



HSBC Rendite Substanz

Halbjahresbericht zum 30.09.2023



Inhalt

Ihre Partner	3
Zusätzliche Information für Anleger in Österreich	4
Vermögensübersicht	5
Vermögensaufstellung	6
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9

Kapitalverwaltungsgesellschaft	Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf E-Mail: info@inka-kag.de Internet: www.inka-kag.de	Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 5.000 TEUR Haftendes Eigenkapital: 59.000.000,00 EUR (Stand: 31.12.2022)
Aufsichtsrat	Guido Hebert Head of Markets Securities Services HSBC Continental Europe S.A., Germany Gina Slotosch-Salamone Global Chief Operating Officer (COO), Securities Services HSBC Bank plc, London Professor Dr. Monika Barbara Gehde-Trapp Inhaberin des Lehrstuhls für Financial Institutions an der Eberhard Karls Universität Tübingen	
Geschäftsführer	Sabine Sander Urs Walbrecht Dr. Thorsten Warmt	
Gesellschafter	HSBC Trinkaus & Burkhardt Gesellschaft für Bankbeteiligungen mbH, Düsseldorf	
Verwahrstelle	HSBC Continental Europe S.A., Germany, Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf, Zweigniederlassung der HSBC Continental Europe S.A. mit Sitz: 38, Avenue Kléber, 75116 Paris, Frankreich Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 6.326.778.902,00 Euro modifiziert verfügbare haftende Eigenmittel: 11.776.091.677,00 Euro (Stand: 31.12.2022)	
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Georg-Glock-Straße 22, 40474 Düsseldorf	
Fondsmanager	HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf	
Anlageausschuss	Dr. Axel Cron Geschäftsführer der HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Düsseldorf Karsten Tripp Chief Strategist Private Banking, HSBC Continental Europe S.A., Germany, Düsseldorf	
Sonstige Angaben	WKN: A0MMTQ ISIN: DE000A0MMTQ4 HSBC Rendite Substanz AC WKN: A0NA4J ISIN: DE000A0NA4J1 HSBC Rendite Substanz IC WKN: A2DXMC ISIN: DE000A2DXMC1 HSBC Rendite Substanz ZD	

Zusätzliche Information für Anleger in Österreich

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

Die Gesellschaft ist berechtigt, die Anteile der beiden Anteilklassen „AC“ und „IC“ des HSBC Rendite Substanz in Österreich zu vertreiben.

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich

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

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

E-Mail: foreignfunds0540@erstebank.at

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

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

Veröffentlichung des Net Asset Value

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

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

Steuerlicher Vertreter

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

Besteuerung

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

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	123.953.057,51	100,14
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	119.815.320,00	96,79
Aktienindex-Derivate	119.815.320,00	96,79
4. Forderungen	35.481,74	0,03
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	4.102.255,77	3,31
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-168.725,29	-0,14
Sonstige Verbindlichkeiten	-168.725,29	-0,14
III. Fondsvermögen	123.784.332,22	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 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Derivate								119.815.320,00	96,79
Aktienindex-Derivate									
Optionsrechte								119.815.320,00	96,79
Optionsrechte auf Aktienindices									
CALL EURO STOXX 50 2200 06/24		EUREX	STK	-1.000		EUR	1.933,500	-19.335.000,00	-15,62
CALL EURO STOXX 50 2200 12/23		EUREX	STK	-400		EUR	1.988,400	-7.953.600,00	-6,43
CALL EURO STOXX 50 2300 06/24		EUREX	STK	-1.500		EUR	1.837,600	-27.564.000,00	-22,27
CALL EURO STOXX 50 2400 06/24		EUREX	STK	-900		EUR	1.741,900	-15.677.100,00	-12,66
CALL EURO STOXX 50 2450 12/24		EUREX	STK	-500		EUR	1.726,500	-8.632.500,00	-6,97
CALL EURO STOXX 50 2500 03/24		EUREX	STK	-500		EUR	1.709,800	-8.549.000,00	-6,91
CALL EURO STOXX 50 2500 12/23		EUREX	STK	-200		EUR	1.691,500	-3.383.000,00	-2,73
CALL EURO STOXX 50 2500 12/24		EUREX	STK	-400		EUR	1.680,600	-6.722.400,00	-5,43
CALL EURO STOXX 50 500 03/24		EUREX	STK	800		EUR	3.668,200	29.345.600,00	23,71
CALL EURO STOXX 50 500 06/24		EUREX	STK	3.400		EUR	3.577,700	121.641.800,00	98,27
CALL EURO STOXX 50 500 12/23		EUREX	STK	600		EUR	3.674,000	22.044.000,00	17,81
CALL EURO STOXX 50 500 12/24		EUREX	STK	1.640		EUR	3.564,500	58.457.800,00	47,23
C EURO STOXX 50 2550 150324		EUREX	STK	-300		EUR	1.661,200	-4.983.600,00	-4,03
C EURO STOXX 50 2700 201224		EUREX	STK	-360		EUR	1.498,400	-5.394.240,00	-4,36
C EURO STOXX 50 2700 210325		EUREX	STK	-100		EUR	1.520,400	-1.520.400,00	-1,23
C EURO STOXX 50 2750 201224		EUREX	STK	-380		EUR	1.453,300	-5.522.540,00	-4,46
C EURO STOXX 50 500 210325		EUREX	STK	100		EUR	3.563,500	3.563.500,00	2,88
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								4.102.255,77	3,31
Bankguthaben								4.102.255,77	3,31
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			EUR	4.102.255,77		%	100,000	4.102.255,77	3,31
Sonstige Vermögensgegenstände								35.481,74	0,03
Zinsansprüche			EUR	3.183,08				3.183,08	0,00
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	32.298,66				32.298,66	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten								-168.725,29	-0,14
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-46.712,20				-46.712,20	-0,04
Kostenabgrenzungen			EUR	-122.013,09				-122.013,09	-0,10
Fondsvermögen						EUR		123.784.332,22	100,00*

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

Vermögensaufstellung

HSBC Rendite Substanz AC

ISIN	DE000A0MMTQ4
Fondsvermögen (EUR)	20.338.188,37
Anteilwert (EUR)	61,37
Umlaufende Anteile (STK)	331.380,00

HSBC Rendite Substanz IC

ISIN	DE000A0NA4J1
Fondsvermögen (EUR)	94.692.627,18
Anteilwert (EUR)	62,23
Umlaufende Anteile (STK)	1.521.569,00

HSBC Rendite Substanz ZD

ISIN	DE000A2DXMC1
Fondsvermögen (EUR)	8.753.516,67
Anteilwert (EUR)	101,82
Umlaufende Anteile (STK)	85.970,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.09.2023 oder letztbekannte.

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex DE/Eurex Zürich)
-------	--

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	0,00 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	96,79 %

Sonstige Angaben

HSBC Rendite Substanz AC

ISIN	DE000A0MMTQ4
Fondsvermögen (EUR)	20.338.188,37
Anteilwert (EUR)	61,37
Umlaufende Anteile (STK)	331.380,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 1,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,60%, derzeit 0,60%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Thesaurierung

HSBC Rendite Substanz IC

ISIN	DE000A0NA4J1
Fondsvermögen (EUR)	94.692.627,18
Anteilwert (EUR)	62,23
Umlaufende Anteile (STK)	1.521.569,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,60%, derzeit 0,30%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Thesaurierung

HSBC Rendite Substanz ZD

ISIN	DE000A2DXMC1
Fondsvermögen (EUR)	8.753.516,67
Anteilwert (EUR)	101,82
Umlaufende Anteile (STK)	85.970,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 5,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,60%, derzeit 0,05%
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

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

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

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV). Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV). Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleichartig).

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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