



**HSBC Horizont 1+
HSBC Horizont 2+
HSBC Horizont 4+
HSBC Horizont 7+
HSBC Horizont 11+
HSBC Horizont 16+**

Halbjahresbericht zum 30.11.2024

Inhalt

Ihre Partner	4
HSBC Horizont 1+	
Vermögensübersicht	5
Vermögensaufstellung	6
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
HSBC Horizont 2+	
Vermögensübersicht	11
Vermögensaufstellung	12
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	14
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15
HSBC Horizont 4+	
Vermögensübersicht	17
Vermögensaufstellung	18
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	20
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	21
HSBC Horizont 7+	
Vermögensübersicht	23
Vermögensaufstellung	24
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	26
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	27
HSBC Horizont 11+	

Inhalt

Vermögensübersicht	29
Vermögensaufstellung	30
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	32
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	33
HSBC Horizont 16+	
Vermögensübersicht	35
Vermögensaufstellung	36
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	38
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	39

Ihre Partner

Kapitalverwaltungsgesellschaft	Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf E-Mail: info@inka-kag.de Internet: www.inka-kag.de	Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 5.000 TEUR Haftendes Eigenkapital: 59.000.000,00 EUR (Stand: 31.12.2023)
Aufsichtsrat	Marius Nolte (Vorsitzender) Head of Markets & Securities Services HSBC Continental Europe S.A., Germany Professor Dr. Monika Barbara Gehde-Trapp Inhaberin des Lehrstuhls für Financial Institutions an der Eberhard Karls Universität Tübingen Gina Slotosch-Salamone Global Chief Operating Officer (COO) Securities Services HSBC Bank plc, London	
Geschäftsführer	Urs Walbrecht (Vorsitzender) Dr. Tim Günter Sabine Sander	
Gesellschafter	HSBC Trinkaus & Burkhardt Gesellschaft für Bankbeteiligungen mbH, Düsseldorf	
Verwahrstelle	HSBC Continental Europe S.A., Germany, Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf, Zweigniederlassung der HSBC Continental Europe S.A. mit Sitz: 38, Avenue Kléber, 75116 Paris, Frankreich Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 6.326.776.961,00 Euro modifiziert verfügbare haftende Eigenmittel: 12.304.623.397,00 Euro (Stand: 31.12.2023)	
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Georg-Glock-Straße 22, 40474 Düsseldorf	
Fondsmanager	HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf	
Anlageausschuss	Dr. Axel Cron (Vorsitzender) Chief Investment Officer der HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Düsseldorf Karsten Tripp Chief Strategist Private Banking, HSBC Continental Europe S.A., Germany, Düsseldorf	
Sonstige Angaben	WKN: A2N67U ISIN: DE000A2N67U6 HSBC Horizont 1+ WKN: A2N67V ISIN: DE000A2N67V4 HSBC Horizont 2+ WKN: A2PBFJ ISIN: DE000A2PBFI0 HSBC Horizont 4+ WKN: A2PBFK ISIN: DE000A2PBFK8 HSBC Horizont 7+ WKN: A2PBFL ISIN: DE000A2PBFL6 HSBC Horizont 11+ WKN: A2PBFM ISIN: DE000A2PBFM4 HSBC Horizont 16+	

Vermögensübersicht

HSBC Horizont 1+

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	3.592.941,87	102,54
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	-11.337,81	-0,32
Devisen-Derivate	-11.337,81	-0,32
4. Forderungen	108.447,27	3,09
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	212.617,86	6,07
7. Sonstige Vermögensgegenstände	3.283.214,55	93,70
Zielfondsanteile	3.283.214,55	93,70
Indexfonds	3.228.204,46	92,13
Geldmarktfonds	55.010,09	1,57
II. Verbindlichkeiten	-88.931,54	-2,54
Sonstige Verbindlichkeiten	-88.931,54	-2,54
III. Fondsvermögen	3.504.010,33	100,00*)

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

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Investmentanteile									
Gruppeneigene Investmentanteile									
US-Dollar									
HSBC ETFS-Em.Mark.Sust.Eq.	IE00BKY59G90	ANT	7.322	-	- USD	15,156	105.067,44	3,00	
HSBC ETFS-US Sust.Eq.	IE00BKY40J65	ANT	5.667	-	1.586 USD	31,370	168.315,25	4,80	
Gruppenfremde Investmentanteile									
Euro									
BNP PE-EO Co.Bd.SRI Fo.Fr.1-3Y	LU2008760592	ANT	36.188	-	- EUR	9,742	352.536,26	10,06	
iSh.III-iSh.EUR Gov.Bd Cl.	IE00BLDGH553	ANT	95.061	-	4.613 EUR	4,421	420.217,15	11,99	
iSh.IV-iSh.MSCI EMU ESG Scr.	IE00BFNM3B99	ANT	22.024	-	- EUR	8,111	178.636,66	5,10	
iSharesIII-Euro Cov.Bd.	IE00B3B8Q275	ANT	1.233	-	- EUR	143,200	176.565,60	5,04	
iShs VII-EGBd1-3yr U.ETF EOAcc	IE00B3VTMJ91	ANT	5.793	-	- EUR	113,300	656.346,90	18,73	
SS.SPE.E.I-S.B.S.0-3Y.EO C.E	IE00B6YX5H87	ANT	12.501	-	- EUR	32,021	400.294,52	11,42	
Xtr.II EO Corp.Bd.SRI PAB '1D'	LU0484968812	ANT	3.508	-	171 EUR	143,730	504.204,84	14,39	
US-Dollar									
iSh.2-DL Corp.Bd.ESG U.	IE00BKKWJ26	ANT	19.455	-	- USD	5,011	92.303,64	2,63	
Xtr.II US Treas. '1D'	LU0429459356	ANT	952	-	- USD	192,730	173.716,20	4,96	
Summe Wertpapiervermögen									
Derivate									
Devisen-Derivate									
Währungs-Terminkontrakte									
FX-FUTURE EUR/USD 12/24		CME	STK	250.000		USD		-11.337,81	-0,32
Bankguthaben, nicht verbriezte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC Continental Europe S.A., Germany		EUR	189.808,58		%	100,000	189.808,58	5,42	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC Continental Europe S.A., Germany		GBP	5,94		%	100,000	7,15	0,00	
HSBC Continental Europe S.A., Germany		USD	24.083,61		%	100,000	22.802,13	0,65	
Geldmarktfonds									
Gruppeneigene Geldmarktfonds									
HSBC GBL LIQ.-EUR LIQ.PX	IE00BYYJGR92	ANT	52.078,75	-	- EUR	1,056	55.010,09	1,57	
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche		EUR	321,57				321,57	0,01	
Geleistete Initial Margins		EUR	4.790,76				4.790,76	0,14	
Sonstige Forderungen		EUR	61,12				61,12	0,00	
Forderungen aus schwierigen Geschäften		EUR	91.936,01				91.936,01	2,62	
Geleistete Variation Margin		EUR	11.337,81				11.337,81	0,32	

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus schwierigen Geschäften		EUR		-88.142,91				-88.142,91	-2,52
Kostenabgrenzungen		EUR		-788,63				-788,63	-0,02
Fondsvermögen									
							EUR	3.504.010,33	100,00*)

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

HSBC Horizont 1+ ID

ISIN	DE000A2N67U6
Fondsvermögen (EUR)	3.504.010,33
Anteilwert (EUR)	53,11
Umlaufende Anteile (STK)	65.976,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.11.2024 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.11.2024

Englische Pfund	(GBP)	0,83095 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,05620 = 1 (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

CME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
-----	---

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)		
Terminkontrakte		
Währungs-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte	EUR	251
Basiswerte: (FX-FUTURE EUR/USD 09/24)		

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	92,13 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	-0,32 %

Sonstige Angaben

HSBC Horizont 1+ ID

ISIN	DE000A2N67U6
Fondsvermögen (EUR)	3.504.010,33
Anteilwert (EUR)	53,11
Umlaufende Anteile (STK)	65.976,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 1,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,72%, derzeit 0,22%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
BNP PE-EO Co.Bd.SRI Fo.Fr.1-3Y	0,15000 % p.a.
HSBC ETFS-Em.Mark.Sust.Eq.	0,18000 % p.a.
HSBC ETFS-US Sust.Eq.	0,12000 % p.a.
HSBC GBL LIQ.-EUR LIQ.PX	0,05000 % p.a.
iSharesIII-Euro Cov.Bd.	0,20000 % p.a.
iSh.III-iSh.EUR Gov.Bd Cl.	0,09000 % p.a.
iSh.IV-iSh.MSCI EMU ESG Scr.	0,12000 % p.a.
iShs VII-EGBd1-3yr U.ETF EOAcc	0,15000 % p.a.
iSh.2-DL Corp.Bd.ESG U.	0,15000 % p.a.
SS.SPE.E.I-S.B.S.0-3Y.EO C.E	0,12000 % p.a.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
Xtr.II EO Corp.Bd.SRI PAB '1D'	0,16000 % p.a.
Xtr.II US Trea. '1D'	0,06000 % p.a.

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

Bei den Angaben zu Verwaltungsvergütungen handelt es sich um den von den Gesellschaften maximal belasteten Prozentsatz.

Quelle: WM Datenservice oder andere öffentlich verfügbare Quellen

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.

Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeabschläge gezahlt.

Vermögensübersicht

HSBC Horizont 2+

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	3.777.068,81	102,29
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	-11.337,81	-0,31
Devisen-Derivate	-11.337,81	-0,31
4. Forderungen	102.881,21	2,79
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	144.934,43	3,92
7. Sonstige Vermögensgegenstände	3.540.590,98	95,88
Zielfondsanteile	3.540.590,98	95,88
Indexfonds	3.535.335,79	95,74
Geldmarktfonds	5.255,19	0,14
II. Verbindlichkeiten	-84.393,15	-2,29
Sonstige Verbindlichkeiten	-84.393,15	-2,29
III. Fondsvermögen	3.692.675,66	100,00*)

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

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Investmentanteile									
Gruppeneigene Investmentanteile									
Euro								3.535.335,79	95,74
HSBC ETFS-Eur.Sust.Eq.	IE00BKY55W78	ANT	11.920	-	- EUR	15,861	189.067,45	5,12	
US-Dollar								559.323,36	15,15
HSBC ETFS-Asia Pac.ex Jap.S.Eq	IE00BKY58G26	ANT	6.026	-	- USD	17,561	100.191,81	2,71	
HSBC ETFS-Em.Mark.Sust.Eq.	IE00BKY59G90	ANT	6.879	-	- USD	15,156	98.710,59	2,67	
HSBC ETFS-US Sust.Eq.	IE00BKY40J65	ANT	12.135	-	1.603 USD	31,370	360.420,96	9,76	
Gruppenfremde Investmentanteile									
Euro								2.512.427,54	68,04
BNP PE-EO Co.Bd.SRI Fo.Fr.1-3Y	LU2008760592	ANT	56.467	3.615	- EUR	9,742	550.090,22	14,90	
iSh.III-iSh.EUR Gov.Bd Cl.	IE00BLDGH553	ANT	142.486	5.522	5.582 EUR	4,421	629.859,36	17,06	
iSh.IV-iSh.MSCI EMU ESG Scr.	IE00BFNM3B99	ANT	21.362	-	- EUR	8,111	173.267,18	4,69	
iSharesIII-Euro Cov.Bd.	IE00B3B8Q275	ANT	1.245	-	- EUR	143,200	178.284,00	4,83	
iShs VII-EGBd1-3yr U.ETF EOAcc	IE00B3VTMJ91	ANT	3.893	-	- EUR	113,300	441.076,90	11,94	
Xtr.II EO Corp.Bd.SRI PAB '1D'	LU0484968812	ANT	3.756	182	100 EUR	143,730	539.849,88	14,62	
US-Dollar								274.517,44	7,43
iSh.2-DL Corp.Bd.ESG U.	IE00BKKWJ26	ANT	38.861	-	- USD	5,011	184.374,79	4,99	
Xtr.II US Treas. '1D'	LU0429459356	ANT	494	-	- USD	192,730	90.142,65	2,44	
Summe Wertpapiervermögen								3.535.335,79	95,74
Derivate								-11.337,81	-0,31
Devisen-Derivate									
Währungs-Terminkontrakte								-11.337,81	-0,31
FX-FUTURE EUR/USD 12/24		CME	STK	250.000		USD		-11.337,81	-0,31
Bankguthaben, nicht verbrieftes Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
Bankguthaben								150.189,62	4,07
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC Continental Europe S.A., Germany		EUR	135.759,92		%	100,000	135.759,92	3,68	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC Continental Europe S.A., Germany		GBP	2,12		%	100,000	2,55	0,00	
HSBC Continental Europe S.A., Germany		USD	9.687,42		%	100,000	9.171,96	0,25	
Geldmarktfonds								5.255,19	0,14
Gruppeneigene Geldmarktfonds									
HSBC GBL LIQ.-EUR LIQ.PX	IE00BYYJGR92	ANT	4.975,15	-	0 EUR	1,056	5.255,19	0,14	
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche		EUR	176,45					176,45	0,00
Geleistete Initial Margins		EUR	4.790,76					4.790,76	0,13
Sonstige Forderungen		EUR	46,72					46,72	0,00
Forderungen aus schwierigen Geschäften		EUR	86.529,47					86.529,47	2,34
Geleistete Variation Margin		EUR	11.337,81					11.337,81	0,31

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus schwierigen Geschäften		EUR		-83.419,28				-83.419,28	-2,26
Kostenabgrenzungen		EUR		-973,87				-973,87	-0,03
Fondsvermögen									
							EUR	3.692.675,66	100,00^{*)}

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

HSBC Horizont 2+ ID

ISIN	DE000A2N67V4
Fondsvermögen (EUR)	3.692.675,66
Anteilwert (EUR)	54,09
Umlaufende Anteile (STK)	68.275,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.11.2024 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.11.2024

Englische Pfund	(GBP)	0,83095 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,05620 = 1 (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

CME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
-----	---

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)		
Terminkontrakte		
Währungs-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte	EUR	251
Basiswerte: (FX-FUTURE EUR/USD 09/24)		

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	95,74 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	-0,31 %

Sonstige Angaben

HSBC Horizont 2+ ID

ISIN	DE000A2N67V4
Fondsvermögen (EUR)	3.692.675,66
Anteilwert (EUR)	54,09
Umlaufende Anteile (STK)	68.275,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 1,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,77%, derzeit 0,27%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
BNP PE-EO Co.Bd.SRI Fo.Fr.1-3Y	0,15000 % p.a.
HSBC ETFS-Asia Pac.ex Jap.S.Eq	0,25000 % p.a.
HSBC ETFS-Em.Mark.Sust.Eq.	0,18000 % p.a.
HSBC ETFS-Eur.Sust.Eq.	0,15000 % p.a.
HSBC ETFS-US Sust.Eq.	0,12000 % p.a.
HSBC GBL LIQ.-EUR LIQ.PX	0,05000 % p.a.
iSharesIII-Euro Cov.Bd.	0,20000 % p.a.
iSh.III-iSh.EUR Gov.Bd Cl.	0,09000 % p.a.
iSh.IV-iSh.MSCI EMU ESG Scr.	0,12000 % p.a.
iShs VII-EGBd1-3yr U.ETF EOAcc	0,15000 % p.a.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
iSh.2-DL Corp.Bd.ESG U.	0,15000 % p.a.
Xtr.II EO Corp.Bd.SRI PAB '1D'	0,16000 % p.a.
Xtr.II US Trea. '1D'	0,06000 % p.a.

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

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

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

Vermögensübersicht

HSBC Horizont 4+

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	4.742.779,09	100,03
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	-11.337,81	-0,24
Devisen-Derivate	-11.337,81	-0,24
4. Forderungen	18.332,53	0,39
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	176.096,89	3,71
7. Sonstige Vermögensgegenstände	4.559.687,48	96,17
Zertifikate	128.227,31	2,70
Zielfondsanteile	4.431.460,17	93,46
Indexfonds	4.294.732,40	90,58
Rentenfonds	112.837,97	2,38
Geldmarktfonds	23.889,80	0,50
II. Verbindlichkeiten	-1.397,44	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.397,44	-0,03
III. Fondsvermögen	4.741.381,65	100,00*)

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

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Zertifikate									
US-Dollar									
Amundi Ph.Met. Gold IZ 19-2118	FR0013416716	STK		1.282	-	- USD	105,643	128.227,31	2,70
Investmentanteile									
Gruppeneigene Investmentanteile									
Euro									
HSBC ETFS-Eur.Sust.Eq.	IE00BKY55W78	ANT		22.233	1.538	- EUR	15,861	352.645,69	7,44
HSBC GIF Asia Bd. 'FDH'	LU2359416604	ANT		14.526	-	- EUR	7,768	112.837,97	2,38
US-Dollar									
HSBC ETFS-Asia Pac.ex Jap.S.Eq	IE00BKY58G26	ANT		7.279	-	- USD	17,561	121.024,92	2,55
HSBC ETFS-Em.Mark.Sust.Eq.	IE00BKY59G90	ANT		15.831	-	- USD	15,156	227.167,81	4,79
HSBC ETFS-US Sust.Eq.	IE00BKY40J65	ANT		26.052	900	- USD	31,370	773.769,01	16,32
Gruppenfremde Investmentanteile									
Euro									
BNP PEeasy-FTSE E./N.Eur.Cap.	LU0192223062	ANT		7.727	-	- EUR	6,788	52.450,88	1,11
BNP PE-EO Co.Bd.SRI Fo.Fr.1-3Y	LU2008760592	ANT		48.393	3.100	- EUR	9,742	471.434,93	9,94
iSh.III-iSh.EUR Gov.Bd Cl.	IE00BLDGH553	ANT		51.100	-	- EUR	4,421	225.887,55	4,76
iSh.IV-iSh.MSCI EMU ESG Scr.	IE00BFNM3B99	ANT		53.800	-	- EUR	8,111	436.371,80	9,20
iSharesIII-Euro Cov.Bd.	IE00B3B8Q275	ANT		1.655	117	- EUR	143,200	236.996,00	5,00
iShs VII-EGBd1-3yr U.ETF EOAcc	IE00B3VTMJ91	ANT		4.171	263	- EUR	113,300	472.574,30	9,97
Xtr.II EO Corp.Bd.SRI PAB '1D'	LU0484968812	ANT		3.308	127	- EUR	143,730	475.458,84	10,03
US-Dollar									
iSh.2-DL Corp.Bd.ESG U.	IE00BKKWJ26	ANT		23.817	-	- USD	5,011	112.999,01	2,38
iSh.II-J.PM.ESG \$ EM B.U.	IE00BF553838	ANT		21.592	-	- USD	5,667	115.841,08	2,44
iShsIII-ish.JPM EM L.G.B.U.	IE00B5M4WH52	ANT		5.353	-	- USD	43,430	220.110,58	4,64
Summe Wertpapiervermögen									
Derivate									
Devisen-Derivate									
Währungs-Terminkontrakte									
FX-FUTURE EUR/USD 12/24	CME	STK		250.000		USD		-11.337,81	-0,24
Bankguthaben, nicht verbrieftes Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC Continental Europe S.A., Germany		EUR		168.536,90		%	100,000	168.536,90	3,55
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC Continental Europe S.A., Germany		GBP		6,01		%	100,000	7,23	0,00
HSBC Continental Europe S.A., Germany		USD		7.977,23		%	100,000	7.552,76	0,16

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Geldmarktfonds									23.889,80 0,50
Gruppeneigene Geldmarktfonds									
HSBC GBL LIQ.-EUR LIQ.PX	IE00BYYJGR92	ANT		22.616,78	-	- EUR	1,056	23.889,80	0,50
Sonstige Vermögensgegenstände									18.332,53 0,39
Zinsansprüche			EUR	458,05				458,05	0,01
Geleistete Initial Margins			EUR	4.790,76				4.790,76	0,10
Ausschüttungsansprüche			EUR	154,54				154,54	0,00
Sonstige Forderungen			EUR	9,89				9,89	0,00
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	1.581,48				1.581,48	0,03
Geleistete Variation Margin			EUR	11.337,81				11.337,81	0,24
Sonstige Verbindlichkeiten									-1.397,44 -0,03
Kostenabgrenzungen			EUR	-1.397,44				-1.397,44	-0,03
Fondsvermögen									4.741.381,65 100,00*)

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

HSBC Horizont 4+ ID

ISIN	DE000A2PBFJ0
Fondsvermögen (EUR)	4.741.381,65
Anteilwert (EUR)	56,87
Umlaufende Anteile (STK)	83.370,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.11.2024 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.11.2024

Englische Pfund	(GBP)	0,83095 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,05620 = 1 (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

CME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
-----	---

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)		
Terminkontrakte		
Währungs-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte	EUR	251
Basiswerte: (FX-FUTURE EUR/USD 09/24)		

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	95,66 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	-0,24 %

Sonstige Angaben

HSBC Horizont 4+ ID

ISIN	DE000A2PBFJ0
Fondsvermögen (EUR)	4.741.381,65
Anteilwert (EUR)	56,87
Umlaufende Anteile (STK)	83.370,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 2,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,81%, derzeit 0,31%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
BNP PEeasy-FTSE E./N.Eur.Cap.	0,41000 % p.a.
BNP PE-EO Co.Bd.SRI Fo.Fr.1-3Y	0,15000 % p.a.
HSBC ETFS-Asia Pac.ex Jap.S.Eq	0,25000 % p.a.
HSBC ETFS-Em.Mark.Sust.Eq.	0,18000 % p.a.
HSBC ETFS-Eur.Sust.Eq.	0,15000 % p.a.
HSBC ETFS-US Sust.Eq.	0,12000 % p.a.
HSBC GBL LIQ.-EUR LIQ.PX	0,05000 % p.a.
HSBC GIF Asia Bd. 'FDH'	0,27500 % p.a.
iSharesIII-Euro Cov.Bd.	0,20000 % p.a.
iSh.III-iSh.EUR Gov.Bd Cl.	0,09000 % p.a.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
iSh.II-J.P.M.ESG \$ EM B.U.	0,45000 % p.a.
iSh.IV-iSh.MSCI EMU ESG Scr.	0,12000 % p.a.
iShs VII-EGBd1-3yr U.ETF EOAcc	0,15000 % p.a.
iShsIII-ish.JPM EM L.G.B.U.	0,50000 % p.a.
iSh.2-DL Corp.Bd.ESG U.	0,15000 % p.a.
Xtr.II EO Corp.Bd.SRI PAB '1D'	0,16000 % p.a.

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

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

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

Vermögensübersicht

HSBC Horizont 7+

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	6.055.577,02	100,03
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	-11.337,81	-0,19
Devisen-Derivate	-11.337,81	-0,19
4. Forderungen	17.859,22	0,30
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	118.487,75	1,96
7. Sonstige Vermögensgegenstände	5.930.567,86	97,97
Zertifikate	340.972,62	5,63
Zielfondsanteile	5.589.595,24	92,33
Indexfonds	5.279.612,16	87,21
Geldmarktfonds	165.482,74	2,73
Rentenfonds	144.500,34	2,39
II. Verbindlichkeiten	-1.924,07	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.924,07	-0,03
III. Fondsvermögen	6.053.652,95	100,00*)

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

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Zertifikate									
US-Dollar									
Amundi Ph.Met. Gold IZ 19-2118	FR0013416716	STK	3.409	-	- USD	105,643	340.972,62	5,63	
Investmentanteile									
Gruppeneigene Investmentanteile									
Euro									
HSBC ETFS-Eur.Sust.Eq.	IE00BKY55W78	ANT	47.290	3.060	- EUR	15,861	750.083,88	12,39	
HSBC GIF Asia Bd. 'FDH'	LU2359416604	ANT	18.602	-	- EUR	7,768	144.500,34	2,39	
US-Dollar									
HSBC ETFS-Asia Pac.ex Jap.S.Eq	IE00BKY58G26	ANT	9.749	-	- USD	17,561	162.092,59	2,68	
HSBC ETFS-Em.Mark.Sust.Eq.	IE00BKY59G90	ANT	32.807	-	- USD	15,156	470.765,85	7,78	
HSBC ETFS-US Sust.Eq.	IE00BKY40J65	ANT	25.473	-	- USD	31,370	756.572,16	12,50	
Gruppenfremde Investmentanteile									
Euro									
BNP PEeasy-FTSE E./N.Eur.Cap.	LU0192223062	ANT	20.605	-	- EUR	6,788	139.866,74	2,31	
BNP PE-EO Co.Bd.SRI Fo.Fr.1-3Y	LU2008760592	ANT	13.748	-	- EUR	9,742	133.930,27	2,21	
iSh.III-iSh.EUR Gov.Bd Cl.	IE00BLDGH553	ANT	65.302	-	- EUR	4,421	288.667,49	4,77	
iSh.IV-iSh.MSCI EMU ESG Scr.	IE00BFNM3B99	ANT	89.041	2.500	- EUR	8,111	722.211,55	11,93	
iSharesIII-Euro Cov.Bd.	IE00B3B8Q275	ANT	963	-	- EUR	143,200	137.901,60	2,28	
iShs VII-EGBd1-3yr U.ETF EOAcc	IE00B3VTMJ91	ANT	1.208	-	- EUR	113,300	136.866,40	2,26	
Xtr.II EO Corp.Bd.SRI PAB '1D'	LU0484968812	ANT	3.166	269	- EUR	143,730	455.049,18	7,52	
US-Dollar									
InvescoMI SuP500 ESG	IE00BKS7L097	ANT	7.116	-	- USD	83,007	559.246,44	9,24	
iSh.II-J.PM.ESG \$ EM B.U.	IE00BF553838	ANT	51.003	-	- USD	5,667	273.631,09	4,52	
iShsIII-ish.JPM EM L.G.B.U.	IE00B5M4WH52	ANT	7.119	850	- USD	43,430	292.726,92	4,84	
Summe Wertpapiervermögen									
							5.765.085,12	95,23	
Derivate									
Devisen-Derivate									
Währungs-Terminkontrakte									
FX-FUTURE EUR/USD 12/24	CME	STK	250.000		USD		-11.337,81	-0,19	
Bankguthaben, nicht verbrieftes Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC Continental Europe S.A., Germany		EUR	100.290,22		%	100,000	100.290,22	1,66	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC Continental Europe S.A., Germany		GBP	12,50		%	100,000	15,04	0,00	
HSBC Continental Europe S.A., Germany		USD	19.204,35		%	100,000	18.182,49	0,30	

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Geldmarktfonds								165.482,74	2,73
Gruppeneigene Geldmarktfonds									
HSBC GBL LIQ.-EUR LIQ.PX	IE00BYYJGR92	ANT		156.664,62	-	0 EUR	1,056	165.482,74	2,73
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche		EUR		325,47				325,47	0,01
Geleistete Initial Margins		EUR		4.790,76				4.790,76	0,08
Ausschüttungsansprüche		EUR		412,10				412,10	0,01
Sonstige Forderungen		EUR		3,15				3,15	0,00
Forderungen aus schwebenden Geschäften		EUR		989,93				989,93	0,02
Geleistete Variation Margin		EUR		11.337,81				11.337,81	0,19
Sonstige Verbindlichkeiten									
Kostenabgrenzungen		EUR		-1.924,07				-1.924,07	-0,03
Fondsvermögen									
						EUR		6.053.652,95	100,00^{*)}

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

HSBC Horizont 7+ ID

ISIN	DE000A2PBFK8
Fondsvermögen (EUR)	6.053.652,95
Anteilwert (EUR)	58,04
Umlaufende Anteile (STK)	104.302,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.11.2024 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.11.2024

Englische Pfund	(GBP)	0,83095 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,05620 = 1 (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

CME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
-----	---

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)		
Terminkontrakte		
Währungs-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte	EUR	251
Basiswerte: (FX-FUTURE EUR/USD 09/24)		

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	95,23 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	-0,19 %

Sonstige Angaben

HSBC Horizont 7+ ID

ISIN	DE000A2PBFK8
Fondsvermögen (EUR)	6.053.652,95
Anteilwert (EUR)	58,04
Umlaufende Anteile (STK)	104.302,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 2,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,84%, derzeit 0,34%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
BNP PEeasy-FTSE E./N.Eur.Cap.	0,41000 % p.a.
BNP PE-EO Co.Bd.SRI Fo.Fr.1-3Y	0,15000 % p.a.
HSBC ETFS-Asia Pac.ex Jap.S.Eq	0,25000 % p.a.
HSBC ETFS-Em.Mark.Sust.Eq.	0,18000 % p.a.
HSBC ETFS-Eur.Sust.Eq.	0,15000 % p.a.
HSBC ETFS-US Sust.Eq.	0,12000 % p.a.
HSBC GBL LIQ.-EUR LIQ.PX	0,05000 % p.a.
HSBC GIF Asia Bd. 'FDH'	0,27500 % p.a.
InvescoMI SuP500 ESG	0,09000 % p.a.
iSharesIII-Euro Cov.Bd.	0,20000 % p.a.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
iSh.III-iSh.EUR Gov.Bd Cl.	0,09000 % p.a.
iSh.II-J.P.M.ESG \$ EM B.U.	0,45000 % p.a.
iSh.IV-iSh.MSCI EMU ESG Scr.	0,12000 % p.a.
iShs VII-EGBd1-3yr U.ETF EOAcc	0,15000 % p.a.
iShsIII-ish.JPM EM L.G.B.U.	0,50000 % p.a.
Xtr.II EO Corp.Bd.SRI PAB '1D'	0,16000 % p.a.

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

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

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

Vermögensübersicht

HSBC Horizont 11+

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	6.591.167,89	100,05
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	-5.668,91	-0,09
Devisen-Derivate	-5.668,91	-0,09
4. Forderungen	8.760,15	0,13
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	79.432,44	1,21
7. Sonstige Vermögensgegenstände	6.508.644,21	98,80
Zertifikate	355.675,75	5,40
Zielfondsanteile	6.152.968,46	93,40
Indexfonds	5.794.500,57	87,96
Geldmarktfonds	203.053,51	3,08
Rentenfonds	155.414,38	2,36
II. Verbindlichkeiten	-3.274,81	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten	-3.274,81	-0,05
III. Fondsvermögen	6.587.893,08	100,00*)

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

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Zertifikate									
US-Dollar									
Amundi Ph.Met. Gold IZ 19-2118	FR0013416716	STK		3.556	-	- USD	105,643	355.675,75	5,40
Investmentanteile									
Gruppeneigene Investmentanteile									
Euro									
HSBC ETFS-Eur.Sust.Eq.	IE00BKY55W78	ANT		51.387	4.086	- EUR	15,861	815.067,89	12,37
HSBC Gif Asia Bd. 'FDH'	LU2359416604	ANT		20.007	-	- EUR	7,768	155.414,38	2,36
US-Dollar									
HSBC ETFS-Asia Pac.ex Jap.S.Eq	IE00BKY58G26	ANT		10.169	-	- USD	17,561	169.075,75	2,57
HSBC ETFS-Em.Mark.Sust.Eq.	IE00BKY59G90	ANT		45.627	-	- USD	15,156	654.727,14	9,94
HSBC ETFS-US Sust.Eq.	IE00BKY40J65	ANT		34.134	1.840	- USD	31,370	1.013.812,04	15,39
Gruppenfremde Investmentanteile									
Euro									
AIS-AM.MSCI EMU ESG L.SEL.'DR'	LU1602144575	ANT		1.483	100	- EUR	287,900	426.955,70	6,48
BNP PEeasy-FTSE E./N.Eur.Cap.	LU0192223062	ANT		21.964	-	- EUR	6,788	149.091,63	2,26
iSh.III-iSh.EUR Gov.Bd Cl.	IE00BLDGH553	ANT		73.314	3.500	- EUR	4,421	324.084,54	4,92
iSh.IV-iSh.MSCI EMU ESG Scr.	IE00BFNM3B99	ANT		80.288	5.000	- EUR	8,111	651.215,97	9,89
Xtr.II EO Corp.Bd.SRI PAB '1D'	LU0484968812	ANT		1.097	-	- EUR	143,730	157.671,81	2,39
US-Dollar									
InvescoMI SuP500 ESG	IE00BKS7L097	ANT		12.014	-	- USD	83,007	944.180,26	14,33
iSh.II-J.P.M.ESG \$ EM B.U.	IE00BF553838	ANT		29.155	-	- USD	5,667	156.416,58	2,37
iShsIII-ish.JPM EM L.G.B.U.	IE00B5M4WH52	ANT		8.079	692	- USD	43,430	332.201,26	5,04
Summe Wertpapiervermögen									
Derivate									
Devisen-Derivate									
Währungs-Terminkontrakte									
FX-FUTURE EUR/USD 12/24	CME	STK		125.000		USD		-5.668,91	-0,09
Bankguthaben, nicht verbrieftete Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC Continental Europe S.A., Germany		EUR		66.243,66		%	100,000	66.243,66	1,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC Continental Europe S.A., Germany		GBP		9,84		%	100,000	11,84	0,00
HSBC Continental Europe S.A., Germany		USD		13.917,48		%	100,000	13.176,94	0,20
Geldmarktfonds									
Gruppeneigene Geldmarktfonds									
HSBC GBL LIQ.-EUR LIQ.PX	IE00BYYJGR92	ANT		192.233,34	-	0 EUR	1,056	203.053,51	3,08
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche		EUR		215,20				215,20	0,00
Geleistete Initial Margins		EUR		2.395,38				2.395,38	0,04

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Ausschüttungsansprüche		EUR		439,28				439,28	0,01
Sonstige Forderungen		EUR		41,38				41,38	0,00
Geleistete Variation Margin		EUR		5.668,91				5.668,91	0,09
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus schwierigen Geschäften		EUR		-1.028,03				-1.028,03	-0,02
Kostenabgrenzungen		EUR		-2.246,78				-2.246,78	-0,03
Fondsvermögen							EUR	6.587.893,08	100,00^{*)}

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

HSBC Horizont 11+ ID

ISIN	DE000A2PBFL6
Fondsvermögen (EUR)	6.587.893,08
Anteilwert (EUR)	59,56
Umlaufende Anteile (STK)	110.608,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.11.2024 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.11.2024

Englische Pfund	(GBP)	0,83095 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,05620 = 1 (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

CME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
-----	---

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)		
Terminkontrakte		
Währungs-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte	EUR	126
Basiswerte: (FX-FUTURE EUR/USD 09/24)		

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	95,71 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	-0,09 %

Sonstige Angaben

HSBC Horizont 11+ ID

ISIN	DE000A2PBFL6
Fondsvermögen (EUR)	6.587.893,08
Anteilwert (EUR)	59,56
Umlaufende Anteile (STK)	110.608,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,87%, derzeit 0,37%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
AIS-AM.MSCI EMU ESG L.SEL.'DR'	0,25000 % p.a.
BNP P.Easy-FTSE E./N.Eur.Cap.	0,41000 % p.a.
HSBC ETFS-Asia Pac.ex Jap.S.Eq	0,25000 % p.a.
HSBC ETFS-Em.Mark.Sust.Eq.	0,18000 % p.a.
HSBC ETFS-Eur.Sust.Eq.	0,15000 % p.a.
HSBC ETFS-US Sust.Eq.	0,12000 % p.a.
HSBC GBL LIQ.-EUR LIQ.PX	0,05000 % p.a.
HSBC GIF Asia Bd. 'FDH'	0,27500 % p.a.
InvescoMI SuP500 ESG	0,09000 % p.a.
iSh.III-iSh.EUR Gov.Bd Cl.	0,09000 % p.a.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
iSh.II-J.P.M.ESG \$ EM B.U.	0,45000 % p.a.
iSh.IV-iSh.MSCI EMU ESG Scr.	0,12000 % p.a.
iShsIII-ish.JPM EM L.G.B.U.	0,50000 % p.a.
Xtr.II EO Corp.Bd.SRI PAB '1D'	0,16000 % p.a.

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

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

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

Vermögensübersicht

HSBC Horizont 16+

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	11.922.513,30	100,94
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	104.057,67	0,88
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	190.251,62	1,61
7. Sonstige Vermögensgegenstände	11.628.204,01	98,44
Zielfondsanteile	11.628.204,01	98,44
Indexfonds	11.302.517,71	95,69
Geldmarktfonds	325.686,30	2,76
II. Verbindlichkeiten	-110.521,28	-0,94
Sonstige Verbindlichkeiten	-110.521,28	-0,94
III. Fondsvermögen	11.811.992,02	100,00*)

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

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Investmentanteile									
Gruppeneigene Investmentanteile									
Euro									
HSBC ESTX 50	IE00B4K6B022	ANT	2.100	2.100	- EUR	50,440	105.924,00	0,90	
HSBC ETFS-Eur.Sust.Eq.	IE00BKY55W78	ANT	73.979	8.500	- EUR	15,861	1.173.407,81	9,93	
US-Dollar									
HSBC ETFS-Asia Pac.ex Jap.S.Eq	IE00BKY58G26	ANT	34.928	-	- USD	17,561	580.733,39	4,92	
HSBC ETFS-Em.Mark.Sust.Eq.	IE00BKY59G90	ANT	100.294	-	- USD	15,156	1.439.174,27	12,18	
HSBC ETFS-US Sust.Eq.	IE00BKY40J65	ANT	63.075	2.620	- USD	31,370	1.873.387,09	15,86	
Gruppenfremde Investmentanteile									
Euro									
AIS-AM.MSCI EMU ESG L.SEL.'DR'	LU1602144575	ANT	2.887	150	- EUR	287,900	831.167,30	7,04	
BNP PEeasy-FTSE E./N.Eur.Cap.	LU0192223062	ANT	40.137	-	- EUR	6,788	272.449,96	2,31	
iSh.III-iSh.EUR Gov.Bd Cl.	IE00BLDGH553	ANT	134.413	8.378	- EUR	4,421	594.172,67	5,03	
iSh.IV-iSh.MSCI EMU ESG Scr.	IE00BFNM3B99	ANT	164.368	14.200	- EUR	8,111	1.333.188,85	11,29	
US-Dollar									
InvescoMI SuP500 ESG	IE00BKS7L097	ANT	23.500	-	- USD	83,007	1.846.865,00	15,64	
iSh.IV-MSCI USA ESG.Enh.U.	IE00BHZPJ908	ANT	91.940	-	- USD	10,987	956.359,88	8,10	
iShsIII-ish.JPM EM L.G.B.U.	IE00B5M4WH52	ANT	7.191	728	- USD	43,430	295.687,49	2,50	
Summe Wertpapiervermögen							11.302.517,71	95,69	
Bankguthaben, nicht verbrieftes Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC Continental Europe S.A., Germany		EUR	186.321,86		%	100,000	186.321,86	1,58	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC Continental Europe S.A., Germany		GBP	10,29		%	100,000	12,38	0,00	
HSBC Continental Europe S.A., Germany		USD	4.137,54		%	100,000	3.917,38	0,03	
Geldmarktfonds									
Gruppeneigene Geldmarktfonds									
HSBC GBL LIQ.-EUR LIQ.PX	IE00BYYJGR92	ANT	308.331,38	-	0 EUR	1,056	325.686,30	2,76	
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche		EUR	724,21				724,21	0,01	
Ausschüttungsansprüche		EUR	802,74				802,74	0,01	
Sonstige Forderungen		EUR	60,39				60,39	0,00	
Forderungen aus schwebenden Geschäften		EUR	102.470,33				102.470,33	0,87	

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus schwierigen Geschäften		EUR		-106.012,00				-106.012,00	-0,90
Kostenabgrenzungen		EUR		-4.509,28				-4.509,28	-0,04
Fondsvermögen							EUR	11.811.992,02	100,00^{*)}

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

HSBC Horizont 16+ ID

ISIN	DE000A2PBFM4
Fondsvermögen (EUR)	11.811.992,02
Anteilwert (EUR)	61,22
Umlaufende Anteile (STK)	192.937,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.11.2024 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.11.2024

Englische Pfund	(GBP)	0,83095 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,05620 = 1 (EUR)

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

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

Im Berichtszeitraum gab es keine derartigen Geschäfte.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	95,69 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

HSBC Horizont 16+ ID

ISIN	DE000A2PBFM4
Fondsvermögen (EUR)	11.811.992,02
Anteilwert (EUR)	61,22
Umlaufende Anteile (STK)	192.937,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,90%, derzeit 0,40%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
AIS-AM.MSCI EMU ESG L.SEL.'DR'	0,25000 % p.a.
BNP P.Easy-FTSE E./N.Eur.Cap.	0,41000 % p.a.
HSBC ESTX 50	0,05000 % p.a.
HSBC ETFS-Asia Pac.ex Jap.S.Eq	0,25000 % p.a.
HSBC ETFS-Em.Mark.Sust.Eq.	0,18000 % p.a.
HSBC ETFS-Eur.Sust.Eq.	0,15000 % p.a.
HSBC ETFS-US Sust.Eq.	0,12000 % p.a.
HSBC GBL LIQ.-EUR LIQ.P.X	0,05000 % p.a.
InvescoMI SuP500 ESG	0,09000 % p.a.
iSh.III-iSh.EUR Gov.Bd Cl.	0,09000 % p.a.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
iSh.IV-iSh.MSCI EMU ESG Scr.	0,12000 % p.a.
iSh.IV-MSCI USA ESG.Enh.U.	0,07000 % p.a.
iShsIII-ish.JPM EM L.G.B.U.	0,50000 % p.a.

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

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

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