	Exelon	1.032.542	0,47
17.760	PG&E	796.181	0,36
2.412	Pinnacle West Capital	205.454	0,09
26.230	PPL	811.819	0,37
		4.733.645	2,14
	<b>Aktien insgesamt* (2016: 97,37 %)</b>	215.921.401	97,77
<b>Terminkontrakte (2016: Null)</b>			
10	CME S&P 500 E-Mini Index Future Mar 18	11.075	0,01
1	ICF FTSE 100 Index Future Mar 18	3.253	-
34	ICF MSCI India Future Mar 18	87.411	0,04
5	NYF Mini MSCI Emerging Market Future Mar 18	9.712	-
12	OSE Mini Topix Index Future Mar 18	4.075	-
		115.526	0,05
	<b>Gesamt Terminkontrakte*** (Nennwert: 4.294.508 USD).</b>	115.526	0,05
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (2016: Null)</b>			
	<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>	216.036.927	97,82
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>			
<b>Terminkontrakte (2016: 0,03 %)</b>			
6	Euro Stoxx 50 Future Mar 18	(5.404)	-
		(5.404)	-
	<b>Gesamt Terminkontrakte (Nennwert: 251.664 USD).</b>	(5.404)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten (2016: 0,02 %)</b>			
	<b>Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten</b>	(5.404)	-
	<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	4.814.586	2,18
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	220.846.109	100,00

## Aufstellungen der Vermögenswerte (Fortsetzung)

### HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\* (Fortsetzung)

<b>Gesamtvermögensanalyse</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Gesamt- vermögens</b>
* An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere	215.918.240	97,71
** Andere als die vorstehend genannten Wertpapiere	3.161	-
*** Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	115.526	0,05
Sonstige Vermögenswerte	4.940.354	2,24
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>220.977.281</b>	<b>100,00</b>

Mit Ausnahme der Differenzkontrakte wurden alle vom Fonds zum 31. Dezember 2017 bzw. zum 31. Dezember 2016 sonst gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlage in Casa Ley und PDC Contingent) und Terminkontrakte in Stufe 1 eingeordnet. Die Differenzkontrakte wurden in Stufe 2 eingeordnet. In Casa Ley und PDC Contingent gehaltene Anlagen wurden als Stufe 3 klassifiziert. Zum 31. Dezember 2016 wurde Rolls-Royce Holdings in Stufe 3 klassifiziert. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 6 (d) zu entnehmen.

<b>Länderkonzentrationsrisiko</b>	<b>% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2017</b>	<b>% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2016</b>
<b>Aktien</b>		
Japan	9,78	9,31
USA	47,63	49,28
Sonstige	40,36	33,98
	<b>97,77</b>	<b>92,57</b>

\* Ehemals HSBC WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Bilanz

## HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\*

Zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Übertragbare Wertpapiere		215.921.401	178.408.288
- Derivative Finanzinstrumente		115.526	8.612
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	2.917.797	4.422.270
Forderungen gegenüber Maklern	5	1.643.821	638.960
Sonstige Vermögenswerte		378.736	298.961
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>220.977.281</b>	<b>183.777.091</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Derivative Finanzinstrumente		5.404	94.653
Sonstige Verbindlichkeiten		125.768	458.662
<b>Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>131.172</b>	<b>553.315</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>220.846.109</b>	<b>183.223.776</b>

\* Ehemals HSBC WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

## Gesamtergebnisrechnung

### HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\*

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
<b>Ertrag</b>			
Dividendenerträgen		5.047.203	6.206.672
Sonstige Erträge		13.129	8.433
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		38.169.442	11.582.150
<b>Gesamtertrag</b>		<b>43.229.774</b>	<b>17.797.255</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Managementgebühr	4	507.308	559.678
Sonstige Aufwendungen	4	181.786	57.319
<b>Summe der betrieblichen Aufwendungen</b>		<b>689.094</b>	<b>616.997</b>
<b>Betriebsgewinn</b>		<b>42.540.680</b>	<b>17.180.258</b>
<b>Finanzierungskosten</b>			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(k), 13	(3.939.365)	(4.279.582)
<b>Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr</b>		<b>38.601.315</b>	<b>12.900.676</b>
Abzgl.: Quellensteuer		(941.835)	(1.142.462)
Abzgl.: Kapitalertragsteuer	7	(37.147)	-
<b>Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>37.622.333</b>	<b>11.758.214</b>

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	2017 USD	2016 USD
Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		183.223.776	269.703.416
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		37.622.333	11.758.214
Rücknahme rückkaufbarer, begebener gewinnberechtigter Anteile		-	(97.551.154)
Ertragsausgleich		-	(686.700)
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>220.846.109</b>	<b>183.223.776</b>

\* Ehemals HSBC WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Bilanz

## HSBC ETFs PLC

Zum 31. Dezember 2017

	Anm.	Insgesamt 2017 USD	Insgesamt 2016 USD
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Umlaufvermögen</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Übertragbare Wertpapiere		6.505.630.751	5.109.957.064
- Derivative Finanzinstrumente		3.175.098	321.521
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	73.495.668	71.157.699
Forderungen gegenüber Maklern	5	16.300.012	10.150.470
Sonstige Vermögenswerte		45.266.016	11.633.414
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>6.643.867.545</b>	<b>5.203.220.168</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
Kurzfristigen Bankverbindlichkeiten		60.443	46.621
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	6		
- Derivative Finanzinstrumente		172.484	1.363.020
Sonstige Verbindlichkeiten		42.228.829	6.752.932
<b>Verbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>42.461.756</b>	<b>8.162.573</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	12	<b>6.601.405.789</b>	<b>5.195.057.595</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Die Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens ist im primären Abschluss jedes Teilfonds enthalten.

**Für den Verwaltungsrat**

Verwaltungsratsmitglied

Verwaltungsratsmitglied

Datum: 11. April 2018

# Gesamtergebnisrechnung

## HSBC ETFs PLC

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Anm.	Insgesamt 2017 USD	Insgesamt 2016 USD
<b>Ertrag</b>			
Dividenderträgen		140.046.910	141.144.940
Sonstige Erträge		153.660	33.398
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		1.054.211.762	384.875.954
<b>Gesamtertrag</b>		<b>1.194.412.332</b>	<b>526.054.292</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Managementgebühr	4	12.134.784	11.792.600
Sonstige Aufwendungen	4	1.618.618	1.525.968
<b>Summe der betrieblichen Aufwendungen</b>		<b>13.753.402</b>	<b>13.318.568</b>
<b>Betriebsgewinn</b>		<b>1.180.658.930</b>	<b>512.735.724</b>
<b>Finanzierungskosten</b>			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3(k), 13	(102.444.671)	(107.013.456)
<b>Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr</b>		<b>1.078.217.259</b>	<b>405.722.268</b>
Abzgl.: Quellensteuer	7	(17.332.979)	(17.455.222)
Abzgl.: Kapitalertragsteuer	7	(976.675)	-
<b>Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>1.059.904.605</b>	<b>388.267.046</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Kapitalflussrechnung

## HSBC ETFs PLC

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Insgesamt 2017 USD	Insgesamt 2016 USD
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.059.904.605	388.267.046
<i>Berichtigung aufgrund von:</i>		
Dividendenerträgen	(140.046.909)	(141.144.940)
Zinserträge	(932.248)	-
Kapitalertragsteuer	976.675	-
Quellensteuern	17.332.979	17.455.222
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer Anteile	102.444.671	107.013.456
<b>Veränderungen der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten:</b>		
Netto(zunahme)/-abnahme von finanziellen Vermögenswerten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(1.413.536.024)	275.175.408
Nettoabnahme von finanziellen Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(1.190.536)	(65.724)
Nettozunahme von Forderungen/Verbindlichkeiten gegenüber Maklern	(6.149.542)	(5.016.463)
Nettozunahme der sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten:		
- Zunahme sonstiger Vermögenswerte	(277.879)	(1.418.683)
- (Abnahme)/Zunahme sonstiger Verbindlichkeiten	(106.088)	899.566
	(381.580.296)	641.164.888
Erhaltene Dividendenerträge	138.637.746	141.070.242
Erhaltene Zinserträge	931.593	-
Bezahlte Quellensteuern	(17.332.979)	(17.455.222)
Gezahlte Kapitalertragsteuer	(976.675)	-
<b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>(260.320.611)</b>	<b>764.779.908</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>		
Gezahlte Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer Anteile	(102.444.671)	(107.013.456)
Erlöse aus rückkaufbaren Anteilen	1.194.741.122	675.034.446
Rücknahme rückkaufbarer Anteile	(832.768.895)	(1.272.186.662)
Ertragsausgleich	3.117.202	(4.453.343)
<b>Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>262.644.758</b>	<b>(708.619.015)</b>
<b>Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres	2.324.147	56.160.893
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres	71.111.078	14.950.185
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres	73.435.225	71.111.078
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres bestehen aus:		
Bankguthaben	73.495.668	71.157.699
Kurzfristigen Bankverbindlichkeiten	(60.443)	(46.621)

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Anmerkungen zum Abschluss

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

## 1. Berichtendes Unternehmen

Die HSBC ETFs PLC (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die von der Zentralbank als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) zugelassen wurde. Das Anlageziel der Gesellschaft ist die gemeinsame Anlage von auf dem Kapitalmarkt aufgebrachten Geldern in Wertpapieren und/oder 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 jedes der einzelnen Teilfonds werden gemäß dem jeweiligen Anlageziel und der jeweiligen Anlagepolitik dieser Teilfonds gemäß Angabe in diesem Prospekt und dem jeweiligen Nachtrag des Teilfonds und jedem Teilfonds angelegt, mit Ausnahme des HSBC ESI Worldwide Equity UCITS ETF und des HSBC Worldwide Equity UCITS ETF, die ab dem 25. Oktober 2017 auf eine aktiv verwaltete Strategie umgestellt wurden und den auf Seite 12 erwähnten Referenzindex abzubilden bestrebt sind. Zum 31. Dezember 2017 setzte sich die Gesellschaft aus 27 Fonds zusammen (31. Dezember 2016: 27 USD). HSBC ETFs PLC ist die Berichtseinheit, und jeder Teilfonds ist ein Segment. Der Abschluss der Gesellschaft auf den Seiten 411 bis 413 ist die Summe der Segmente, die gemäß nachstehender Anmerkung 2 (c) (iv) übersetzt 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 und den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48 (1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2015 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) (zusammen „die OGAW-Vorschriften“) erstellt.

### (b) Bewertungsgrundlage

Sofern nichts anderes angegeben ist, wurden für den Abschluss nachstehende Bilanzierungsgrundsätze angewandt.

Der Abschluss wurde nach dem Anschaffungskostenprinzip, berichtigt um die Neubewertung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert eingestuffer 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 während 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 und Darstellungswährung der Gesellschaft

Die Posten im Abschluss werden unter Heranziehung des primären wirtschaftlichen Umfelds, in dem er tätig ist, bewertet („die funktionale Währung“). Diese Währung ist US-Dollar, was die Tatsache widerspiegelt, dass die Zeichnungen und Rücknahmen der Gesellschaft vorrangig in dieser Währung stattfinden.



# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

## 2. Grundlage der Erstellung (Fortsetzung)

### (c) Umrechnung von Fremdwährungen (Fortsetzung)

#### *(ii) 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 Euro, US-Dollar oder Pfund Sterling denominated. Zeichnungen und Rücknahmen von Anlegern werden auf Grundlage des Nettoinventarwerts ermittelt und in Euro, US-Dollar oder Pfund Sterling erhalten und ausgezahlt. Die funktionale Währung der Teilfonds, die entweder der Euro, 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*

Monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf andere Währungen als die funktionale Währung eines bestimmten Teilfonds lauten, werden zu Stichtagskursen am Ende des Geschäftsjahres in die funktionale Währung umgerechnet. Transaktionen im Geschäftsjahr werden zu den am Datum der Transaktion geltenden Wechselkursen umgerechnet.

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert erfasst Gewinne und Verluste aus Devisen werden in der Gesamtergebnisrechnung im Nettogewinn oder -verlust aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, ausgewiesen.

#### *(iv) Umrechnung in die Darstellungswährung*

Zum Zweck der Darstellung des Jahresabschlusses der Gesellschaft

- Die Bilanz der Teilfonds mit anderen funktionalen Währungen und Darstellungswährungen als dem US-Dollar wurde mit dem Wechselkurs vom 31. Dezember 2017 in US-Dollar umgerechnet;
- 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 wurden zum durchschnittlichen US-Dollar-Kurs umgerechnet, sofern diese Kurse eine angemessene Annäherung an die tatsächlichen Kurse darstellten; und

die Umrechnungsmethode resultierte in einem Fremdwährungsumrechnungsbetrag von 64.774.818 USD (31. Dezember 2016: USD 52.594.132) auf Grund des Einsatzes von durchschnittlichen Sätzen, auf die oben verwiesen wird, und den Wechselkursschwankungen zwischen dem 31. Dezember 2017 und dem 31. Dezember 2016. Dies wirkt sich nicht auf den Nettoinventarwert je Anteil der einzelnen Teilfonds aus.

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (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 Geschäftsjahr erfasst, in dem die Schätzungen berichtigt werden, sowie in künftigen Jahren, auf die sie sich auswirken. Angaben zu Unsicherheiten bezüglich der Annahmen und Schätzungen, die sich auf den Abschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 auswirken, sind Anmerkung 6(e) zu entnehmen und beziehen sich auf die Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts von Finanzinstrumenten mit wesentlichen nicht beobachtbaren Parametern.

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 wurden keine wesentlichen Beurteilungen identifiziert.

## 3. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

### (a) Neue Standards, Änderungen und Auslegungen mit Wirkung vom 1. Januar 2017

Neue oder geänderte Standards	Zusammenfassung der Anforderungen	Einfluss auf Abschluss
Änderungen der Kapitalflussrechnung nach IAS 7	<p>Der IASB fordert, dass die folgenden Änderungen der Verbindlichkeiten, die sich aus den Finanzierungsaktivitäten ergeben, offengelegt werden (in dem notwendigen Maß): (i) Änderungen der Finanzierung der Kapitalströme, (ii) Änderungen, die sich aus der Übernahme oder dem Verlust der Kontrolle über Tochtergesellschaften oder andere Unternehmen ergeben, (iii) die Auswirkungen der Wechselkursänderungen, (iv) Änderungen des beizulegenden Zeitwerts und (v) sonstige Änderungen. Die Änderungen erklären, dass eine Art, um die neuen Offenlegungsanforderungen zu erfüllen in einer Überleitung zwischen den Eröffnungs- und Schlussbilanzen in der Bilanz für Verbindlichkeiten aus Finanzierungstätigkeit besteht. Die Änderungen besagen zudem, dass die Änderungen der Verbindlichkeiten, die sich aus Finanzierungsaktivitäten ergeben, getrennt von Änderungen in anderen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten offengelegt werden müssen.</p> <p>Sie gelten für Geschäftsjahre ab oder nach dem 1. Januar 2017. Eine frühere Anwendung ist zulässig. Die Gesellschaft geht nicht davon aus, dass die Anforderungen an Messung und Klassifizierung einen wesentlichen Einfluss auf seinen Abschluss haben wird.</p>	<p>Auf Basis der anfänglichen Beurteilung hatte diese Änderung keine wesentliche Auswirkung auf den Teilfonds. Dies liegt daran, dass die Änderungen aus der Finanzierung von Kapitalflüssen, die Auswirkungen auf Änderungen der Wechselkurse, die Änderungen des beizulegenden Zeitwerts und andere Änderungen nicht wesentlicher Natur sind. Zudem hat der Teilfonds keine Tochtergesellschaften.</p>

## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (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 von Standards für Geschäftsjahre ab dem 1. Januar 2017 in Kraft. Eine frühere Anwendung ist zulässig. Die Gesellschaft hat diese neuen oder geänderten Standards für die Erstellung dieses Abschlusses nicht früher angewendet. Der einzige neue Standard mit potenzieller Relevanz für die Gesellschaft ist IFRS 9 (Finanzinstrumente) und wird nachstehend erläutert.

Neue oder geänderte Standards	Zusammenfassung der Anforderungen	Mögliche Auswirkungen auf den Jahresabschluss
IFRS 9 <i>Finanzinstrumente</i>	<p>IFRS 9, veröffentlicht im Juli 2014, ersetzt die bestehenden Anweisungen in IAS 39 „Financial Instruments: Recognition and Measurement“. IFRS 9 enthält revidierte Anweisungen zur Klassifizierung und Messung von Finanzinstrumenten, ein neues Modell des erwarteten Kreditverlusts zur Berechnung der Beeinträchtigung finanzieller Vermögenswerte und neue allgemeine Anforderungen für die Erfassung von Absicherungen. Er enthält nach wie vor die Anweisungen für die Buchung von Verbindlichkeiten und den Ansatz und die Ausbuchung von Finanzinstrumenten aus IAS 39.</p> <p>IFRS tritt für jährliche Berichtszeiträume, die am oder nach dem 1. Januar 2018 beginnen, in Kraft und eine frühzeitige Übernahme ist zulässig. Die Gesellschaft geht nicht davon aus, dass sie den Standard vorzeitig einführt.</p>	<p>Auf Basis der anfänglichen Beurteilung wird nicht erwartet, dass dieser Standard wesentliche Auswirkungen auf den Teilfonds haben wird. Grund dafür ist, dass die Finanzinstrumente, die derzeit erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert („FVTPL“) bewertet werden, unter IFRS 9 auch weiterhin zum FVTPL bewertet werden und jene, die derzeit nach den amortisierten Kosten bewertet werden, unter IFRS 9 ebenfalls nach den amortisierten Kosten bewertet werden.</p>
IFRS 15 Erlöse aus Verträgen mit Kunden	<p>IFRS 15 führt Prinzipien ein, wonach eine Berichtseinheit nützliche Informationen an die Nutzer von Abschlüssen berichten sollte, welche das Wesen, den Betrag, die zeitliche Gestaltung und die Umsatz- und Kapitalflussunsicherheit betreffen, die sich aus einem Vertrag mit einem Kunden ergeben. Das Kernprinzip des Standards besteht darin, dass eine Berichtseinheit Erlöse realisiert, um den Übergang von Waren oder Dienstleistungen an Kunden über einen Betrag darzustellen, der die Erwägung berücksichtigt, auf die sich die Berichtseinheit im Austausch für diese Waren oder Dienstleistungen berechtigt fühlt.</p>	<p>Die Gesellschaft erwartet nicht, dass die Anwendung von IFRS 15 einen wesentlichen Einfluss auf ihren Abschluss haben wird.</p>

## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

### 3. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze (Fortsetzung)

#### (b) Neue Standards, Änderungen und Auslegungen, die für zukünftige Berichtszeiträume gelten und nicht vorzeitig eingeführt wurden (Fortsetzung)

Neue oder geänderte Standards	Zusammenfassung der Anforderungen	Mögliche Auswirkungen auf den Jahresabschluss
IFRS 16: Vermietungen	Die Änderungen gemäß IFRS 16 sind umfassend und werden vor allem Mieter betreffen, für die die Buchführung grundlegend reformiert wird. Der Anforderungen an den Vermieter, die im Vorgänger von IFRS 16 enthalten sind, bleiben in IAS 17 größtenteils unverändert. Die größte Veränderung für Mieter besteht darin, dass fast alle Vermietungen in der Bilanz ausgewiesen werden müssen. Dies liegt daran, dass die Unterscheidung zwischen Miet- und Finanzierungsleasingverträgen für Mieter abgeschafft wird. Stattdessen wird nach IFRS 16 ein Vermögenswert (das Recht zur Nutzung des vermieteten Objekts) und eine Finanzverbindlichkeit aus Mietverbindlichkeiten ausgewiesen. Die einzigen Ausnahmen sind kurzfristige Vermietungen und Vermietungen mit niedrigem Wert. Der Standard führt neue Schätzungen und Beurteilungsgrenzen ein, welche die Identifizierung, Klassifizierung und Messung dieser Vermietungstransaktionen beeinflussen. Zudem müssen umfassendere Offenlegungen sowohl qualitativer als auch quantitativer Natur gemacht werden.	Die Gesellschaft erwartet nicht, dass die Anwendung von IFRS 16 einen wesentlichen Einfluss auf ihren Abschluss haben wird.
IFRS 17 Versicherungsverträge	IFRS 17 ersetzt IFRS 4. IFRS 4 hat Unternehmen die Entscheidung übertragen, die Erfassung von Versicherungsverträgen mit nationalen Buchführungsgrundsätzen fortzuführen, was zu einer Vielzahl von Ansätzen führte. Als Konsequenz war es für Anleger schwierig, die finanzielle Performance eines Unternehmens mit anderen ähnlichen Unternehmen zu vergleichen und gegenüberzustellen. IFRS 17 löst das Vergleichsproblem, was durch IFRS 4 entstanden ist, weil alle Versicherungsverträge in gleicher Weise ausgewiesen werden müssen, was sowohl Vorteile für Anleger als auch Versicherungsunternehmen hat. Die Versicherungsverbindlichkeiten werden mittels aktueller Werte erfasst und nicht mit historischen Kosten. Die Informationen werden regelmäßig aktualisiert, wodurch mehr nützliche Informationen für Anwender von Abschlüssen bereitgestellt werden.	Die Gesellschaft erwartet nicht, dass die Anwendung von IFRS 17 einen wesentlichen Einfluss auf ihren Abschluss haben wird.

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

## 3. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze (Fortsetzung)

### (c) Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

#### (i) Klassifizierung

Die Gesellschaft hat ihre finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten in die folgenden Kategorien eingestuft:

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:

- Zu Handelszwecken gehalten – Aktienanlagen und derivative Kontrakte.

Finanzielle Vermögenswerte zu amortisierten Kosten:

- Kredite und Forderungen – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, Forderungen gegenüber Maklern, Forderungen gegenüber Anteilhabern, Forderungen aus verkauften Wertpapieren und sonstige Forderungen.

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:

- Zu Handelszwecken gehalten – derivative Kontrakte.

Finanzielle Verbindlichkeiten, nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:

- Kredite und Verbindlichkeiten – kurzfristige Bankverbindlichkeiten, Forderungen gegenüber Maklern, Forderungen gegenüber Anteilhabern, zahlbare Managementgebühr, Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren und sonstige Verbindlichkeiten.

Ein Finanzinstrument ist als zu Handelszwecken gehalten klassifiziert, wenn:

- es hauptsächlich zum Zweck des Verkaufs oder Rückkaufs in naher Zukunft erworben oder aufgenommen wird;
- es bei anfänglicher Erfassung Teil eines Portfolios ist, das gemeinsam verwaltet wird und für das es Nachweise eines jüngeren Musters kurzfristiger Gewinnmitnahmen gibt; oder
- es sich um ein Derivat handelt, das kein benanntes und effektives Absicherungsinstrument ist.

#### (ii) Verbuchung

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten („FVTPL“) werden am Handelstag erstmals erfasst, also dem Tag, an dem die Gesellschaft in die vertraglichen Bestimmungen des Instruments eintritt. Sonstige finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten werden an dem Tag erfasst, an dem sie entstehen.

#### (iii) Bewertung

Als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet kategorisierte Finanzinstrumente werden bei ihrem erstmaligen Ansatz zum Zeitwert bewertet, wobei die Transaktionskosten für diese Instrumente unmittelbar in der Gesamtergebnisrechnung erfasst werden. Gewinne und Verluste, die durch Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten entstehen, werden in dem Geschäftsjahr in der Gesamtergebnisrechnung erfasst, in dem sie entstehen.

## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

### 3. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze (Fortsetzung)

#### (c) Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

##### *(iv) Grundsätze für die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert*

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, die Bezugnahme auf den aktuell beizulegenden Zeitwert eines anderen Instruments, das im Wesentlichen gleich ist, Discounted-Cashflow-Analysen (DCF-Analysen), Optionspreismodelle oder andere 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. Zeitwerte für nicht notierte Aktieninstrumente werden soweit möglich mittels entsprechender Kurs-Gewinn-Verhältnisse (KGVs) für ähnliche notierte Unternehmen geschätzt, wobei die besonderen Verhältnisse des Emittenten berücksichtigt werden.

##### *(v) Ausbuchung*

Die Gesellschaft bucht einen finanziellen Vermögenswert aus, wenn die vertraglichen Rechte an den Kapitalflüssen aus dem Vermögenswert auslaufen oder sie Rechte auf den Erhalt vertraglicher Kapitalflüsse an einer Transaktion, bei der im Wesentlichen alle Risiken und Erträge des Besitzes des finanziellen Vermögenswerts übertragen werden oder bei der die Gesellschaft im Wesentlichen alle 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.

##### *(vi) Saldierung von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten*

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden nur dann saldiert und als Nettobetrag in der Bilanz und der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen, wenn ein Rechtsanspruch besteht, 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.

#### (d) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente bestehen aus Barmitteln und anderen kurzfristigen Einlagen mit ursprünglichen Fälligkeiten von höchstens drei Monaten abzüglich kurzfristiger Bankverbindlichkeiten.

## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

### 3. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze (Fortsetzung)

#### (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 Sicherheitenerfordernis 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 Geschäftsjahres noch nicht ausgeführt wurden. Diese Posten werden in der Bilanz unter sonstigen Forderungen und sonstigen Verbindlichkeiten ausgewiesen.

#### (g) Ertrag

Zinserträge werden für alle Instrumente und Einlagen unter Anwendung der Effektivzinsmethode in der Gesamtergebnisrechnung erfasst. 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.

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 Zeitraum) 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.

Dividendenerträge 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.

#### (i) Quellensteueraufwand

Die Gesellschaft kann in anderen Ländern als Irland für Dividenden, Zinseinkünfte und Kapitalerträge aus ihren Anlagen steuerpflichtig sein (einschließlich Quellensteuern). 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 Gesellschaft ist daher möglicherweise nicht dazu in der Lage, ausländische Quellensteuern, die in bestimmten Ländern anfallen, zurückzufordern. Einkünfte, die solchen Steuern unterliegen, werden einschließlich des Steuerbetrags erfasst und die entsprechende Quellensteuer wird als Steueraufwand erfasst.

## **Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)**

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

### **3. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze (Fortsetzung)**

#### **(j) Kapitalertragsteuer**

Realisierte Gewinne und Verluste aus dem Verkauf von Vermögenswerten der Gesellschaft können einer Kapitalertragssteuer unterliegen, die von dem Ursprungsland der Vermögenswerte auferlegt wird. Steuern auf diese realisierten Gewinne werden in der Gesamtergebnisrechnung als Steueraufwand ausgewiesen.

Die Gesellschaft kann in anderen Ländern als Irland für Dividenden, Zinseinkünfte und Kapitalerträge aus ihren Anlagen steuerpflichtig sein (einschließlich Quellensteuern). 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 Gesellschaft ist daher möglicherweise nicht dazu in der Lage, ausländische Quellensteuern, die in bestimmten Ländern anfallen, zurückzufordern. Einkünfte, die solchen Steuern unterliegen, werden einschließlich des Steuerbetrags erfasst, und die entsprechende Quellensteuer wird als Steueraufwand erfasst.

#### **(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 Genehmigungsphase 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 dem Rücknahmebetrag ausgewiesen, der am Bilanzstichtag zahlbar wäre, wenn der Anteilinhaber sein Recht zur Rückgabe des Anteils an den Teilfonds dann ausgeübt hätte.

#### **(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 Geschäftsjahr 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.



## **Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)**

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

### **3. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze (Fortsetzung)**

#### **(n) Sicherheiten**

Vermögenswerte können von einem Teilfonds zu Sicherungszwecken an Kontrahenten für außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Finanzderivate), die vom Teilfonds gehalten werden, gestellt oder von diesen erhalten werden. Diese Vermögenswerte bleiben im Eigentum des jeweiligen Teilfonds und werden in der Bilanz als Aktiva erfasst. Barmittel, die als Sicherheitsleistungen erhalten werden, werden in der Bilanz als Aktiva erfasst und zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Eine damit verbundene Verbindlichkeit zur Zurückzahlung wird in der Bilanz als Passivposten erfasst und ebenfalls zu ihrem beizulegenden Zeitwert bewertet. Anlagen, die von den Teilfonds als Sicherheitsleistungen gestellt werden, werden in der Bilanz sowie in der Aufstellung der Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds und der Gesellschaft zum beizulegenden Zeitwert erfasst und auf diese Anlagen wird dementsprechend in der Basis der Aufstellung der Vermögenswerte Bezug genommen. Wertpapiere, die von den Teilfonds als Sicherheiten von Kontrahenten erhalten werden, sind nicht Teil des Nettoinventarwerts der Teilfonds oder der Gesellschaft und werden am Ende der jeweiligen Aufstellung der Vermögenswerte ausgewiesen.

#### **(o) 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 in der Gesamtergebnisrechnung unter sonstige Aufwendungen sofort ergebniswirksam erfasst. Die auf jeden Teilfonds entfallenden Transaktionskosten während des Geschäftsjahres sind in Anmerkung 4(d) aufgeführt.

#### **(p) Segmentanalyse**

Geschäftssegmente sind die Teile der Gesellschaft, deren Ergebnisse regelmäßig von dem 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. Der Verwaltungsrat gilt als das Gremium, das die großen operativen Entscheidungen trifft und die Gesellschaft auf Grundlage der Geschäftsbereiche führt, die mit Bezug auf Marktfokus, geografischen Fokus, das Anlagefinanzierungsmodell und die Managementhierarchie der Gesellschaft festgelegt wurden. Nach Meinung von CODM kann jeder Teilfonds als ein Segment behandelt werden, da die Rendite auf jeden Teilfonds mit einem anderen Referenzindex verbunden ist.

## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

### 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 alle 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.

Die TER wird an HSBC Global Asset Management (UK) Limited (den „Anlageverwalter“) gezahlt, und dieser ist dann für die Zahlung aller anderen betrieblichen Aufwendungen der Gesellschaft verantwortlich. Hierzu gehören u. a. die Gebühren und Kosten des Verwaltungsrats, des Anlageverwalters, der HSBC Institutional Trust Services (Ireland) DAC (die „Verwahrstelle“), der HSBC Securities Services (Ireland) DAC (die „Verwaltungsstelle“), der Computershare Investor Services (Ireland) Limited (die „Register- und Transferstelle“), von KPMG (der „Wirtschaftsprüfer“) und der Goodbody Secretarial Limited (der „Company Secretary“).

Die TER deckt alle Gebühren und Kosten ab, mit Ausnahme von Transaktionskosten und Steuern oder Börsenumsatzsteuern für ein Portfolio-Rebalancing, die alle gesondert aus den Vermögenswerten der jeweiligen Teilfonds beglichen werden.

Der Anlageverwalter ist auch für die Zahlung der folgenden Gebühren/Honorare und Auslagen verantwortlich:

- (i) sämtliche Gründungskosten der Gesellschaft;
- (ii) die Kosten der Notierung und der Aufrechterhaltung einer Notierung der Anteile an einer Börse;
- (iii) die Kosten der Einberufung und Abhaltung von Verwaltungsrats- und Anteilinhaberversammlungen;
- (iv) Honorare und Gebühren für juristische Dienstleistungen, Wirtschaftsprüfungsdienstleistungen und andere Beratungsdienstleistungen;
- (v) 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 Anteilinhaber;
- (vi) die Kosten und Aufwendungen eines vom Anlageverwalter bestellten Anlageberaters und
- (vii) 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.
- (viii) Zinsen auf den Kontokorrentkredit gemäß Seite 447 bis 448.

Die TER wird täglich anhand des Nettoinventarwerts der einzelnen Teilfonds ermittelt und monatlich nachträglich gezahlt. Die TER der einzelnen Teilfonds der Gesellschaft ist im Nachtrag der einzelnen Teilfonds aufgeführt und in den Allgemeinen Informationen dieses Abschlusses auf Seite 9 offen gelegt.

Übersteigen die Aufwendungen eines Teilfonds die oben angegebene TER in Zusammenhang mit dem Betrieb der Fonds, dann begleicht der Anlageverwalter den Fehlbetrag aus seinem eigenen Vermögen. Diese vom Anlageverwalter gezahlten Fehlbeträge beliefen sich auf null für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (31. Dezember 2016: null). Die Gesamtkostenquote wird voraussichtlich die oben genannten Beträge nicht übersteigen. Wird jedoch eine Erhöhung notwendig, erfordert dies die vorherige Zustimmung der Anteilinhaber des betreffenden Teilfonds, die durch einen Mehrheitsbeschluss auf einer Versammlung der Anteilinhaber oder durch einen schriftlichen Beschluss aller Anteilinhaber erfolgen muss.

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

## 4. Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

### (a) Managementgebühr (Fortsetzung)

Die Managementgebühren beliefen sich im Geschäftsjahr auf 12.134.784 USD (31. Dezember 2016: 11.792.600 USD). Davon waren 1.304.890 USD (31. Dezember 2016: 899.152 USD) zum Ende des Geschäftsjahres zahlbar.

Gebühren der Verwaltungsstelle

Der Anlageverwalter ist für die Zahlung an HSBC Securities Services (Ireland) DAC (der „Anlageverwalter“) 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 reichen, vorbehaltlich einer jährlichen Pauschalgebühr von EUR 1.070.000. Die von dem Anlageverwalter aus dem TER für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 an den Verwalter zahlbare Gebühr beläuft sich auf 2.112.647 (2016: 2.030.237) von denen null (2016: null) am 31. Dezember 2107 zahlbar sind.

Gebühren der Verwahrstelle

Der Anlageverwalter ist für die Zahlung einer jährlichen Gebühr an HSBC Institutional Trust Services (Ireland) DAC (die „Verwahrstelle“) aus dem TER verantwortlich, die monatlich rückwirkend in einer Höhe zahlbar ist, die von 0,5 Bp bis 3,5 Bp der monatlichen durchschnittlichen Nettovermögenswerte der Teilfonds reichen. Die von dem Anlageverwalter aus dem TER für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 an die Verwahrstelle zahlbare Gebühr beläuft sich auf 215.519 (2016: null) von denen null (2016: null) am 31. Dezember 2107 zahlbar sind.

### (b) Verwaltungsratshonorare

Die Verwaltungsratshonorare werden ohne die Genehmigung des Verwaltungsrats nicht über den Betrag von jährlich 40.000 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 werden, beliefen sich für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 auf 85.469 USD (31. Dezember 2016: 82.783 USD).

Melissa McDonald hat auf ihren Anspruch auf Erhalt eines Verwaltungsratshonorars verzichtet.

Für das am 31. Dezember 2017 beendete Geschäftsjahr entstanden Verwaltungsratsmitgliedern keine Spesen (31. Dezember 2016: null). Sämtliche Zahlungen für Verwaltungsratshonorare und -bezüge, soweit darauf verzichtet wird, erfolgen aus der oben beschriebenen Gesamtkostenquote, die vom Anlageverwalter erhoben wird.

### (c) An den gesetzlich bestellten Abschlussprüfer zu zahlende Gebühren (ohne MwSt.)

	Dezember 2017	Dezember 2016
	USD	USD
Gesetzliche Abschlussprüfung	127.999	118.132
Sonstige Assurance-Leistungen	-	-
Steuerberatungsleistungen	-	-
Sonstige prüfungsunabhängige Leistungen	-	-
	<hr/>	<hr/>
	127.999	118.132

Dem Abschlussprüfer entstanden im zum 31. Dezember 2017 endenden Geschäftsjahr 4.923 USD (2016: Null). Sämtliche Zahlungen für den gesetzlichen Abschlussprüfer erfolgen aus der oben beschriebenen Gesamtkostenquote, die vom Anlageverwalter erhoben wird.

## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (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 der Gesellschaft für die am 31. Dezember 2017 und 31. Dezember 2016 beendeten Geschäftsjahr.

Teilfonds	31. Dezember 2017	31. Dezember 2016
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	70.890 GBP	69.246 GBP
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR 62.893	EUR 26.178
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD 17.716	USD 17.952
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	30.413 GBP	60.257 GBP
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD 64.003	USD 83.399
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR 37.564	EUR 30.889
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD 14.810	USD 26.390
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD 45.789	USD 15.806
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD 4.680	USD 39.080
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD 31.742	USD 18.410
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD 3.033	USD 1.848
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD 135.650	USD 41.933
HSBC S&P BRIC 40 UCITS ETF*	-	USD 7.191
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD 168.300	USD 113.568
HSBC MSCI SOUTH AFRICA UCITS ETF	USD 5.147	USD 13.763
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD 1.936	USD 3.395
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD 8.146	USD 10.813
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD 1.049	USD 18.171
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD 18.177	USD 35.921
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	USD 5.030	USD 15.636
HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF	USD 29.176	USD 11.278
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	USD 2.223	USD 9.903
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD 23.660	USD 76.460
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	USD 48.951	USD 45.821
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD 102.126	USD 182.439
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	USD 34.668	USD 54.031
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF**	USD 254.929	USD 298.670
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF***	USD 171.925	USD 57.319
	<u>USD 1.439.204</u>	<u>USD 1.436.464</u>

\* Alle Anteile des Teilfonds wurden am 27. April 2017 zurückgenommen.

\*\* Ehemals HSBC ESI WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

\*\*\* Ehemals HSBC WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

### 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente und Forderungen gegenüber Maklern

Zum 31. Dezember 2017 und zum 31. Dezember 2016 werden 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 Sonntag, 31. Dezember 2017 gehaltene Bareinschüsse der Broker beliefen sich auf 15.645.163 USD (31. Dezember 2016: 8.518.945 USD).

Bei der Barclays Capital Bank Plc zum 31. Dezember 2017 gehaltene Bareinschüsse der Broker beliefen sich auf 654.849 USD (31. Dezember 2016: 1.631.525 USD).

Bareinschüsse der Broker beziehen sich auf die Forderungen/Verbindlichkeiten gegenüber Maklern aus offenen Terminkontrakten und Differenzkontrakten.

### 6. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken

Die Anlageaktivitäten der Gesellschaft setzen diese verschiedenen Typen 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.

Jeder Teilfonds der Gesellschaft beabsichtigt, die Performance eines Finanzindex bei gleichzeitiger Minimierung des Tracking Errors (soweit möglich) zwischen der Performance der Teilfonds und der des jeweiligen Finanzindex nachzubilden. Jeder Teilfonds ist bestrebt, dieses Ziel dadurch zu erreichen, dass er ein Portfolio der Wertpapiere hält, aus denen sich der jeweilige Finanzindex zusammensetzt. Die Wertpapiere, in die die 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 Erträge 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 vom jeweiligen 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 Gesellschaft hat die Aufgabe der Überwachung und Bewertung des gesamten Risikoprofils der einzelnen Teilfonds an den Anlageverwalter übertragen. Der Anlageverwalter ist verantwortlich für die Wertpapierauswahl, die Umsetzung der Anlageziele und die Risikoüberwachung für die einzelnen Teilfonds.

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

## 6. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

### Risikomanagementverfahren

Der Anlageverwalter ist verantwortlich für das Risikomanagement der Teilfonds auf täglicher Basis. Der Anlageverwalter überwacht die Dokumentation Risikomanagementpolitik und Risikomanagementverfahren („RMP“), in der die anzuwendenden Risikoverfahren beschrieben sind.

Das Risikoteam des Anlageverwalters erstellt monatliche Berichte in Bezug auf die Risikoüberwachung und den Einsatz von DFI. Diese Posten werden dem Verwaltungsrat auf monatlicher und vierteljährlicher Basis gemeldet.

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. Anleger sollten für eine detailliertere Erörterung der mit Anlagen in den Teilfonds einhergehenden Risiken den Prospekt der Gesellschaft und den maßgeblichen Nachtrag zu Rate ziehen.

#### (a) Marktrisiko

Das Marktrisiko ist das Risiko, dass Schwankungen der Marktpreise, wie Zinssätze, Wechselkurse oder Aktien- oder Rohstoffkurse 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 betreffen oder deren Emittenten, oder Faktoren, die alle Instrumente, die in dem Markt gehandelt werden, betreffen).

Die Finanzinstrumente der Gesellschaft bestehen hauptsächlich aus Aktienanlagen. 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 offen gelegt.

## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (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 Referenz- index 31. Dez. 2017	Effektive Veränderung im Referenz- index 31. Dez. 2016	Effektive	Effektive
				Veränderung im Nettovermög- en und Gewinn/ (Verlust) 31. Dez. 2017	Veränderung im Nettovermög- en und Gewinn/ (Verlust) 31. Dez. 2016
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	FTSE 100® Index	11,95 %	19,07 %	17.862.520	25.650.121
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EURO STOXX® 50 Index	9,15 %	3,07 %	12.299.591	2.619.391
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	MSCI Japan Index	23,99 %	2,61 %	59.114.387	6.030.582
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	FTSE 250® Index	17,78 %	6,66 %	7.279.036	2.588.294
HSBC S&P 500 UCITS ETF	S&P 500® Index	21,10 %	11,23 %	640.064.207	253.372.466
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	MSCI Europe Index	10,24 %	2,03 %	18.378.906	4.025.853
HSBC MSCI USA UCITS ETF	MSCI USA Index	21,19 %	10,89 %	23.804.322	25.305.108
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	MSCI Brazil Index	24,23 %	68,71 %	9.688.817	8.338.501
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	MSCI Pacific ex Japan Index	25,88 %	7,85 %	10.726.377	2.963.502
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	MSCI EM Far East Index	43,53 %	7,45 %	16.909.630	2.835.651
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	MSCI Turkey Index	38,35 %	(8,46 %)	2.545.803	(496.020)
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	MSCI World Index	22,40 %	7,51 %	88.469.140	9.525.562
HSBC S&P BRIC 40 UCITS ETF*	MSCI S&P BRIC® 40 Index	-	11,19 %	-	k. A.
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	MSCI China Index	54,07 %	0,90 %	162.928.270	1.189.806
HSBC MSCI SOUTH AFRICA UCITS ETF	MSCI South Africa Index	36,12 %	17,91 %	1.639.702	611.101
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	MSCI Canada Index	16,07 %	24,56 %	6.498.642	8.729.165
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	MSCI Mexico Capped Index	15,97 %	(9,16 %)	2.077.234	(900.344)
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	MSCI EM Latin America Index	22,97 %	32,28 %	3.888.756	4.519.711
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	MSCI Indonesia Index	24,22 %	16,96 %	7.866.374	3.552.836
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	MSCI Malaysia Index	25,05 %	(3,89 %)	1.271.774	(161.815)
HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF	MSCI Taiwan Index	27,53 %	18,54 %	3.152.275	1.708.698
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	MSCI Korea Index	47,30 %	8,75 %	5.561.176	469.417
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	FTSE EPRA/NAREIT Developed® Index	10,36 %	4,06 %	11.872.742	4.961.570
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	MSCI Russia Capped Index	5,49 %	54,88 %	8.860.124	43.356.081
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	MSCI Emerging Markets Index	37,28 %	11,56 %	138.185.315	27.011.971
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	MSCI AC Far East ex Japan Index	42,16 %	6,21 %	103.855.436	10.121.515
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF**	HSBC Economic Scale Index Worldwide	23,97 %	12,42 %	99.231.102	80.031.360
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF***	HSBC Worldwide Index	24,83 %	7,64 %	53.640.627	13.623.820

\* Alle Anteile des Teilfonds wurden am 27. April 2016 zurückgenommen.

\*\* Ehemals HSBC ESI WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

\*\*\* Ehemals HSBC WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (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 Auslandsdirektinvestitionen nutzen (die nur auf den zugrunde liegenden Vermögenswerten oder Sektoren basieren, die laut der Anlagepolitik der Teilfonds zulässig sind): (i) Absicherung eines Währungsengagements, (ii) im Austausch für die Übernahme einer Position in dem zugrunde liegenden Vermögenswert, bei der der Anlageverwalter glaubt, dass ein Engagement von Auslandsdirektinvestitionen in dem zugrunde liegenden Vermögenswert einen besseren Mehrwert darstellt als ein direktes Engagement, (iii) das Zinsengagement jedes Teilfonds auf die Prognose des Anlageverwalters für Zinssätze zugeschnitten wird, und/oder (iv) ein Engagement in der Zusammensetzung und Performance eines bestimmten Index aufzubauen (immer vorausgesetzt, dass jeder Teilfonds möglicherweise kein direktes Engagement über einen Index in einem Instrument, Emittenten oder Währung hat, zu der er kein direktes Engagement haben kann), was wiederum die Effizienz des Managements der Teilfonds verbessert.

Die Teilfonds können Futures in Fremdwährungen 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. Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen stellt keine monetären Vermögenswerte dar.

Zum 31. Dezember 2017 und 31. Dezember 2016 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 2017 (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.

##### (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 Anlagentätigkeiten 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. Die Geschäftsführung erwartet keine Verluste infolge dieser Konzentration.

## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (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 AA- (2016: AA-) von Fitch gehalten. Die Terminkontrakte, LEPOs und zugehörigen Sicherheitenbeträge der Gesellschaft werden bei der HSBC Bank plc gehalten. Die CFDs der Gesellschaft und zugehörige Sicherheitenbeträge werden bei Barclays Capital gehalten, derzeit mit einem Rating von A (2016: A) von Fitch gehalten. 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 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 regulierten 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 dies bei vielen privat verhandelten ausländischen Direktinvestitionen der Fall ist), ist es möglicherweise unmöglich, eine Transaktion zu ermöglichen oder eine Position zu einer günstigen Zeit oder 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.

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

## 6. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

### Risikomanagementverfahren (Fortsetzung)

#### (c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Im Wesentlichen alle in der Bilanz vom 31. Dezember 2017 und 31. Dezember 2016 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.

#### (d) Länderkonzentrationsrisiko

Primäre Anlagekonzentrationen werden täglich verwaltet und kontrolliert vom Investment Guidelines Monitoring (IGM) Team über die Beschränkungen interner Aktien- und Emittentenniveaus, die innerhalb des Teilfonds definiert werden.

Wenn ein Teilfonds in OTC-Derivate investiert, wird täglich die Kontrahentenkonzentration überwacht und mit den internen MAT-Niveaus des Global Risk Teams abgeglichen.

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 2017 und 31. Dezember 2016 sind nachstehend in der Aufstellung der Vermögenswerte jedes Teilfonds angegeben.

#### (e) 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 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	Bewertungsparameter, die nicht beobachtbar sind.

## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

### 6. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### Risikomanagementverfahren (Fortsetzung)

##### (e) 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 2017 und 31. Dezember 2016 wie folgt klassifiziert:

Aktien	Stufe 1*
Terminkontrakte (Futures)	Stufe 1
Optionsscheine	Stufe 2
Differenzkontrakte (CFDs)	Stufe 2

Einzelheiten zur Hierarchie der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die zum 31. Dezember 2017 bzw. 31. Dezember 2016 gehalten wurden, sind den Aufstellungen der Vermögenswerte zu entnehmen.

\* Ausnahmen von der Stufe 1-Klassifizierung von Anlagen in Wertpapieren werden auf den Seiten 434 bis 435 dargelegt.

Nachstehende Tabelle weist die Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft zum 31. Dezember 2017 aus.

#### Zum 31. Dezember 2017

Finanzielle Vermögenswerte, FVTPL	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Aktien	6.505.534.876	-	95.193
Terminkontrakte (Futures)	2.580.796	-	-
Optionsscheine	-	682	-
Differenzkontrakte (CFDs)	-	594.302	-
<b>Insgesamt</b>	<b>6.508.115.672</b>	<b>594.984</b>	<b>95.193</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, FVTPL

Terminkontrakte (Futures)	(51.358)	-	-
Differenzkontrakte (CFDs)	-	(121.126)	-
<b>Insgesamt</b>	<b>(51.358)</b>	<b>(121.126)</b>	<b>-</b>

## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

### 6. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### Risikomanagementverfahren (Fortsetzung)

##### (e) Beizulegender Zeitwert von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Nachstehende Tabelle weist die Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft zum 31. Dezember 2016 aus.

#### Zum 31. Dezember 2016

<b>Finanzielle Vermögenswerte, FVTPL</b>	<b>Stufe 1</b>	<b>Stufe 2</b>	<b>Stufe 3</b>
Aktien	5.109.820.696	42.738	93.630
Terminkontrakte (Futures)	224.113	-	-
Optionsscheine	-	32.376	-
Differenzkontrakte (CFDs)	-	65.032	-
<b>Insgesamt</b>	<b>5.110.044.809</b>	<b>140.146</b>	<b>93.630</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, FVTPL

Terminkontrakte (Futures)	(893.921)	-	-
Differenzkontrakte (CFDs)	-	(469.099)	-
<b>Insgesamt</b>	<b>(893.921)</b>	<b>(469.099)</b>	<b>-</b>

Eine Abstimmung der Bewegungen von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten der Stufe 3 für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 bzw. für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2016 ist nachstehend angegeben.

	<b>31. Dezember 2017</b>	<b>31. Dezember 2016</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Eröffnungssaldo	93.630	152.415
Verkäufe	-	(377.182)
Realisierte Verluste	-	(349.506)
Nicht realisierte Gewinne	-	593.083
Wechselkursgewinne auf Stufe 3	1.563	74.820
<b>Schlussaldo</b>	<b>95.193</b>	<b>93.630</b>

## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

### 6. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### Risikomanagementverfahren (Fortsetzung)

#### (e) Beizulegender Zeitwert von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Nachstehend ist die Abnahme bzw. Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens der einzelnen Teilfonds für den Fall ausgewiesen, dass sich die maßgeblichen nicht beobachtbaren Parameter, die zur in Stufe 3 der Zeitwerthierarchie eingeordneten Bewertung zum beizulegenden Zeitwert herangezogen wurden, zum 31. Dezember 2017 und 31. Dezember 2016 bei Konstanz aller sonstigen Variablen um 5 % erhöht oder verringert hätten.

Teilfonds	Wert von Anlagen der Stufe 3		NIW-Effekte von Wertänderungen der Stufe-3-Anlagen (um 5 %)	
	USD		USD	
	2017	2016	2017	2016
HSBC S&P 500 UCITS ETF	28.241	28.240	1.412	1.412
HSBC MSCI USA UCITS ETF	5.654	5.654	283	283
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF*	58.137	56.575	2.907	2.829
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF**	3.161	3.161	158	158
<b>Gesamtwerte</b>	<b>95.193</b>	<b>93.630</b>	<b>4.760</b>	<b>4.682</b>

\* Ehemals HSBC ESI WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

\*\* Ehemals HSBC WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

Die Teilfonds HSBC Economic Scale Worldwide Equity UCITS ETF (ehemals HSBC ESI Worldwide Equity UCITS ETF) und MSCI Europe UCITS ETF halten Anlagen der Stufe 3 in Banco Espirito Santo, die aufgrund des Konkurses des zugrunde liegenden Unternehmens zum 31. Dezember 2017 mit null bewertet wurden (31. Dezember 2016: null).

Der Teilfonds HSBC Economic Scale Worldwide Equity UCITS ETF (ehemals HSBC ESI Worldwide Equity UCITS ETF) hält Anlagen der Stufe 3 in Wintek, die zum 31. Dezember 2017 mit 20.372 USD bewertet wurden (31. Dezember 2016: 18.810 USD), weil das Wertpapier seit Juli 2015 vom Handel ausgesetzt war.

Die Teilfonds S&P 500 UCITS ETF, MSCI USA UCITS ETF, HSBC Economic Scale Worldwide Equity UCITS ETF (ehemals HSBC ESI Worldwide Equity UCITS ETF) und HSBC Multi Factor Worldwide Equity UCITS ETF (ehemals HSBC Worldwide Equity UCITS ETF) halten Anlagen der Stufe 3 in Casa Ley, die zum 31. Dezember 2017 mit 71.388 USD bewertet wurden (31. Dezember 2016: 71.388), auf Grund von Unternehmensmaßnahmen, wenn der Vermögenswert nicht notiert ist und mit USD 1,0149 je Anteil gepreist ist, wie dies auf einem Dokument der Muttergesellschaft angegeben ist.

## **Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)**

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

### **6. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)**

#### **Risikomanagementverfahren (Fortsetzung)**

##### **(e) Beizulegender Zeitwert von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)**

Die Teilfonds FTSE 100 UCITS ETF, MSCI Europe UCITS ETF, MSCI World UCITS ETF und HSBC Economic Scale Worldwide Equity UCITS ETF (ehemals HSBC ESI Worldwide Equity UCITS ETF) halten Anlagen der Stufe 3 in Optionsscheinen der Rolls-Royce Holdings, die aufgrund von Kapitalmaßnahmen zum 31. Dezember 2017 mit null bewertet wurden (31. Dezember 2016: null).

Die Teilfonds MSCI EM FAR East UCITS ETF, MSCI China UCITS ETF, MSCI Emerging Markets UCITS ETF und MSCI AC FAR East ex Japan UCITS ETF halten Anlagen der Stufe 3 in Henergy Thin Film Power Group, die zum 31. Dezember 2017 (31. Dezember 2016: null) mit null bewertet wurden, weil sie seit Juli 2015 vom Handel ausgesetzt waren.

Die Teilfonds S&P 500 UCITS ETF, MSCI USA UCITS ETF, HSBC Economic Scale Worldwide Equity UCITS ETF (ehemals HSBC ESI Worldwide Equity UCITS ETF) und HSBC Multi Factor Worldwide Equity UCITS ETF (ehemals HSBC Worldwide Equity UCITS ETF) halten Anlagen der Stufe 3 in PDC Contingent, die zum 31. Dezember 2017 mit 3.433 USD bewertet wurden (31. Dezember 2016: 1.700), weil das Wertpapier seit Januar 2015 vom Handel ausgesetzt war.

Die Teilfonds MSCI EM FAR East UCITS ETF und MSCI Malaysia UCITS ETF halten Anlagen der Stufe 3 in RHB Capital, die zum 31. Dezember 2017 mit null bewertet wurden (31. Dezember 2016: null), weil sie seit Juni 2016 vom Handel ausgesetzt waren und sich derzeit in der Auflösung befindet.

Die Teilfonds S&P 500 UCITS ETF und MSCI USA UCITS ETF halten Anlagen der Stufe 3 in Optionsscheinen der American International Group, die aufgrund von Kapitalmaßnahmen zum 31. Dezember 2017 mit null bewertet wurden (31. Dezember 2016: null).

Der Teilfonds S&P 500 UCITS ETF hält Anlagen der Stufe 3 in First Horizon National Corporation, die zum 31. Dezember 2017 mit null bewertet wurden, weil sie seit Januar 2015 vom Handel ausgesetzt waren (31. Dezember 2016: 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 halten Anlagen der Stufe 3 in China Huishan Dairy, die zum 31. Dezember 2017 mit null bewertet sind (31. Dezember 2016: null). Das Wertpapier wurde von Stufe 1 in Stufe 3 übertragen, da es im Juni 2017 vom Handel ausgesetzt wurde.

Die Teilfonds MSCI South Africa UCITS ETF und MSCI Emerging Markets UCITS ETF halten Anlagen der Stufe 3 in der African Bank, die aufgrund des Konkurses des zugrunde liegenden Unternehmens zum 31. Dezember 2016 mit null bewertet wurden. Die Position in African Bank wurde im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2016 mit einem Erlös von 4.996 USD verkauft.

Alle Übertragungen erfolgen zum Ende des Geschäftsjahres.

## **Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)**

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

### **6. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)**

#### **Risikomanagementverfahren (Fortsetzung)**

##### **(e) Beizulegender Zeitwert von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)**

Der Teilfonds ESI Worldwide Equity UCITS ETF hält Anlagen der Stufe 3 in Professional Darts Corporation, die zum 31. Dezember 2016 mit 1.733 USD bewertet wurden, weil sie seit Januar 2015 vom Handel ausgesetzt waren. Die Position in Professional Darts Corporation wurde im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 verkauft.

Mit Ausnahme von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten werden alle anderen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert. Ihre Buchwerte stellen einen angemessenen Näherungswert für ihren beizulegenden Zeitwert dar. Gemäß den Anforderungen von IFRS 13 werden diese Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in die Stufe 2 eingeordnet.

### **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 Zeitraums, 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
- b) bestimmten, von der Steuerpflicht befreiten in Irland ansässigen Anteilhabern, 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. CREST) gehalten werden, stellen keine Steuertatbestände dar. Der Verwaltungsrat beabsichtigt derzeit, alle Anteile der Gesellschaft über CREST oder ein anderes anerkanntes Clearingsystem zu halten.



# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

## 7. Besteuerung (Fortsetzung)

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 steuerpflichtig 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 Kapitalertragssteuer in der Gesamtergebnisrechnung enthalten. Der Betrag der geschuldeten ausländischen Steuer ist gegebenenfalls in der zahlbaren Kapitalertragsteuer in der Bilanz enthalten. Der Kapitalsteueraufwand betrug jeweils USD 451.222, 4.994 und 37.147 auf den HSBC MSCI Brazil UCITS ETF, den HSBC MSCI Latin America UCITS ETF und den HSBC Multi Factor Worldwide Equity UCITS ETF Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (2016: Null), von denen null USD zahlbar waren und in den sonstigen Verbindlichkeiten in der Bilanz zum 31. Dezember 2017 (2016: Null) enthalten sind.

## 8. Derivative Kontrakte

### Terminkontrakte (Futures)

Terminkontrakte 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 Terminkontrakte. Bei der Eröffnung einer Terminposition zu hinterlegende Sicherheitsleistungen werden in bar oder anderen Instrumenten geleistet, und Änderungen im Wert von Terminkontrakten werden täglich über Margin-Konten abgerechnet.

### Einsatz von Differenzkontrakten

Differenzkontrakte („CFDs“) sind Vereinbarungen zwischen der Gesellschaft und Dritten, die es der Gesellschaft ermöglichen, ein Engagement in Preisbewegungen spezifischer Wertpapiere einzugehen, ohne die Wertpapiere tatsächlich zu erwerben. Bei der Eröffnung eines Differenzkontrakts muss die Gesellschaft bei einem Makler einen Anfangseinschuss in bar hinterlegen, der einem bestimmten Prozentsatz des Kontraktbetrags entspricht. Je nach der Fluktuation des Werts der zugrunde liegenden Wertpapiere leistet oder erhält die Gesellschaft Nachschusszahlungen. Die Veränderungen der Kontraktwerte werden als nicht realisierte Gewinne oder Verluste gebucht und die Gesellschaft weist einen realisierten Gewinn oder Verlust aus, wenn der Kontrakt geschlossen oder neu festgesetzt wird. CFDs werden zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und die Veränderung des Marktwerts des zugrunde liegenden Wertpapiers gegenüber dem Nennwert des zum Geschäftsjahresende gehaltenen CFDs stellt den nicht realisierten Gewinn oder Verlust aus diesen CFDs dar. Der Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers wird anhand des an einer anerkannten Börse notierten Marktpreises ermittelt.

Erträge aus den Wertpapieren, die den CFDs zugrunde liegen, sowie mit dem Handel mit CFDs verbundene finanzielle Aufwendungen werden von der Gesellschaft periodengerecht ausgewiesen und in der Gesamtergebnisrechnung unter dem „Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ erfasst.

### Low Exercise Price Options (LEPOs)

Wenn die Gesellschaft eine LEPO kauft oder verkauft, zahlt die Gesellschaft im Voraus die volle Prämie. Realisierte Gewinne und Verluste aus LEPOs werden in der Gesamtergebnisrechnung erfasst. Prämien aus Käufen oder Verkäufen, die fällig werden oder nicht ausgeübt werden, werden am Fälligkeitsdatum als realisierte Gewinne oder Verluste in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

### 8. Derivative Kontrakte (Fortsetzung)

#### Saldierung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten

Zum 31. Dezember 2017 bzw. 31. Dezember 2016 unterliegen die Teilfonds den Netting-Rahmenvereinbarung mit den Kontrahenten der Futures und den CFDs. Keine finanziellen Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, die Netting-Rahmenvereinbarungen oder ähnlichen Vereinbarungen unterliegen, werden auf Nettobasis in der Bilanz der Gesellschaft zum 31. Dezember 2017 bzw. 31. Dezember 2016 ausgewiesen. Die Bruttobeträge der nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Terminkontrakten und CFDs werden in der Aufstellung der Vermögenswerte der Teilfonds nach Kontrahenten gegliedert dargestellt. LEPOs unterliegen keinen Netting-Rahmenvereinbarungen oder ähnlichen Vereinbarungen. Von den Teilfonds werden Sicherheitsleistungen bei den Kontrahenten der Derivate hinterlegt, wenn die zuvor hinterlegte Marge unter die Mindesteinschussanforderung fällt. Zum 31. Dezember 2017 bzw. 31. Dezember 2016 bestanden bei den Teilfonds keine wesentlichen Beträge von nicht realisierten Verlusten aus offenen Terminkontrakten oder CFDs, wie nachstehend nach Kontrahenten dargestellt:

#### 31. Dezember 2017

Finanzielle Vermögenswerte - HSBC	Währung	Bruttobeträge von in Bruttobeträge der Bilanz saldierten ausgewiesener und ausgewiesenen finanzieller finanziellen		Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte	Nicht in der Bilanz saldierte diesbezügliche Beträge Finanzinstrumente (Sachsicherheiten inbegriffen), die saldiert werden können	Erhaltene Barsicherheiten Nettobetrag	
		Vermögenswerte	Verbindlichkeiten			Verbindlichkeiten	Verbindlichkeiten
FTSE 100	GBP	44.870	-	44.870	-	-	44.870
Japan	USD	39.904	-	39.904	-	-	39.904
FTSE 250	GBP	15.025	-	15.025	-	-	15.025
SP 500	USD	63.833	-	63.833	-	-	63.833
Europe	EUR	5.855	-	5.855	(5.855)	-	-
USA	USD	1.765	-	1.765	-	-	1.765
Pacific ex Japan	USD	1.185	-	1.185	-	-	1.185
EM Far East	USD	1.548	-	1.548	-	-	1.548
Türkei	USD	1.408	-	1.408	-	-	1.408
World	USD	27.320	-	27.320	(10.339)	-	16.981
Kanada	USD	401	-	401	-	-	401
China	USD	7.676	-	7.676	-	-	7.676
Mexico Capped	USD	1.863	-	1.863	-	-	1.863
Indonesien	USD	1.220	-	1.220	-	-	1.220
Taiwan	USD	500	-	500	-	-	500
Russland	USD	15.955	-	15.955	-	-	15.955

## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

### 8. Derivative Kontrakte (Fortsetzung)

#### Saldierung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

31. Dezember 2017

Finanzielle Vermögenswerte	Währung	Bruttobeträge von in		Nettobeträge der in	Nicht in der Bilanz saldierte diesbezügliche Beträge		
		Bruttobeträge der Bilanz ausgewiesener finanzieller Vermögenswerte	saldierten und ausgewiesenen finanziellen Verbindlichkeiten		der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte	Finanzinstrumente (Sachsicherheiten inbegriffen), die saldiert werden können	Erhaltene Barsicherheiten
Emerging Markets	USD	1.452.308	-	1.452.308	-	-	1.452.308
AC Far East ex Japan Economic Scale	USD	6.863	-	6.863	-	-	6.863
Worldwide Equity*	USD	753.467	-	753.467	(14.410)	-	739.057
Multi Factor Worldwide Equity**	USD	115.526	-	115.526	(5.404)	-	110.122
		2.558.492	-	2.558.492	(36.008)	-	2.522.484

31. Dezember 2017

Finanzielle Verbindlichkeiten -	Währung	Bruttobeträge von in		Nettobeträge der in	Nicht in der Bilanz saldierte diesbezügliche Beträge		
		Bruttobeträge der Bilanz ausgewiesener finanzieller Verbindlichkeiten	saldierten und ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerten		der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Verbindlichkeiten	Finanzinstrumente (Sachsicherheiten inbegriffen), die saldiert werden können	Bei Kontrahenten geführte Margin-Konten
Euro Stoxx 50	EUR	(9210)	-	(9.210)	-	9.210	-
Europe	EUR	(8449)	-	(8.449)	5.855	2.594	-
World Economic Scale	USD	(10.339)	-	(10.339)	10.339	-	-
Worldwide Equity*	USD	(14.410)	-	(14.410)	14.410	-	-
Multi Factor Worldwide Equity**	USD	(5.404)	-	(5.404)	5.404	-	-
		(47.812)	-	(47.812)	36.008	11.804	-

\* Ehemals ESI Worldwide Equity.

\*\* Ehemals Worldwide Equity.

## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

### 8. Derivative Kontrakte (Fortsetzung)

#### Saldierung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

31. Dezember 2017

Finanzielle Vermögenswerte - Barclays	Währung	Bruttobeträge von in		Nettobeträge der in	Nicht in der Bilanz saldierte diesbezügliche Beträge		
		Bruttobeträge der Bilanz ausgewiesener finanzieller Vermögenswerte	Bruttobeträge der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Verbindlichkeiten		der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte	Finanzinstrumente (Sachsisicherheiten inbegriffen), die saldiert werden können	Erhaltene Barsicherheiten
EM Far East	USD	50.162	-	50.162	(337)	-	49.825
Emerging Markets	USD	127.435	-	127.435	(28.701)	-	98.734
AC Far East ex Japan Economic Scale	USD	251.726	-	251.726	(11.240)	-	240.486
Worldwide Equity*	USD	164.979	-	164.979	-	-	164.979
		594.302	-	594.302	(40.278)	-	554.024

31. Dezember 2017

Finanzielle Vermögenswerte - Barclays	Währung	Bruttobeträge von in		Nettobeträge der in	Nicht in der Bilanz saldierte diesbezügliche Beträge		
		Bruttobeträge der Bilanz ausgewiesener finanzieller Verbindlichkeiten	Bruttobeträge der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerten		der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Verbindlichkeiten	Finanzinstrumente (Sachsisicherheiten inbegriffen), die saldiert werden können	Bei Kontrahenten geführte Margin-Konten
EM Far East	USD	(337)	-	(337)	337	-	-
China	USD	(80.848)	-	(80.848)	-	80.848	-
Emerging Markets	USD	(28.701)	-	(28.701)	28.701	-	-
AC Far East ex Japan	USD	(11.240)	-	(11.240)	11.240	-	-
		(121.126)	-	(121.126)	40.278	80.848	-

\* Ehemals ESI Worldwide Equity.

## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

### 8. Derivative Kontrakte (Fortsetzung)

#### Saldierung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

31. Dezember 2016

Finanzielle Vermögenswerte - HSBC	Währung	Bruttobeträge von in		Nettobeträge der in	Nicht in der Bilanz saldierte diesbezügliche Beträge		
		Bruttobeträge der ausgewiesener finanzieller Vermögenswerte	Bilanz saldierten und ausgewiesenen finanziellen Verbindlichkeiten		der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte	Finanzinstrumente (Sachsicherheiten inbegriffen), die saldiert werden können	Erhaltene Barsicherheiten
FTSE 100	GBP	19.620	-	19.620	-	-	19.620
Euro Stoxx 50	EUR	4.660	-	4.660	-	-	4.660
Japan	USD	17.428	-	17.428	-	-	17.428
FTSE 250	GBP	4.459	-	4.459	-	-	4.459
Europe	EUR	18.922	-	18.922	(300)	-	18.622
Pacific ex Japan	USD	7.399	-	7.399	-	-	7.399
EM Far East	USD	1.992	-	1.992	-	-	1.992
Türkei	USD	71	-	71	-	-	71
World	USD	14.678	-	14.678	(4.638)	-	10.040
China	USD	21.282	-	21.282	-	-	21.282
Indonesien	USD	6.240	-	6.240	-	-	6.240
Malaysia	USD	117	-	117	-	-	117
Taiwan	USD	540	-	540	-	-	540
Korea	USD	15.360	-	15.360	-	-	15.360
AC Far East ex Japan Economic Scale	USD	23.100	-	23.100	-	-	23.100
Worldwide Equity*	USD	57.203	-	57.203	(57.203)	-	-
Multi Factor Worldwide Equity**	USD	4.077	-	4.077	(4.077)	-	-
		217.148	-	217.148	(66.218)	-	150.930

\* Ehemals ESI Worldwide Equity.

\*\* Ehemals Worldwide Equity.

## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

### 8. Derivative Kontrakte (Fortsetzung)

#### Saldierung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

31. Dezember 2016

Finanzielle Verbindlichkeiten - HSBC	Währung	Bruttobeträge von in Bruttobeträge der Bilanz saldierten ausgewiesener und ausgewiesenen finanzieller finanziellen		Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Verbindlichkeiten	Nicht in der Bilanz saldierte diesbezügliche Beträge Finanzinstrumente (Sachsicherheiten inbegriffen), die saldiert werden können		
		Verbindlichkeiten	Vermögenswerten		Bei Kontrahenten geführte MarginKonten	Nettobetrag	
S&P 500	USD	(56.105)	-	(56.105)	-	56.105	-
Europe	EUR	(300)	-	(300)	300	-	-
USA	USD	(8.953)	-	(8.953)	-	8.953	-
World	USD	(4.638)	-	(4.638)	4.638	-	-
Kanada	USD	(52)	-	(52)	-	52	-
Mexico Capped	USD	(571)	-	(571)	-	571	-
EM Latin America	USD	(955)	-	(955)	-	955	-
Emerging Markets Economic Scale	USD	(345.847)	-	(345.847)	-	345.847	-
Worldwide Equity*	USD	(414.282)	-	(414.282)	57.203	357.079	-
Multi Factor Worldwide Equity**	USD	(62.202)	-	(62.202)	4.077	58.125	-
		(893.905)	-	(893.905)	66.218	827.687	-

\* Ehemals ESI Worldwide Equity.

\*\* Ehemals Worldwide Equity.

## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

### 8. Derivative Kontrakte (Fortsetzung)

#### Saldierung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

31. Dezember 2016

Finanzielle Vermögenswerte - Barclays		Währung	Bruttobeträge von in		Nettobeträge der in	Nicht in der Bilanz saldierte diesbezügliche Beträge	
			Bruttobeträge der Bilanz ausgewiesener finanzieller Vermögenswerte	Bruttobeträge der Bilanz ausgewiesener finanziellen Verbindlichkeiten		Finanzinstrumente (Sachsicherheiten inbegriffen), die saldiert werden können	Erhaltene Barsicherheiten
EM Far East	USD	3.963	-	3.963	(3.963)	-	-
Emerging Markets Economic Scale	USD	1.296	-	1.296	(1.296)	-	-
Worldwide Equity*	USD	55.238	-	55.238	(55.238)	-	-
Multi Factor Worldwide Equity**	USD	4.535	-	4.535	(4.535)	-	-
		<u>65.032</u>	<u>-</u>	<u>65.032</u>	<u>(65.032)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

\* Ehemals ESI Worldwide Equity.

\*\* Ehemals Worldwide Equity.

## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

### 8. Derivative Kontrakte (Fortsetzung)

#### Saldierung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

31. Dezember 2016

Finanzielle Vermögenswerte - Barclays	Währung	Bruttobeträge von in der Bilanz saldierten ausgewiesener und ausgewiesenen finanzieller Verbindlichkeiten		Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Verbindlichkeiten	Nicht in der Bilanz saldierte diesbezügliche Beträge		
		Verbindlichkeiten	Vermögenswerten		Finanzinstrumente (Sachsisicherheiten inbegriffen), die saldiert werden können	Bei Kontrahenten geführte Margin-Konten	Nettobetrag
EM Far East	USD	(11.892)	-	(11.892)	3.963	7.929	-
China	USD	(126.328)	-	(126.328)	-	126.328	-
AC Far East ex Japan	USD	(70.090)	-	(70.090)	-	70.090	-
Emerging Markets Economic Scale	USD	(134.720)	-	(134.720)	1.296	133.424	-
Worldwide Equity*	USD	(93.618)	-	(93.618)	55.238	38.380	-
Multi Factor Worldwide Equity**	USD	(32.451)	-	(32.451)	4.535	27.916	-
		(469.099)	-	(469.099)	65.032	404.067	-

\* Ehemals ESI Worldwide Equity.

\*\* Ehemals Worldwide Equity.

#### Berechnung des Gesamtrisikos

Bei der Berechnung des Gesamtrisikos nutzt die Gesellschaft einen Commitment-Ansatz für die Steuerung der Risiken. Der Commitment-Ansatz wird für alle Positionen in derivativen Finanzinstrumenten („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.

#### Schwellenländerrisiko

Die Gesellschaft investiert in Wertpapiere 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.



# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

## 8. Derivative Kontrakte (Fortsetzung)

### Saldierung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

#### 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

#### Haftungsausschluss für Steurrisiken bei Besteuerung in der Volksrepublik China („VRC“)

In der VRC wird eine Quellensteuer in Höhe von 10 % auf Dividendenzahlungen und Zinsen, die von in der VRC notierten Unternehmen an sog. Qualified Foreign Institutional Investors („QFIIs“) gezahlt werden, erhoben. Die VRC-Steuerbehörden haben bisher solche Quellensteuern jedoch nicht für Kapitalerträge, die von QFIIs beim Verkauf von A-Aktien realisiert wurden, eingezogen, obwohl solche Kapitalerträge rechtlich steuerpflichtig sind. Es besteht ein Risiko, dass die VRC-Steuerbehörden versuchen werden ohne Vorwarnung diese Steuer auf Kapitalerträge, die von QFIIs beim Verkauf von A-Aktien erzielt werden, rückwirkend einzuziehen. In diesem Fall könnten die Teilfonds negativ betroffen sein.

#### 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.

## 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	30.000.000	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 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 UCITS ETF	1.000.000	10

## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

### 9. Überziehungskredit (Fortsetzung)

Teilfonds	Nicht gebundene Überziehungs- grenze USD	% des NVAC
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*	50.000.000	10
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF**	26.000.000	10

\* Ehemals HSBC ESI WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

\*\* Ehemals HSBC WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

NVAC steht für den Nettobetrag der bei der Verwahrstelle, der HSBC Institutional Trust Services (Ireland) DAC 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.

### 10. Transaktionen mit nahe stehenden Unternehmen und Personen

Im Einklang mit Section 78(4) der OGAW-Vorschriften der Zentralbank ist jede mit der Gesellschaft durch den Anlageverwalter, die Verwahrstelle und die Beauftragten oder Unterbeauftragten des Anlageverwalters oder der Verwahrstelle (ohne von der Verwaltungsstelle ernannte, konzernexterne Unterdepotbanken) und einem assoziierten Unternehmen oder Unternehmen des Konzerns des Anlageverwalters, der Verwahrstelle, des Beauftragten oder Unterbeauftragten (die nahe stehenden Parteien) zu marktüblichen Bedingungen durchzuführen und muss im besten Interesse der Anteilhaber der Gesellschaft sein. Der Verwaltungsrat hat sich davon überzeugt, dass es (durch schriftliche Verfahrensanweisungen dokumentierte) Vorkehrungen zur Sicherstellung gibt, dass die Verpflichtungen aus Vorschrift 41(1) der OGAW-Vorschriften der Zentralbank für alle Transaktionen mit verbundenen Parteien angewendet werden und dass alle Transaktionen mit verbundenen Parteien, die während des Berichtsjahrs abgeschlossen wurden, diese Verpflichtungen aus den OGAW-Vorschriften der Zentralbank erfüllt haben.

#### (a) Transaktionen mit Parteien mit wesentlichem Einfluss

Der Anlageverwalter, die HSBC Global Asset Management (Switzerland) Limited (der Schweizer Vertreter), HSBC Trinkaus and Burkhardt AG (die „deutsche Zahlstelle“), die Verwaltungsstelle 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 offen gelegt. Zum 31. Dezember 2017 wurden vom Anlageverwalter und seinem Nominee zwei Zeichneranteile gehalten.

## **Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)**

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

### **10. Transaktionen mit nahe stehenden Unternehmen (Fortsetzung)**

#### **(b) Transaktionen mit Schlüsselpersonen des Managements**

Die wichtigsten Managementmitarbeiter sind Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft.

Melissa McDonald, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft, Global Head of Product for Equities and Responsible Investment, hat auf ihren Anspruch auf Erhalt eines Verwaltungsrats Honorars verzichtet.

Die Honorare für Verwaltungsratsmitglieder, die an andere Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft gezahlt wurden, sind in Anmerkung 4(b) offengelegt.

Die Verwaltungsratsmitglieder hatten zum 31. Dezember 2017 (2016: null) keine direkte oder indirekte Beteiligung an von der Gesellschaft emittierten Anteilen.

#### **(c) 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. Die Transaktionsgebühren, die die Gesellschaft im Geschäftsjahr von der HSBC Bank plc erhalten hat, beliefen sich auf 1.612.905 USD (31. Dezember 2016: 793.858 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 nahe stehendes Unternehmen.

Der HSBC FTSE 100 UCITS ETF, HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF, HSBC MSCI WORLD UCITS ETF, HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (ehemals HSBC ESI WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF) und HSBC Multi Factor Worldwide Equity UCITS ETF (ehemals HSBC Worldwide Equity UCITS ETF) halten Beteiligungen an der HSBC Holdings plc, wie in den Aufstellungen der Vermögenswerte angegeben.

#### **(d) Autorisierte Teilnehmer**

HSBC Global Markets, Commerzbank, Morgan Stanley, Bank of America Merrill Lynch, Susquehanna Europe, Jane Street Financial, Flow Traders B.V. und Virtu Financial sind für den Fonds autorisierte Teilnehmer.

Den autorisierten Teilnehmern sind im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 weder Maklergebühren angefallen noch wurden solche Gebühren gezahlt (31. Dezember 2016: null).

## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

### 11. Wesentliche Anteilinhaber

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anzahl der Anteilinhaber, die zum 31. Dezember 2017 und zum 31. Dezember 2016 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	Anzahl der Anteilinhaber, die 10 % oder mehr halten	Anzahl der Anteilinhaber, die 10 % oder mehr halten
	31. Dezember 2017	31. Dezember 2016
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	3	2
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	2	2
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	4	5
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	1	3
HSBC S&P 500 UCITS ETF	3	3
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	1	2
HSBC MSCI USA UCITS ETF	3	4
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	1	3
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	1	3
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	3	3
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	3	3
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	1	2
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	3	2
HSBC MSCI SOUTH AFRICA UCITS ETF	4	4
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	3	2
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	3	3
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	1	2
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	2	2
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	4	5
HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF	4	3
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	3	4
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	1	2
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	2	4
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	3	3
HSBC MSCI FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	2	4
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF*	3	1
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF**	3	1

\* Ehemals HSBC ESI WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

\*\* Ehemals HSBC WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

### 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 2017 (Fortsetzung)

### 12. Genehmigtes Kapital (Fortsetzung)

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.

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).

Das Kapital der Gesellschaft beträgt derzeit mehr als 300.000 EUR, was die Kapitalschwelle ist, die unter den OGAW-Vorschriften für die Errichtung einer selbstverwalteten Investmentgesellschaft erforderlich ist. Die Veränderung in der Anzahl gewinnberechtigter, rückkaufbarer Anteile im Berichtsjahr war wie folgt:

Teilfonds	Zum 1. Januar 2017 (Anteile)	Während des Geschäfts- jahres ausgegeben (Anteile)	Während des Geschäfts- jahres zurück- genommen (Anteile)	Zum 31. Dezember 2017 (Anteile)
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	1.885.000	75.000	-	1.960.000
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	2.510.000	1.200.000	-	3.710.000
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	8.151.273	1.200.000	(2.200.000)	7.151.273
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	2.240.000	-	(160.000)	2.080.000
HSBC S&P 500 UCITS ETF	100.350.000	16.800.000	(4.400.000)	112.750.000
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	16.000.000	500.000	(3.000.000)	13.500.000
HSBC MSCI USA UCITS ETF	10.900.000	250.000	(6.750.000)	4.400.000
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	727.000	2.100.000	(840.000)	1.987.000
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	3.210.000	-	(300.000)	2.910.000
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	1.080.000	-	(300.000)	780.000
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	1.900.000	300.000	(600.000)	1.600.000
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	7.358.065	11.700.000	-	19.058.065
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	22.750.000	15.000.000	(3.750.000)	34.000.000
HSBC MSCI SOUTH AFRICA UCITS ETF	75.000	25.000	(25.000)	75.000
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	2.250.000	600.000	(600.000)	2.250.000
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	300.000	250.000	(200.000)	350.000
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	600.000	-	-	600.000
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	280.000	105.000	(30.000)	355.000
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	130.500	30.000	(30.000)	130.500
HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF	300.000	200.000	(200.000)	300.000
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	140.000	70.000	-	210.000

## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

### 12. Genehmigtes Kapital (Fortsetzung)

Teilfonds	Zum 1. Januar 2017 (Anteile)	Während des Geschäfts- jahres ausgegeben (Anteile)	Während des Geschäfts- jahres zurück- genommen (Anteile)	Zum 31. Dezember 2017 (Anteile)
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	5.550.000	700.000	(1.400.000)	4.850.000
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	7.775.000	9.300.000	(1.350.000)	15.725.000
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	29.700.000	6.000.000	(600.000)	35.100.000
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	4.850.000	300.000	-	5.150.000
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF*	46.642.354	-	(21.750.000)	24.892.354
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF**	11.438.343	-	-	11.438.343

\* Ehemals HSBC ESI WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

\*\* Ehemals HSBC WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

Teilfonds	Zum 1. Januar 2016 (Anteile)	Während des Geschäfts- jahres ausge- geben (Anteile)	Während des Geschäfts- jahres zurück- genommen (Anteile)	Zum 31. Dezember 2016 (Anteile)
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	2.460.000	-	(575.000)	1.885.000
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	3.510.000	200.000	(1.200.000)	2.510.000
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	6.801.273	2.600.000	(1.250.000)	8.151.273
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	2.640.000	-	(400.000)	2.240.000
HSBC S&P 500 UCITS ETF	92.950.000	16.600.000	(9.200.000)	100.350.000
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	18.500.000	-	(2.500.000)	16.000.000
HSBC MSCI USA UCITS ETF	17.400.000	500.000	(7.000.000)	10.900.000
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	587.000	840.000	(700.000)	727.000
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	8.010.000	900.000	(5.700.000)	3.210.000
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	780.000	300.000	-	1.080.000
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	1.900.000	300.000	(300.000)	1.900.000
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	15.458.065	1.350.000	(9.450.000)	7.358.065
HSBC S&P BRIC 40 UCITS ETF	210.000	125.000	(335.000)	-
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	28.000.000	3.750.000	(9.000.000)	22.750.000
HSBC MSCI SOUTH AFRICA UCITS ETF	150.000	75.000	(150.000)	75.000
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	3.000.000	450.000	(1.200.000)	2.250.000
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	300.000	300.000	(300.000)	300.000
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	700.000	500.000	(600.000)	600.000
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	310.000	135.000	(165.000)	280.000
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	130.500	120.000	(120.000)	130.500
HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF	300.000	100.000	(100.000)	300.000
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	210.000	-	(70.000)	140.000
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	6.950.000	3.500.000	(4.900.000)	5.550.000
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	6.425.000	2.400.000	(1.050.000)	7.775.000
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	27.900.000	4.200.000	(2.400.000)	29.700.000
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	3.950.000	900.000	-	4.850.000

## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

### 12. Genehmigtes Kapital (Fortsetzung)

Teilfonds	Zum 1. Januar 2016	Während des Geschäfts- jahres ausge- geben	Während des Geschäfts- jahres zurück- genommen	Zum 31. Dezember 2016
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF*	60.142.354	-	(13.500.000)	46.642.354
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF**	17.738.343	-	(6.300.000)	11.438.343

\* Ehemals HSBC ESI WORLDWIDE EQUITY UCITS ET.

\*\* Ehemals HSBC WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

### 13. Ausschüttungen

Der Verwaltungsrat beabsichtigt, auf die Anteile der einzelnen Teilfonds Dividenden festzusetzen und auszuschütten. In Bezug auf jedes Geschäftsjahr, in dem der Gesamtertrag der betreffenden Teilfonds die Gebühren und Kosten um mehr als einen vom Verwaltungsrat festgelegten De-Minimis-Wert überschreitet. Dividenden werden in der Regel halbjährlich im Januar/Februar und Juli/August gezahlt. Für die Fonds 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 ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (ehemals HSBC ESI WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF) und HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (ehemals HSBC WORLDWIDE EQUITY 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 Ertragsselement, wie in Anmerkung 3(l) beschrieben.

Die Gesellschaft hat im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 folgende Dividenden gezahlt:

Teilfonds		Ex-Dividende-Ausschüttungssatz Datum	je Anteil
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	2. Februar 2017	1,1262
		3. August 2017	1,7997
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	2. Februar 2017	0,1614
		3. August 2017	0,8333
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	26. Januar 2017	0,2079
		27. Juli 2017	0,2614
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	2. Februar 2017	0,0905
		13. April 2017	0,0762
		3. August 2017	0,2298
		19. Oktober 2017	0,1211
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	19. Januar 2017	0,1926
		20. Juli 2017	0,1982
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	2. Februar 2017	0,0819
		3. August 2017	0,2856

## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

### 13. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Teilfonds		Ex-Dividende-Ausschüttungssatz Datum	je Anteil
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	19. Januar 2017	0,1580
		20. Juli 2017	0,1633
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	19. Januar 2017	0,2059
		20. Juli 2017	0,1715
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	2. Februar 2017	0,1994
		27. Juli 2017	0,2420
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD	2. Februar 2017	0,2515
		27. Juli 2017	0,2698
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD	3. August 2017	0,0778
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	19. Januar 2017	0,0658
		13. April 2017	0,0932
		20. Juli 2017	0,1287
		19. Oktober 2017	0,0938
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	26. Januar 2017	0,0103
		27. Juli 2017	0,0567
HSBC MSCI SOUTH AFRICA UCITS ETF	USD	2. Februar 2017	0,4645
		3. August 2017	0,5191
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	19. Januar 2017	0,1337
		20. Juli 2017	0,1441
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD	19. Januar 2017	0,2501
		20. Juli 2017	0,3581
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	19. Januar 2017	0,1524
		27. April 2017	0,0722
		27. Juli 2017	0,1861
		19. Oktober 2017	0,0554
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD	27. Juli 2017	1,0197
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	USD	26. Januar 2017	0,4019
		27. Juli 2017	0,4277
HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF	USD	2. Februar 2017	0,5273
		27. Juli 2017	0,2040
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	USD	13. April 2017	0,0584



## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

### 13. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Teilfonds		Ex-Dividende-Ausschüttungssatz Datum	je Anteil
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	2. Februar 2017	0,1457
		13. April 2017	0,1588
		3. August 2017	0,2281
		20. Oktober 2017	0,1557
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	USD	2. Februar 2017	0,2449
		3. August 2017	0,1002
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	26. Januar 2017	0,0238
		13. April 2017	0,0158
		27. Juli 2017	0,0662
		26. Oktober 2017	0,0763
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF*	USD	19. Januar 2017	0,0424
		13. April 2017	0,0594
		20. Juli 2017	0,1343
		19. Oktober 2017	0,1122
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF**	USD	19. Januar 2017	0,0465
		13. April 2017	0,1034
		20. Juli 2017	0,1100
		19. Oktober 2017	0,0845

Die Gesellschaft hat im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2016 folgende Dividenden gezahlt:

HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	4. Februar 2016	0,9888
	GBP	4. August 2016	1,5030
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	4. Februar 2016	0,1440
	EUR	4. August 2016	0,8257
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	28. Januar 2016	0,1562
	USD	28. Juli 2016	0,2427
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	4. Februar 2016	0,0864
	GBP	21. April 2016	0,1994
	GBP	4. August 2016	0,1845
	GBP	20. Oktober 2016	0,1160
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	21. Januar 2016	0,1841
	USD	21. Juli 2016	0,1901
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	4. Februar 2016	0,0794
	EUR	4. August 2016	0,2797

\* Ehemals HSBC ESI WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

\*\* Ehemals HSBC WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

### 13. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Teilfonds		Ex-Dividende-Ausschüttungssatz Datum	je Anteil
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	21. Januar 2016	0,1510
	USD	21. Juli 2016	0,1568
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	21. Januar 2016	0,1598
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD	28. Januar 2016	0,2143
	USD	28. Juli 2016	0,2239
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD	28. Januar 2016	0,3186
	USD	28. Juli 2016	0,3237
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD	4. August 2016	0,0763
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	4. Februar 2016	0,9888
	GBP	4. August 2016	1,5030
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	4. Februar 2016	0,1440
	EUR	4. August 2016	0,8257
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	28. Januar 2016	0,1562
	USD	28. Juli 2016	0,2427
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	4. Februar 2016	0,0864
	GBP	21. April 2016	0,1994
	GBP	4. August 2016	0,1845
	GBP	20. Oktober 2016	0,1160
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	21. Januar 2016	0,1841
	USD	21. Juli 2016	0,1901
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	4. Februar 2016	0,0794
	EUR	4. August 2016	0,2797
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	21. Januar 2016	0,1510
	USD	21. Juli 2016	0,1568
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	21. Januar 2016	0,1598
	USD	21. Juli 2016	0,1322
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD	28. Januar 2016	0,2143
	USD	28. Juli 2016	0,2239
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD	28. Januar 2016	0,3186
	USD	28. Juli 2016	0,3237
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD	4. August 2016	0,0763

## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

### 13. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Teilfonds		Ex-Dividende-Ausschüttungsdatum	Ausschüttungssatz je Anteil
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	21. Januar 2016	0,0592
	USD	21. April 2016	0,0863
	USD	21. Juli 2016	0,1248
	USD	20. Oktober 2016	0,0795
HSBC S&P BRIC 40 UCITS ETF	USD	21. Januar 2016	0,1236
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	21. Januar 2016	0,0592
	USD	21. April 2016	0,0863
	USD	21. Juli 2016	0,1248
	USD	20. Oktober 2016	0,0795
HSBC S&P BRIC 40 UCITS ETF	USD	21. Januar 2016	0,1236
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	28. Januar 2016	0,0356
	USD	28. Juli 2016	0,0860
HSBC MSCI SOUTH AFRICA UCITS ETF	USD	4. Februar 2016	0,4605
	USD	4. August 2016	0,4965
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	21. Januar 2016	0,1425
	USD	21. Juli 2016	0,1400
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD	21. Januar 2016	0,3356
	USD	21. Juli 2016	0,1759
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	21. Januar 2016	0,1136
	USD	14. April 2016	0,0736
	USD	21. Juli 2016	0,1172
	USD	20. Oktober 2016	0,0674
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD	28. Juli 2016	0,9028
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	USD	28. Januar 2016	0,4181
	USD	28. Juli 2016	0,4318
HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF	USD	28. Januar 2016	0,5635
	USD	28. Juli 2016	0,2455
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	USD	21. April 2016	0,0603
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	4. Februar 2016	0,1592
	USD	21. April 2016	0,2003
	USD	4. August 2016	0,1849
	USD	20. Oktober 2016	0,1440
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	USD	4. Februar 2016	0,2485
	USD	4. August 2016	0,0438

## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

### 13. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Teilfonds		Ex-Dividende- Datum	Ausschüttungssatz je Anteil
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	28. Januar 2016	0,0213
	USD	21. April 2016	0,0149
	USD	28. Juli 2016	0,0723
	USD	20. Oktober 2016	0,0473
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF*	USD	21. Januar 2016	0,0494
	USD	21. April 2016	0,0668
	USD	21. Juli 2016	0,1366
	USD	20. Oktober 2016	0,0666
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF**	USD	21. Januar 2016	0,0552
	USD	21. April 2016	0,0776
	USD	21. Juli 2016	0,1142
	USD	20. Oktober 2016	0,0540

\* Ehemals HSBC ESI WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

\*\* Ehemals HSBC WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

### 14. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Gesellschaft setzte die folgenden Dividenden nach dem Ende des Geschäftsjahres fest:

Teilfonds		Ex-Dividende- Datum	Ausschüttungs- satz je Anteil
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	USD	1. Februar 2018	1,2381
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	USD	1. Februar 2018	0,1836
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	25. Januar 2018	0,2421
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	USD	1. Februar 2018	0,1004
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	18. Januar 2018	0,2138
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	1. Februar 2018	0,0886
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	18. Januar 2018	0,1749
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	18. Januar 2018	0,1667
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD	25. Januar 2018	0,2433
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD	25. Januar 2018	0,3879
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD	1. Februar 2018	0,0083
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	18. Januar 2018	0,0754
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	25. Januar 2018	0,0539
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF***	USD	1. Februar 2018	0,4367
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	18. Januar 2018	0,1552
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD	18. Januar 2018	0,2726
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	18. Januar 2018	0,1527

## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

### 14. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag (Fortsetzung)

Teilfonds		Ex-Dividende-Datum	Ausschüttungs-satz je Anteil
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	GBP	25. Januar 2018	0,0095
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	EUR	25. Januar 2018	0,5061
HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF	GBP	25. Januar 2018	0,6914
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	1. Februar 2018	0,1703
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	USD	1. Februar 2018	0,2964
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	25. Januar 2018	0,0267
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF*	USD	18. Januar 2018	0,0659
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF**	USD	18. Januar 2018	0,0494

\* Ehemals HSBC ESI WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

\*\* Ehemals HSBC WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

\*\*\* Ehemals HSBC MSCI SOUTH AFRICA UCITS ETF.

Mit Wirkung ab dem 6. März 2018 wurde der Name HSBC MSCI South African UCITS ETF Fund in HSBC MSCI South Africa Capped UCITS ETF Fund geändert, um sein Anlageziel besser im Namen widerzuspiegeln, was das „Replizieren der Wertentwicklung des MSCI South Africa Capped Index“ ist, dessen Name am gleichen Tag geändert wurde.

### 15. Geschäftssegmente

Die Gesellschaft betrachtet jeden Teilfonds als Geschäftssegment, das entsprechend seinem Anlageziel Anlagen tätigt. Die Segmentinformation, die dem Anlageverwalter bereitgestellt wird, ist die gleiche wie die, die in der Gesamtergebnisrechnung, der Bilanz, der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens und der Kapitalflussrechnung jedes Teilfonds offengelegt wird.

### 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.

### 17. Genehmigung des Abschlusses

Der Abschluss wurde am 11. April 2018 vom Verwaltungsrat genehmigt.

# Aufstellungen der Veränderungen im Wertpapierbestand (ungeprüft)

## HSBC FTSE 100 UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

Käufe	Kosten GBP	Verkäufe	Erlöse GBP
British American Tobacco	2.045.648	Royal Dutch Shell	(587.889)
Royal Dutch Shell	1.040.577	HSBC Holdings	(488.511)
HSBC Holdings	611.668	Anglo American	(311.421)
Lloyds Banking Group	568.856	BP	(295.093)
BP	542.161	GlaxoSmithKline	(291.219)
Micro Focus International	401.497	Capita	(280.817)
Scottish Mortgage Investment Trust	398.480	Unilever	(277.153)
Segro	390.226	Babcock International	(272.717)
G4S	385.789	Royal Mail	(271.132)
DS Smith	376.942	British American Tobacco	(245.916)
Halma	358.492	Diageo	(233.804)
Rentokil Initial	357.855	Dixons Carphone	(223.784)
Barclays	336.760	ConvaTec	(213.270)
Just Eat	335.242	Merlin Entertainments	(201.410)
GlaxoSmithKline	309.096	AstraZeneca	(193.957)
Standard Life	262.793	Vodafone Group	(188.560)
AstraZeneca	262.036	Rio Tinto	(176.894)
Vodafone Group	257.583	Intu Properties	(176.428)
Diageo	217.231	Hikma Pharmaceuticals	(170.904)
Prudential	202.002	Reckitt Benckiser	(154.960)
Unilever	173.708	Lloyds Banking Group	(152.629)
NMC Health	168.934	Prudential	(149.599)
ConvaTec	160.763	Shire	(134.200)
Reckitt Benckiser	157.102	National Grid	(133.367)
Glencore	156.545	Glencore	(126.937)
Rio Tinto	155.675	Barclays	(120.456)
Barclays	151.294	WPP	(114.691)
		Imperial Brands	(109.931)
		BHP Billiton	(107.415)
		Provident Financial	(99.915)

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 (ungeprüft) (Fortsetzung)

## HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

Käufe	Kosten EUR	Verkäufe	Erlöse EUR
Total SA	2.445.299	Total SA	(470.476)
Siemens	2.009.671	Allianz	(244.274)
SAP	1.822.651	Sanofi	(234.405)
Sanofi	1.806.498	Airbus Group	(212.884)
Bayer	1.761.228	Deutsche Bank	(182.974)
Banco Santander	1.698.803	Siemens	(176.100)
BASF	1.588.609	Schneider Elte	(162.777)
Allianz	1.573.101	SAP	(156.708)
Anheuser-Busch	1.527.382	Banco Santander	(155.985)
BNP Paribas	1.513.411	Bayer	(154.404)
Unilever	1.425.663	Adidas	(138.372)
Daimler	1.342.117	BASF	(134.034)
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	1.161.552	Unilever	(130.938)
ING Groep	1.140.035	Anheuser-Busch	(130.398)
Deutsche Telekom	1.060.640	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	(117.366)
ASML Holding	1.017.722	BNP Paribas	(114.371)
AXA	1.015.628	Iberdrola	(113.970)
Airbus Group	961.811	Daimler	(108.907)
BBV Argentaria	953.511	ING Groep	(102.709)
Telefonica	923.495	AXA	(93.257)
L'Oreal	888.054	Deutsche Telekom	(91.159)
Danone	878.120	Koninklijke Ahold Delhaize	(90.764)
Vinci	857.234	Muenchener Ruecker	(87.565)
Air Liquide	851.562	BBV Argentaria	(86.604)
Iberdrola	805.968	L'Oreal	(86.075)
Industria De Diseno Textil	788.589	Deutsche Post	(84.202)
Intesa Sanpaolo	788.464	Air Liquide	(75.681)
Schneider Elte	771.165	Telefonica	(74.164)
Societe Generale	746.219	ASML Holding	(73.386)
Enel	724.648	Vinci	(71.920)
ENI	713.985	Intesa Sanpaolo	(69.889)
Deutsche Post	672.224	Koninklijke Philips Electronics	(69.799)
ORANGE	614.550	Societe Generale	(67.273)
Adidas	612.800	Industria De Diseno Textil	(64.226)
Fresenius SE & Co KGaA	603.050	Enel	(64.035)
Engie Brasil	593.415	ENI	(60.903)
Saint Gobain	590.644	Danone	(59.926)
Koninklijke Philips Electronics	585.203	Nokia	(53.654)
Safran	568.831		
Deutsche Bank	563.549		
Nokia	560.155		
BMW	549.250		
Muenchener Ruecker	545.909		
Volkswagen	539.834		
CRH	535.279		
Cie Generale d'Optique Essilor International	481.966		

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 (ungeprüft) (Fortsetzung)

### HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
Toyota Motor	1.824.907	Toyota Motor	(3.444.325)
Japan Post Holdings	963.644	Softbank	(2.172.564)
Mitsubishi UFJ Financial Group	949.348	Mitsubishi UFJ Financial Group	(2.117.239)
Softbank	825.122	KDDI	(1.123.509)
Honda Motor	804.775	Sumitomo Mitsui Financial Group	(1.120.363)
Sumitomo Mitsui Financial	625.756	Honda Motor	(1.082.790)
Keyence	611.732	Mizuho Financial Group	(974.511)
Sony	608.570	Sony	(946.835)
KDDI	595.163	Keyence	(906.873)
Toshiba	569.982	Fanuc	(870.340)
Mizuho Financial Group	522.205	Japan Tobacco	(823.385)
Fanuc	520.389	NTT DoCoMo	(763.236)
Shin-Etsu Chemical	464.550	Takeda Pharmaceutical Company	(762.204)
Takeda Pharmaceutical Company	453.870	Canon	(756.827)
Canon	451.818	Shin-Etsu Chemical	(752.059)
Japan Tobacco	449.757	Mitsubishi	(745.773)
Nintendo	448.012	Astellas Pharma	(712.074)
Mitsubishi	428.620	Nippon Telegraph & Telephone	(690.939)
Hitachi	413.618	East Japan Railway	(683.332)
Daikin Industries	409.843	Seven and I Holdings	(673.907)

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 (ungeprüft) (Fortsetzung)

### HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

Käufe	Kosten GBP	Verkäufe	Erlöse GBP
Melrose Industries Plc	511.742	DS Smith	(546.892)
Capita	416.321	Segro	(545.714)
Royal Mail	364.018	G4S	(543.330)
Babcock International	349.111	Scottish Mortgage Investment Trust	(518.046)
Dixons Carphone	330.426	Halma	(511.760)
Pershing Square Holdings	325.689	Rentokil Initial	(493.768)
ConvaTec	274.025	Berkeley Group Holdings	(490.260)
Intu Properties	258.891	Just-Eat	(474.186)
Merlin Entertainments	256.903	Aberdeen Asset Management	(341.399)
Hikma Pharmaceuticals	249.291	Henderson Group	(268.818)
BCA Marketplace	156.724	NMC Health	(245.165)
Sirius Minerals	149.106	Berendsen	(237.114)
Provident Financial	124.032	Alliance Trust	(147.685)
Coats Group plc	117.229	Kennedy Wilson Europe Real Estate	(121.078)
Ladbrokes	103.213	SVG Capital	(83.534)
RHI Magnesita	101.929	P2P Global Investments	(74.439)
Stobart Group	91.763	Keller	(67.037)
Sequoia Economic Infrastructure		Hansteen Holdings	(65.492)
Income Fund	88.418	Paypoint	(63.667)
Herald Investment Trust	86.366	Restaurant Group	(61.994)
Sanne Group	86.053		
Equiniti	84.384		
Vietnam Enterprise Investments	82.446		
F&C Global Smaller Companies	81.739		
Northgate	80.976		
Jupiter European Opportunities Trust	80.911		
Schroder AsiaPacific Fund	78.642		
Countryside Properties	77.820		

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 (ungeprüft) (Fortsetzung)

### HSBC S&P 500 UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

<b>Käufe</b>	<b>Kosten USD</b>	<b>Verkäufe</b>	<b>Erlöse USD</b>
Apple	15.235.661	El du Pont de Nemours & Co	(9.334.437)
Alphabet	13.356.226	Apple	(7.167.549)
Microsoft	11.627.950	Yahoo!	(5.675.121)
Dow Chemical	10.130.789	Alphabet	(3.913.118)
Amazon.Com	8.868.417	Spectra Energy	(3.797.856)
FaceBook	8.818.789	British American Tobacco	(3.741.586)
Exxon Mobil	8.250.531	Microsoft	(3.304.746)
Berkshire Hathaway	7.604.068	St Jude Medical	(2.610.410)
Johnson & Johnson	7.021.317	JP Morgan Chase & Company	(2.608.642)
JP Morgan Chase & Company	6.479.086	Johnson & Johnson	(2.377.400)
AT & T	4.959.061	Procter & Gamble	(2.264.955)
Wells Fargo & Co	4.858.638	FaceBook	(2.247.717)
Bank of America	4.849.185	Citigroup	(2.228.183)
Chevron	4.634.111	Exxon Mobil	(2.207.900)
Procter & Gamble	4.549.833	Amazon.Com	(2.085.210)
General Electric	4.431.705	Bank Of America	(2.037.047)
Verizon Communications	4.077.276	Level 3 Comms	(2.033.168)
Pfizer	4.058.658	Home Depot	(2.002.377)
Walt Disney	3.978.467	Linear Technology	(1.844.345)
UnitedHealth Group	3.899.058	Berkshire Hathaway	(1.686.488)

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 (ungeprüft) (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

Käufe	Kosten EUR	Verkäufe	Erlöse EUR
British American Tobacco	745.481	Nestle	(1.281.430)
Royal Dutch Shell	337.060	Royal Dutch Shell	(1.184.770)
Total	257.788	Syngenta	(1.049.358)
Nestle	254.768	Novartis	(919.530)
Micro Focus International	248.787	Roche Holding	(908.190)
BP Plc	239.230	HSBC Holdings	(891.367)
Wirecard	236.910	Total	(689.372)
Lloyds Banking Group	213.855	Actelion	(687.116)
HSBC Holdings	208.105	British American Tobacco	(649.751)
Roche Holding	184.935	BP Plc	(592.678)
BNP Paribas	184.439	Sanofi	(584.838)
Novartis	179.373	Siemens	(531.525)
MTU Aero Engines	177.048	Bayer	(514.795)
NXP Semiconductors	163.740	SAP	(511.489)
SR Teleperformance	162.406	GlaxoSmithKline	(500.690)
Coca-Cola European Partners	161.629	Allianz	(495.468)
Reckitt Benckiser Group	146.257	Banco Santander	(479.873)
Engie Brasil	144.995	BASF	(476.288)
John Wood Group PLC	130.221	Novo Nordisk	(455.252)
Straumann Holdings	127.454	Anheuser-Busch	(443.304)

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 (ungeprüft) (Fortsetzung)

### HSBC MSCI USA UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
DowDuPont	812.366	Apple	(5.881.778)
Dow Chemical	553.268	Alphabet	(4.007.390)
Alphabet	274.645	Microsoft	(3.767.742)
Apple	216.374	Amazon.Com	(2.740.386)
Exxon Mobil	206.142	FaceBook	(2.584.436)
FaceBook	191.103	Johnson & Johnson	(2.563.083)
Amazon.Com	181.142	Exxon Mobil	(2.480.586)
Microsoft	158.364	JP Morgan Chase & Company	(2.411.104)
Abbott Laboratories	143.491	Wells Fargo & Co	(1.934.147)
L3 Communications	134.985	Bank of America	(1.853.284)
Berkshire Hathaway	134.369	AT & T Inc	(1.779.057)
Advanced Micro Devices	127.462	General Electric	(1.740.941)
AT & T Inc	113.866	Procter & Gamble	(1.653.885)
NVIDIA	101.030	Berkshire Hathaway	(1.557.403)
Walt Disney	95.982	Chevron	(1.509.254)
FMC Technologies	95.622	Pfizer	(1.490.767)
Johnson & Johnson	91.557	Verizon Communications	(1.410.228)
Colony NorthStar REIT	89.200	Home Depot	(1.406.416)
Ilex Corporation	84.972	Citigroup	(1.389.699)
Procter & Gamble	83.479	Comcast	(1.364.241)

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 (ungeprüft) (Fortsetzung)

### HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
Itau Unibanco	4.452.984	Vale	(2.325.224)
Banco Bradesco	4.277.881	Itau Unibanco	(2.080.561)
Petrobras	4.084.339	Banco Bradesco	(2.009.638)
Ambev	3.055.961	Petrobras	(1.723.978)
Vale	3.781.798	Ambev	(1.512.723)
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	1.341.121	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	(707.262)
Itausa Investimentos Itau	1.335.267	Itausa Investimentos Itau	(647.539)
Cielo	1.040.836	BRF	(552.650)
BRF	987.649	Cielo	(440.181)
Banco Do Brasil	955.095	Banco Do Brasil	(421.349)
Ultrapar Participacoes	943.089	Ultrapar Participacoes	(415.336)
CCR	852.407	Kroton Educational	(384.814)
Telef Brasil	758.414	Lojas Renner	(378.464)
BB Seguridade Participacoes	754.695	Telef Brasil	(330.632)
Kroton Educational	744.843	Raia Drogasil	(316.973)
Lojas Renner	640.373	BB Seguridade Participacoes	(299.018)
Lojas Americanas	581.557	Lojas Americanas	(293.627)
Raia Drogasil	549.743	CCR	(292.804)
Banco Santander	458.092	CPFL Energia	(258.529)
Gerdau	454.452	Rumo SA	(201.347)
Equatorial Energia	414.712	Weg	(201.094)
Embraer	410.916	Equatorial Energia	(200.271)
		Banco Santander Brasil	(198.057)

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 (ungeprüft) (Fortsetzung)

### HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

<b>Käufe</b>	<b>Kosten USD</b>	<b>Verkäufe</b>	<b>Erlöse USD</b>
Jardine Strategic	211.084	Commonwealth Bank of Australia	(320.042)
Bluescope Steel	125.182	AIA GROUP	(275.582)
Fisher & Paykel Healthcare	118.504	Westpac Banking	(260.529)
Kingston Financial Group	113.474	Australia & NZ Banking Group	(214.871)
Minth	95.032	BHP Billiton	(202.028)
Westpac Banking	59.107	National Australia Bank	(197.813)
Commonwealth Bank of Australia	53.869	CSL	(144.903)
Woodside Petroleum	53.774	Wesfarmers	(113.407)
AIA Group	40.888	CK Hutchison Holdings Limited	(108.973)
HKT Trust	39.855	Jardine Mtn	(95.229)
National Australia Bank	38.531	HK Exchanges & Clearing	(91.560)
Macquarie Group	38.437	Woolworths	(80.527)
Australia & NZ Banking Group	32.396	DBS Group	(79.580)
Melco Crown Entertainment	31.236	Oversea Chinese Banking	(77.105)
BHP Billiton NPV	27.507	Cheung Kong Property Holdings	(74.628)
United Overseas Bank	24.067	Contact Energy	(69.289)
WH Group	21.085	Macquarie Group	(68.684)
Singapore Telecommunications	21.016	Sun Hung Kai Properties	(67.834)
Wesfarmers	19.376	Rio Tinto	(67.293)
CK Hutchison Holdings Limited	17.957	Singapore Telecommunications	(66.680)
HK Exchanges & Clearing	16.361	United Overseas Bank	(66.246)
		Wharf Holdings	(63.602)
		Transurban Group	(56.189)
		Woodside Petroleum	(54.989)
		CLP Holdings	(54.751)
		The Link REIT	(54.300)

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 (ungeprüft) (Fortsetzung)

## HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
SillaJen	61.189	Samsung Electronics	(902.906)
Autohome	46.721	Taiwan Semicon Manufacturing	(685.513)
Medytox	46.410	Tencent Holdings	(625.677)
China Huarong Asset Management	45.469	Alibaba Group Holding	(473.302)
Sunac China Holdings	40.360	China Mobile	(301.867)
Minth	38.699	China Construction Bank	(283.079)
Momo	37.680	Industrial & Commercial Bank of China	(216.591)
CIMB Group Holdings	37.659	Baidu	(203.926)
Sihuan Pharmaceutical Holdings Group	36.991	Bank of China	(182.954)
Sunny Optical Technology	36.560	Hon Hai Prec Industries	(178.880)
DMCI	35.360	Ping An Insurance	(159.257)
PTT Global Chemical	31.607	China Life Insurance	(131.954)
Taiwan Cement	31.055	China Petroleum & Chemical	(129.626)
WIN Semiconductors	30.870	Sk hynix	(122.531)
Lafarge Malayan Cement	29.175	Bank Central Asia	(105.255)
Press Metal Berhad	28.985	Hyundai Motor	(102.710)
TAL Education	27.362	Naver	(93.046)
Macronix	27.095	CNOOC	(92.741)
Netmarble Games	26.509	LG Chemical	(88.392)
Samsung Biologics	25.458	NetEase	(88.351)
HANMI Science	23.883		
Zhen Ding Technology	23.296		
Ctrip Com International	22.902		
GCL Poly Energy Holdings	22.404		
Globalwafers	20.623		
Celltrion Healthcare	20.254		
China National Buildings	18.443		
TaiMed Biologics	17.654		
Alibaba Group Holding	17.523		
Delta Electronics	17.398		
Winbond	17.218		
Ayala	17.104		
Daum Kakao	16.635		
CSPC Pharmaceutical	16.529		
Hanwha Techwin	16.506		
Ruentex Development	16.107		
Alliance Financial	13.868		
Kingsoft	13.765		
Kingboard Chemicals	13.699		
Robinson Department Store	12.089		

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 (ungeprüft) (Fortsetzung)

### HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
Turkcell Iletism Hizmetleri	163.983	Garanti Bankasi	(318.942)
Aselsan Elektronik Sanayi	145.792	Akbank	(302.395)
Garanti Bankasi	140.469	BIM Birlesik Magazalar	(177.185)
Akbank	134.496	Tupras-Turkiye Petrol Rafine	(163.330)
KOC Holding	122.142	Turkiye IS Bankasi	(157.754)
BIM Birlesik Magazalar	76.305	Turkcell Iletism Hizmetleri	(155.505)
Tupras-Turkiye Petrol Rafine	73.089	Sabancı Holding	(140.628)
Turkiye IS Bankasi	71.928	KOC Holding	(138.679)
Sabancı Holding	63.605	Eregli Demir Ve Celik Fabrik	(128.945)
Eregli Demir Ve Celik Fabrik	57.722	Turkiye Halk Bankasi	(109.637)
Turkiye Halk Bankasi	48.824	Emlak Konut Gayrimenkul	(85.194)
Emlak Konut Gayrimenkul	40.267	Arcelik	(78.974)
Arcelik	34.850	Turkiye Vakiflar Bankasi	(64.809)
Anadolou Efes Biracilik	28.785	Anadolou Efes Biracilik	(61.599)
Turkiye Vakiflar Bankasi	27.958	Yapi Kredi	(53.269)
Yapi Kredi	23.311	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	(51.746)
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	23.137	Turk Hava Yollari	(50.611)
Turk Hava Yollari	21.411	Petkim Petrokimya Holding	(47.710)
Turk Telekomunikasyon	20.653	Turk Telekomunikasyon	(47.343)
Petkim Petrokimya Holding	20.452	Turk Sise Ve Cam Fabrikalari	(45.195)
Turk Sise Ve Cam Fabrikalari	19.447	Ulker Biskuvi Sanayi	(43.436)
Ulker Biskuvi Sanayi	19.119	Coca Cola Icecek	(40.470)
Coca Cola Icecek	18.107	Ford Otomotiv Sanayi	(39.733)
Ford Otomotiv Sanayi	17.260	Tav Havalimanlari	(37.890)
Tav Havalimanlari	16.669		

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 (ungeprüft) (Fortsetzung)

### HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

<b>Käufe</b>	<b>Kosten USD</b>	<b>Verkäufe</b>	<b>Erlöse USD</b>
Apple	4.888.273	El du Pont de Nemours & Co	(705.094)
Alphabet	3.253.841	Yahoo	(450.340)
Microsoft	3.234.108	Syngenta	(373.509)
Amazon.Com	2.281.985	Actelion	(322.975)
Johnson & Johnson	2.225.845	Apple	(184.100)
FaceBook	2.166.931	Sun Hung Kai Properties	(182.970)
Exxon Mobil	1.962.008	Schlumberger	(132.423)
JP Morgan Chase & Company	1.910.954	Edgewell Personal Care	(119.569)
Wells Fargo & Co	1.699.402	McDonalds	(117.408)
Bank Of America	1.633.362	Zardoya Otis	(114.620)
Nestle	1.614.342	Inmarsat	(95.586)
AT & T Inc	1.509.187	Navient Corporation	(91.877)
Procter & Gamble	1.487.854	Distribuidora Internacional de Alimentacion	(90.129)
General Electric	1.412.406	AbbVie	(87.992)
Royal Dutch Shell	1.368.508	Macy's	(84.627)
Pfizer	1.334.310	Muenchener Rueckversicherungs	(84.129)
Berkshire Hathaway	1.270.676	Allianz	(83.662)
Verizon Communications	1.268.746	Johnson & Johnson	(80.719)
Home Depot	1.243.341	Nordstrom	(80.530)
Visa	1.208.905	Spectra Energy	(77.926)
		Jardine Cycle & Carriage	(77.231)
		Home Depot	(76.919)
		Alkermes	(75.907)

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 (ungeprüft) (Fortsetzung)

### HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
Tencent Holdings	22.367.521	Tencent Holdings	(4.789.284)
Alibaba Group Holding	16.549.689	Alibaba Group Holding	(3.400.614)
China Construction Bank	6.164.573	China Construction Bank	(1.570.484)
China Mobile	5.380.199	China Mobile	(1.515.674)
Baidu	5.335.868	Baidu	(1.157.450)
Industrial & Commercial Bank of China	4.752.459	Industrial & Commercial Bank of China	(1.153.815)
Ping An Insurance	4.107.019	Ping An Insurance	(932.382)
Bank of China	3.300.988	Bank of China	(906.720)
JD.Com	2.124.620	JD.Com	(745.652)
NetEase	2.097.437	Minth	(694.714)
China Life Insurance	2.080.987	NetEase	(556.747)
CNOOC	2.053.559	China Life Insurance	(549.439)
Ctrip Com International	1.675.673	China Evergrande	(505.668)
China Petroleum & Chemical	1.601.318	Yum China Holding	(501.990)
Yum China Holding	1.334.513	CNOOC	(492.987)
Geely Automobiles Holdings	1.277.211	Ctrip Com International	(482.533)
PetroChina	1.260.093	China Petroleum & Chemical	(469.683)
China Merchants Bank	1.255.476	Geely Automobiles Holdings	(383.711)
AAC Technologies Holdings	1.162.364	Petrochina	(319.188)
Agricultural Bank of China	1.109.213	China Merchants Bank	(296.872)

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 (ungeprüft) (Fortsetzung)

### HSBC MSCI SOUTH AFRICA UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
Naspers	334.416	Naspers	(451.650)
MTN Group	75.637	Sasol	(78.663)
Barclays Africa Group	69.584	Standard Bank	(73.800)
Sasol	68.594	MTN Group	(73.281)
Standard Bank	67.651	Steinhoff International	(67.703)
Steinhoff International	65.922	Firstrand	(64.810)
Vodacom Group	65.048	Aspen Pharmacare Holdings	(40.442)
Firstrand	57.743	Remgro	(40.386)
Aspen Pharmacare Holdings	40.418	Bid Corp	(36.683)
Remgro	38.786	Sanlam Limited	(34.478)
Shoprite Holdings	34.089	Shoprite Holdings	(32.438)
Sanlam Limited	33.596	Vodacom Group	(32.104)
Bid Corp	30.948	Barclays Africa Group	(31.608)
NEPI Rockcastle PLC	29.622	Impala Platinum Holdings	(28.194)
Woolworths Holdings	24.427	Tiger Brands	(21.469)
Redefine Properties	24.261	Woolworths Holdings	(21.060)
Nedbank Group	23.386	Growthpoint Properties	(20.341)
Tiger Brands	22.596	Redefine Properties	(18.892)
AngloGold Ashanti	20.418	AngloGold Ashanti	(18.670)
Growthpoint Properties	20.075	NEPI Rockcastle PLC	(18.629)
Bidvest Group	20.044	Bidvest Group	(18.587)
Kumba Iron Ore	18.197	Discovery Holdings	(17.586)
Exxaro Resources	17.399	Sappi	(16.038)
Sappi	16.999	RMB Holdings	(15.765)
Fortress Reit Limited	16.592		
Discovery Holdings	15.464		

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 (ungeprüft) (Fortsetzung)

### HSBC MSCI CANADA UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
Enbridge	1.286.528	Royal Bank of Canada	(967.420)
Royal Bank of Canada	837.656	Toronto-Dominion Bank	(819.267)
Toronto-Dominion Bank	738.591	Bank Of Nova Scotia	(615.478)
Bank Of Nova Scotia	552.850	Canadian National Railway	(548.289)
Canadian National Railway	443.850	Enbridge	(463.202)
Suncor Energy	409.660	Suncor Energy	(440.564)
Bank of Montreal	374.491	Bank of Montreal	(401.172)
Canadian Imperial Bank	353.061	Transcanada	(343.247)
Transcanada	326.321	Brookfield Asset Management	(315.329)
Manulife Financial	290.414	Manulife Financial	(309.683)
Canadian Natural Resources	265.852	Canadian Natural Resources	(291.330)
Brookfield Asset Management	259.488	Canadian Imperial Bank	(280.739)
Shopify	255.556	Canadian Pacific Railway	(199.753)
Canadian Pacific Railway	208.165	Magna International	(192.706)
Sun Life Financial	177.177	Sun Life Financial	(188.373)
Alimentation Couche-Tard	152.919	Thomson Reuters	(179.309)
Barrick Gold	148.368	Alimentation Couche-Tard	(170.665)
Fairfax Financial Holdings	147.907	Barrick Gold	(169.121)
Cenovus Energy	141.304	Rogers Communications	(142.211)
Magna International	134.212	Pembina Pipeline	(139.461)
Rogers Communications	129.565	Potash Corp of Saskatchewan	(123.744)
Fortis	122.989	National Bank Of Canada	(120.766)
Agrium	121.685		

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 (ungeprüft) (Fortsetzung)

### HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
America Movil	1.390.775	America Movil	(1.147.606)
Fomento Economico Mexicano	1.006.069	Fomento Economico Mexicano	(778.783)
Grupo Financiero Banorte	760.868	Grupo Financiero Banorte	(674.773)
Cemex	712.714	Cemex	(602.379)
Grupo Televisa	676.864	Grupo Televisa	(574.633)
Grupo Mexico	660.153	Grupo Mexico	(548.706)
WalMart de Mexico	611.792	WalMart de Mexico	(546.934)
Grupo Aeroportuario	386.500	Grupo Aeroportuario	(345.908)
Fibra Uno Administration	290.993	Fibra Uno Administration	(203.439)
Alfa	249.998	Grupo Bimbo	(190.480)
Grupo Bimbo	225.581	Grupo Financiero Inbursa	(185.458)
Grupo Financiero Inbursa	208.704	Alfa	(182.410)
Coca-Cola Femsa	202.053	Coca-Cola Femsa	(168.267)
Industrias Penoles	192.634	Promotora y Operadora de Infraestructura	(162.984)
Grupo Fin Santander	172.870	Industrias Penoles	(161.153)
Kimberly-Clark de Mexico	169.647	Grupo Carso	(159.489)
Gruma	167.222	Grupo Fin Santander	(151.389)
Arca Continental	162.158	Kimberly-Clark de Mexico	(146.297)
Mexichem	161.784	Mexichem	(142.320)
Promotora y Operadora de		Gruma	(140.132)
Infraestructura	144.959	Arca Continental	(137.366)
Infraestructura Energetica Nova	140.204	OHL Mexico	(123.998)
Grupo Carso	139.372	Infraestructura Energetica Nova	(117.129)

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 (ungeprüft) (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
Vale	117.499	Vale	(96.396)
Bancolombia	63.645	BRF	(58.244)
CCR	50.586	CPFL Energia	(44.557)
Atacadao Distribuicao Comercio	49.657	OHL Mexico	(26.868)
Transmissora Alianca de Energia Eletrica	34.066	Duratex	(23.104)
Rumo SA	30.958	AES Tiete	(22.122)
Fomento Economico Mexicano	28.860	Corporacion Financiera Colombiana	(21.729)
SACI Falabella	27.924	Lojas Americanas	(19.815)
B3 SA Brasil Bolsa Balcao stock quote	24.132	Cia Paranaense De Energia	(19.806)
Lojas Americanas	20.562	Itau Unibanco Banco Multiplo	(19.750)
Fibra Uno Administration	19.143	Banco Bradesco	(16.239)
America Movil	15.732	Petrobras	(14.839)
Br Malls Participacoes	15.348	Grupo Carso	(13.417)
Cosan SA Industria Comercio	12.150	Ambev	(13.410)
Gerdau	10.694	America Movil	(12.039)
CPFL Energia	10.467	Promotora y Operadora de Infraestructura	(10.594)
Banco de Credito e Inversiones	10.257	Grupo Financiero Banorte	(6.870)
Itau Unibanco Banco Multiplo	10.066	Cemex	(6.496)
Alfa	9.813	Grupo Mexico	(5.601)
Petrobras	7.826	B3 SA Brasil Bolsa Balcao stock quote	(5.490)
Banco Bradesco	7.100		
Ambev	7.005		
JBS	6.920		

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 (ungeprüft) (Fortsetzung)

### HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
Telekomunikasi Indonesia Persero	1.465.537	Bank Central Asia	(1.032.850)
Bank Central Asia	1.174.080	Telekomunikasi Indonesia Persero	(408.533)
Astra International	1.132.657	Astra International	(320.371)
Bank Rakyat Indonesia	1.031.983	Bank Rakyat Indonesia	(315.516)
Bank Mandiri	773.208	Bank Mandiri	(233.887)
Unilever Indonesia	473.943	PT Lippo Karawaci	(225.724)
Bank Negara Indonesia	337.059	PT Summarecon Agung	(191.328)
Indocement Tunggal Prakarsa	327.313	Media Nusantara Citra	(163.824)
United Tractor	302.599	Unilever Indonesia	(139.276)
Bank Tabungan Negara Persero	267.743	Bank Negara Indonesia	(99.853)
Indofood Sukses Makmur	247.338	United Tractor	(95.983)
Hanjaya Mandala Sampoerna	240.121	Indofood Sukses Makmur	(69.098)
Matahari Department Store	225.596	Indocement Tunggal Prakarsa	(67.592)
Gudang Garam	224.200	Hanjaya Mandala Sampoerna	(67.344)
Kalbe Farma	223.593	Gudang Garam	(66.914)
Semen Indonesia Persero	192.087	Kalbe Farma	(63.964)
Perusahaan Gas Negara	177.671	Semen Indonesia Persero	(57.625)
Adaro Energy	163.903	Tower Bersama Infrastructure	(56.468)
Charoen Pokphand Indonesia	153.906	Matahari Department Store	(55.645)
Indofood CBP Sukses Makmur	134.569	Adaro Energy	(47.247)
Bank Danamon Indonesia	117.729	Charoen Pokphand Indonesia	(44.871)
Surya Citra Media	106.949	Perusahaan Gas Negara	(44.100)
		Pakuwon Jati	(42.934)
		XL Axiata	(42.562)

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 (ungeprüft) (Fortsetzung)

### HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
Public Bank	167.778	Public Bank	(150.220)
CIMB Group Holdings	136.801	Tenaga Nasional	(129.965)
Malayan Banking	131.220	Genting	(105.694)
Tenaga Nasional	125.181	IHH Healthcare	(103.754)
Genting	89.355	Malayan Banking	(91.421)
Pressetal Berhad	65.490	DiGi.Com	(61.655)
Nestle Malaysia	55.243	CIMB Group Holdings	(55.373)
Petronas Chemical Group	42.002	Sime Darby	(55.173)
SP Setia	39.763	Petronas Chemical Group	(49.683)
Kuala Lumpur Kepong	36.810	Axiata Group	(38.290)
DiGi.Com	36.383	Petronas Gas	(33.715)
Axiata Group	35.188	IOI Corporation Berhad	(29.713)
Misc	34.416	AMMB Holdings	(29.111)
Sime Darby	30.121	Maxis	(28.545)
Petronas Gas	26.911	Kuala Lumpur Kepong	(28.345)
IHH Healthcare	26.818	IJM	(27.547)
Maxis	26.561	Hong Leong Bank	(24.216)
Hong Leong Bank	24.398	Gamuda	(22.936)
IOI Corporation Berhad	24.208	Misc	(22.676)
Petronas Dagangan	23.078	Axiata Group Berhad	(20.816)
Malaysia Airports Holdings	21.145	Telekom Malaysia	(19.352)
Gamuda	20.162	Sapurakencana Petroleum	(19.336)
IJM	19.611	Lafarge Malayan Cement	(18.798)
Axiata Group Berhad	18.189	Dialog Group	(17.536)
Dialog Group	18.164	YTL	(17.518)
Sime Darby	17.678	British American Tobacco	(17.354)
AirAsia	17.133	Berjaya Sports Toto	(16.739)
Telekom Malaysia	15.772	Malaysia Airports Holdings	(15.033)
AMMB Holdings	15.475	HAP Seng Consolidated	(14.940)
		IOI Properties Group	(14.256)

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 (ungeprüft) (Fortsetzung)

### HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

<b>Käufe</b>	<b>Kosten USD</b>	<b>Verkäufe</b>	<b>Erlöse USD</b>
Taiwan Semicon Manufacturing	2.260.693	Taiwan Semicon Manufacturing	(2.410.441)
Hon Hai Precision Industry	768.778	Hon Hai Precision Industry	(745.089)
Largan Precision	242.721	Largan Precision	(228.293)
MediaTek	170.569	MediaTek	(184.137)
Cathay Financial Holding	169.275	Cathay Financial Holding	(183.607)
Chunghwa Telecom	165.925	Chunghwa Telecom	(173.180)
Formosa Plastics	165.176	Formosa Plastics	(164.809)
Nan Ya Plastics	153.108	Nan Ya Plastics	(161.213)
China Steel	147.060	CTBC Financial Holding	(154.823)
CTBC Financial Holding	145.421	Fubon Financial Holding	(142.719)
Fubon Financial Holding	136.053	Formosa Chemical & Fiber	(137.929)
Uni-President Enterprises	132.046	China Steel	(137.199)
Delta Electronics	131.732	Uni-President Enterprises	(133.525)
Formosa Chemical & Fiber	119.489	Delta Electronics	(127.589)
Mega Financial Holding	111.895	Advanced Semiconductor Engineering	(119.906)
Advanced Semiconductor Engineering	107.627	Mega Financial Holding	(117.348)
Catcher Technology	103.095	Catcher Technology	(99.523)
United Microelectronics	80.288	Asustek Computer	(86.377)
Quanta Computer	79.645	First Financial Holding	(86.035)
First Financial Holding	76.504	Quanta Computer	(83.212)

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 (ungeprüft) (Fortsetzung)

### HSBC MSCI KOREA UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
Samsung Electronics	1.093.329	Samsung Electronics	(86.145)
Sk hynix	138.650	SK Holdings	(48.448)
Hyundai Motor	128.493	LG Uplus	(30.216)
Naver	99.082	Samsung Fire & Marine Insurance	(9.530)
KB Financial Group	91.761	Orion	(7.933)
Shinhan Financial Group	91.362	Lotte Chilsung Beverage	(7.152)
Pohang Iron Steel	86.335	Sk hynix	(5.986)
SillaJen	76.746	Mirae Asset Daewoo	(4.732)
Hyundai Mobis	71.993	Hyundai Electric and Energy System	(4.718)
LG Chemicals	61.832	Hyundai Motor	(4.330)
Amorepacific	55.357	Lotte Confectionery	(4.202)
Hana Financial Holdings	54.020	Hyundai Construction Equipment	(4.032)
KT & G	52.170	BGF Retail	(3.624)
SK Holdings	48.164	Pohang Iron Steel	(3.608)
SK Innovation	47.536	KB Financial Group	(3.491)
Korea Electric Power	47.463	S1 Corporation	(3.332)
LG Household & Healthcare	45.294	Shinhan Financial Group	(3.233)
Cheil Industries	42.277	CJ	(3.198)
Kia Motors	41.494	Samsung Card	(3.050)
Celltrion	39.007	Daewoo International	(2.995)
Samsung Fire & Marine Insurance	38.795		
LG Electronics	36.984		
Samsung Life Insurance	36.862		

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 (ungeprüft) (Fortsetzung)

### HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
Simon Property Group	663.709	Simon Property Group	(1.481.877)
Public Storage	397.325	Public Storage	(775.308)
General Growth Properties	352.701	Prologis	(666.459)
Prologis	343.460	Avalonbay Communities	(607.342)
Welltower	307.726	Mitsubishi Estate	(600.650)
Park Hotels And Resorts	306.771	Equity Residential	(590.722)
Avalonbay Communities	303.842	Welltower	(585.413)
Unibail-Rodamco	290.352	Mitsui Fudosan	(582.955)
Mitsubishi Estate	280.917	Unibail-Rodamco	(570.246)
Ventas	278.948	Ventas	(557.408)
Mitsui Fudosan	278.404	Cheung Kong Property Holdings	(543.134)
Equity Residential	277.477	Boston Properties	(517.032)
Realty Income	276.648	Sun Hung Kai Properties	(486.128)
Alexandria Real Estate Equities	265.380	Vornado Realty Trust	(450.435)
Vonovia	262.074	Scentre Group	(436.046)
Sun Hung Kai Properties	255.893	Digital Realty Trust	(421.332)
Cheung Kong Property Holdings	243.332	The Link REIT	(414.643)
Digital Realty Trust	232.420	Vonovia	(395.067)
Boston Properties	232.387	Essex Property Trust	(387.626)
Scentre Group	205.529	Host Marriott	(384.637)
		Realty Income	(380.494)

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 (ungeprüft) (Fortsetzung)

### HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
Sberbank of Russia	22.191.607	Sberbank of Russia	(3.580.145)
Lukoil	13.478.798	Gazprom	(3.482.979)
Gazprom	13.251.731	Lukoil	(2.320.188)
Tatneft	7.396.240	Transneft	(1.558.878)
MMC Norilsk Nickel	6.498.150	Novatek	(1.123.151)
Magnit	6.032.535	Tatneft	(1.112.426)
Novatek	5.891.048	Magnit	(1.090.590)
Surgutneftegaz	3.849.802	MMC Norilsk Nickel	(970.579)
Rosneft Oil	3.299.476	Surgutneftegaz	(743.740)
VTB Bank	2.542.335	Rosneft Oil	(658.317)
Novolipetsk Steel	2.531.760	VTB Bank	(573.528)
Mobile Telesystems	2.462.574	Severstal	(520.761)
Severstal	1.986.142	Rostelecom	(505.753)
Polyus Gold	1.966.299	Mobile Telesystems	(493.171)
ALROSA	1.839.511	ALROSA	(391.983)
Moscow Exchange	1.749.409	AFK Sistema	(323.097)
Magnitogorsk Iron and Steel	1.527.405	Moscow Exchange	(288.725)
PhosAgro	1.086.626	Rushydro	(276.245)
Inter Rao Ues	1.050.503	Inter Rao Ues	(215.507)
Transneft	887.531	PhosAgro	(161.367)

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 (ungeprüft) (Fortsetzung)

### HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

<b>Käufe</b>	<b>Kosten USD</b>	<b>Verkäufe</b>	<b>Erlöse USD</b>
Samsung Electronics	2.613.657	Samsung Electronics	(882.539)
Tencent Holdings	2.259.139	Taiwan Semicon Manufacturing	(434.613)
Taiwan Semicon Manufacturing	2.117.283	Geely Automobile Holdings	(424.063)
Alibaba Group Holding	1.684.200	Tencent Holdings	(284.034)
Naspers	1.008.415	Industrial & Commercial Bank of China	(280.295)
China Mobile	941.513	China Evergrande Group	(273.519)
China Construction Bank	915.109	LG Uplus	(264.684)
Baidu	673.875	Indocement Tunggul Prakarsa	(260.946)
Industrial & Commercial Bank of China	671.305	DiGi.Com	(257.015)
Hon Hai Precision Industry	665.299	Advantech	(255.552)
Itau Unibanco Banco Multiplo	525.969	Gazprom	(231.701)
Bank of China	492.486	Cia Cervecerias Unidas	(221.375)
Banco Bradesco	471.937	China Mobile	(194.560)
Petrobras	415.898	Standard Bank Group	(189.930)
Sberbank of Russia	414.286	Yulon Motor	(186.505)
Ping An Insurance	412.776	SK Holdings	(179.659)
Ambev	373.055	Globe Telecom	(175.943)
Gazprom	369.057	China Merchants Bank	(174.730)
Sasol	347.348	Agricultural Bank of China	(174.019)
Sk hynix	339.705	Corporacion Financiera Colombiana	(163.285)
		Lojas Renner	(162.385)
		Bank Central Asia	(158.586)
		Alibaba Group Holding	(139.905)

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 (ungeprüft) (Fortsetzung)

### HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
Tencent Holdings	947.815	China Evergrande Group	(380.056)
Alibaba Group Holding	932.552	Anta Sports Products	(236.303)
Taiwan Semicon Manufacturing	857.130	Kia Motors	(232.014)
Samsung Electronics	807.321	Keppel	(228.687)
Jardine Strategic	437.199	Naver	(224.566)
Kingston Financial Group	425.357	Kerry Properties	(210.363)
SillaJen	346.801	CJ	(187.359)
China Conch Venture Holdings	305.766	TAL Education Group	(168.179)
AIA Group	298.825	Beijing Capital International Airport	(165.992)
Autohome	297.799	LG Uplus	(154.282)
Baidu	290.378	China Coal Energy	(140.463)
Sunac China Holdings	283.257	GCL Poly Energy Holdings	(130.350)
Medytox	270.015	Advanced Semiconductor Engineering	(127.281)
Sunny Optical Technology	267.546	China Mobile	(126.662)
Ctrip Com International	266.389	Fullshare Holdings	(125.458)
Hyundai Motor	256.069	Transcend Information	(123.662)
CIMB Group Holdings	247.499	China Conch Venture Holdings	(120.957)
China Construction Bank	245.990	HTC	(108.534)
China Mobile	222.148	Berjaya Sports	(104.913)
Catcher Technology	220.453	Weibo	(96.594)
		N C Soft	(95.739)
		Geely Automobile Holdings	(93.901)
		Jasa Marga Persero	(89.525)
		Zhejiang Expressway	(84.488)
		Kalbe Farma	(80.781)
		Media Nusantara Citra	(78.828)
		Bank Central Asia	(77.110)
		China Gas Holdings	(73.648)
		PT Lippo Karawaci	(72.311)
		Taiwan Cement	(71.053)
		China Vanke	(70.604)
		Jiangsu Expressway	(67.863)
		IHH Healthcare	(67.516)
		Lafarge Malayan Cement	(67.219)
		Autohome	(61.872)
		Bank Negara Indonesia	(60.711)
		OBI Pharma	(58.620)
		Power Assets Holdings	(57.827)

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 (ungeprüft) (Fortsetzung)

### HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\*

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

Käufe	Kosten USD	Verkäufe	Erlöse USD
General Electric	2.137.125	Wal Mart Stores	(5.781.772)
Japan Post Holdings	1.099.575	Petrochina	(2.958.365)
Petrochina	783.713	Industrial & Commercial Bank of China	(2.407.048)
Gazprom	680.095	Volkswagen	(2.395.047)
AT & T	665.475	General Electric	(2.337.093)
Onex	557.348	Royal Dutch Shell	(2.250.837)
Lufthansa	530.870	Exxon Mobil	(2.249.529)
China Mobile	485.498	China Construction Bank	(2.129.002)
Petrobras	477.074	Apple	(2.081.200)
Allergan	433.069	Gazprom	(2.071.039)
Wells Fargo & Co	431.163	AT & T	(2.067.237)
Simon Property Group	414.474	Nippon Telegraph & Telephone	(2.020.069)
Johnson Controls	411.344	JP Morgan Chase	(1.941.853)
Jardine Matheson	399.997	China Mobile	(1.873.365)
Ceconomy	367.359	Verizon	(1.815.560)
Dow Chemicals	366.598	Agricultural Bank of China	(1.801.405)
Innogy	349.818	Samsung Electronics	(1.800.693)
SACI Falabella	335.783	Siemens	(1.773.741)
Hewlett Packard Enterprise	320.999	Bank Of America	(1.710.340)
Schlumberger	307.455	China Petroleum & Chemical	(1.648.353)

\* Ehemals HSBC ESI WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

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 (ungeprüft) (Fortsetzung)

### HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF\*

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

<b>Käufe</b>	<b>Kosten USD</b>	<b>Verkäufe</b>	<b>Erlöse USD</b>
Alphabet Inc	2.421.375	Alibaba Group Holding	(1.787.947)
Coca-Cola	1.672.589	Biogen Idec	(1.153.707)
Exxon Mobil	1.182.558	Citigroup	(1.122.044)
FNFV Group	1.129.205	Neste Oyj	(1.112.868)
Liberty Property Trust	1.128.076	Celgene	(1.103.721)
SCOR	1.112.114	Pfizer	(1.069.079)
Stryker	1.039.659	Hormel Foods	(1.058.405)
Cons Edison	1.007.064	Visa	(1.057.382)
Microsoft	1.006.902	Samsung Electronics	(1.050.807)
LAM Research	993.659	ORANGE	(1.038.617)
Ameriprise Financial	980.396	Consolidated Edison	(1.027.000)
Northern Trust	975.178	FNFV Group	(1.023.036)
General Motors	968.665	Lululemon Athletica	(1.016.322)
Snap-on	954.184	Wells Fargo & Co	(982.302)
Kone	949.846	UnitedHealth Group	(970.929)
Roche Holding	947.235	Bank of America	(969.673)
Dr Pepper Snapple Group	945.430	JP Morgan Chase & Company	(968.220)
Pulte Group	941.602	Woolworths Holdings	(966.616)
Neste Oyj	940.613	General Electric	(963.392)
KLA-Tencor	938.476	Helmerich & Payne	(955.421)

\* Ehemals HSBC WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF.

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, der Sponsor von HSBC ETFs PLC, ist der Vermögensverwaltungsspezialist für die HSBC Group und als solcher über die HSBC Bank plc und deren Tochtergesellschaften tätig.

HSBC Global Asset Management (UK) hat ihren eingetragenen Sitz in 8 Canada Square, London E14 5HQ, Großbritannien.

© Copyright. HSBC ETFs PLC 2017. Alle Rechte vorbehalten.