HSBC Strategie Balanced

Halbjahresbericht zum 31.10.2023

HSBC INKA

Inhalt

Ihre Partner	3
Vermögensübersicht	4
Vermögensaufstellung	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	10
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	11

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: 31.12.2022)
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 (Vorsitzender)** 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: A0NA4H** **ISIN: DE000A0NA4H5** **HSBC Strategie Balanced AC** **WKN: A2DHSA** **ISIN: DE000A2DHSA5** **HSBC Strategie Balanced ZC**	

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	**78.167.648,30**	**100,42**
1. Aktien	**18.240.611,21**	**23,43**
Gesundheitswesen	3.025.171,73	3,89
Technologie	2.731.348,61	3,51
Finanzwerte	2.711.040,41	3,48
Industriewerte	2.387.565,28	3,07
Verbraucher-Dienstleistungen	2.077.678,06	2,67
Konsumgüter	1.551.773,77	1,99
Energiewerte	1.308.906,28	1,68
Rohstoffe	988.769,00	1,27
Versorgungsunternehmen	581.170,49	0,75
Telekommunikation	550.338,92	0,71
Immobilien	326.848,66	0,42
2. Anleihen	**0,00**	**0,00**
3. Derivate	**0,00**	**0,00**
4. Forderungen	**11.199,53**	**0,01**
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	**0,00**	**0,00**
6. Bankguthaben	**1.736.881,56**	**2,23**
7. Sonstige Vermögensgegenstände	**58.178.956,00**	**74,74**
Zielfondsanteile	**58.178.956,00**	**74,74**
Indexfonds	38.294.016,00	49,20
Rentenfonds	12.549.420,00	16,12
Gemischte Fonds	5.395.960,00	6,93
Aktienfonds	1.939.560,00	2,49
II. Verbindlichkeiten	**-327.161,01**	**-0,42**
Sonstige Verbindlichkeiten	-327.161,01	-0,42
III. Fondsvermögen	**77.840.487,29**	**100,00*)**

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

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								**18.112.295,22**	**23,27**
Aktien									
Euro								**8.172.101,50**	**10,50**
Airbus	NL0000235190		STK	2.900	-	300 EUR	126,280	366.212,00	0,47
Air Liquide	FR0000120073		STK	1.500	-	400 EUR	161,680	242.520,00	0,31
Allianz vink.Nam.	DE0008404005		STK	1.300	-	300 EUR	220,900	287.170,00	0,37
Anheuser-Busch	BE0974293251		STK	3.500	3.500	- EUR	53,630	187.705,00	0,24
ASML Hold. Nam.	NL0010273215		STK	550	-	- EUR	565,300	310.915,00	0,40
AXA	FR0000120628		STK	10.000	-	2.000 EUR	27,955	279.550,00	0,36
Bk.Ireland Gr.	IE00BD1RP616		STK	22.000	-	6.000 EUR	8,450	185.900,00	0,24
Capgemini	FR0000125338		STK	1.100	-	- EUR	166,500	183.150,00	0,24
Cie d.St.Gobain	FR0000125007		STK	3.800	-	- EUR	51,400	195.320,00	0,25
Cobank	DE000CBK1001		STK	29.000	9.000	- EUR	10,150	294.350,00	0,38
Dt.Börse Nam.	DE0005810055		STK	1.200	-	- EUR	155,200	186.240,00	0,24
Dt.Post Nam.	DE0005552004		STK	5.000	-	- EUR	36,760	183.800,00	0,24
Dt.Telekom Nam.	DE0005557508		STK	11.500	-	- EUR	20,475	235.462,50	0,30
Edenred	FR0010908533		STK	2.600	-	- EUR	50,240	130.624,00	0,17
EssilorLuxottica	FR0000121667		STK	1.500	-	300 EUR	170,640	255.960,00	0,33
Heineken	NL0000009165		STK	2.500	-	400 EUR	84,740	211.850,00	0,27
Iberdrola	ES0144580Y14		STK	19.513	-	- EUR	10,500	204.886,50	0,26
Ind.de Diseño Textil	ES0148396007		STK	2.400	-	2.400 EUR	32,550	78.120,00	0,10
ING Gr.	NL0011821202		STK	21.000	-	- EUR	12,028	252.588,00	0,32
IPSOS	FR0000073298		STK	2.200	-	- EUR	45,860	100.892,00	0,13
Kon.Ahold Delhaize	NL0011794037		STK	4.600	-	- EUR	28,000	128.800,00	0,17
KPN	NL0000009082		STK	65.000	-	- EUR	3,175	206.375,00	0,27
LVMH	FR0000121014		STK	500	-	50 EUR	674,500	337.250,00	0,43
Mercedes-Benz Gr. Nam.	DE0007100000		STK	2.800	2.800	- EUR	55,430	155.204,00	0,20
Neste	FI0009013296		STK	6.000	-	- EUR	31,710	190.260,00	0,24
Sanofi	FR0000120578		STK	3.800	-	1.200 EUR	85,700	325.660,00	0,42
SAP	DE0007164600		STK	2.700	-	400 EUR	126,740	342.198,00	0,44
Schneider Elec.	FR0000121972		STK	2.400	-	- EUR	144,980	347.952,00	0,45
Siemens Nam.	DE0007236101		STK	2.500	-	- EUR	124,960	312.400,00	0,40
Solvay	BE0003470755		STK	1.800	-	- EUR	99,740	179.532,00	0,23
Téléperf.	FR0000051807		STK	650	-	- EUR	108,150	70.297,50	0,09
TotalEnergies	FR0000120271		STK	5.000	-	1.000 EUR	63,200	316.000,00	0,41
UniCredit	IT0005239360		STK	8.000	-	6.700 EUR	23,625	189.000,00	0,24
Veolia Envir.	FR0000124141		STK	9.600	-	- EUR	25,830	247.968,00	0,32
VINCI	FR0000125486		STK	2.500	-	- EUR	104,480	261.200,00	0,34
Vonovia Nam.	DE000A1ML7J1		STK	8.700	8.700	- EUR	21,700	188.790,00	0,24
US-Dollar								**6.131.372,16**	**7,88**
AbbVie	US00287Y1091		STK	1.280	-	- USD	141,180	170.965,37	0,22
Adobe	US00724F1012		STK	220	-	- USD	532,060	110.740,96	0,14
Alphabet 'A'	US02079K3059		STK	1.600	-	400 USD	124,080	187.822,14	0,24
Amazon.com	US0231351067		STK	1.300	-	- USD	133,090	163.686,85	0,21
Apple	US0378331005		STK	1.800	-	300 USD	170,770	290.809,84	0,37
Becton, Dick.&Co.	US0758871091		STK	400	-	200 USD	252,780	95.659,41	0,12
Blackrock 'A'	US09247X1019		STK	120	-	- USD	612,280	69.511,45	0,09

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Blackstone	US09260D1072		STK	800	-	-	USD	92,350	69.895,93	0,09
Broadcom	US11135F1012		STK	320	-	120	USD	841,370	254.719,39	0,33
Cheniere En.	US16411R2085		STK	450	-	-	USD	166,690	70.965,47	0,09
Chevron	US1667641005		STK	550	-	-	USD	145,730	75.829,23	0,10
Chipotle Mex.Grill	US1696561059		STK	45	-	-	USD	1.942,200	82.685,90	0,11
Chubb	CH0044328745		STK	750	-	-	USD	214,620	152.284,77	0,20
Cisco Sys.	US17275R1023		STK	2.200	-	-	USD	52,130	108.501,42	0,14
ConocoPhillips	US20825C1045		STK	780	-	-	USD	118,800	87.666,98	0,11
Costco Wholes.	US22160K1051		STK	250	250	-	USD	552,440	130.662,25	0,17
Danaher	US2358511028		STK	700	-	-	USD	192,020	127.165,56	0,16
Elevance Health	US0367521038		STK	300	-	-	USD	450,090	127.745,51	0,16
Equinix	US29444U7000		STK	200	-	-	USD	729,640	138.058,66	0,18
Fortinet	US34959E1091		STK	1.600	1.600	-	USD	57,170	86.539,26	0,11
Home Depot	US4370761029		STK	500	-	-	USD	284,690	134.668,87	0,17
IQVIA Hold.	US46266C1053		STK	700	-	-	USD	180,830	119.754,97	0,15
JPMorgan	US46625H1005		STK	800	-	-	USD	139,060	105.248,82	0,14
Linde	IE000S9YS762		STK	300	-	-	USD	382,160	108.465,47	0,14
Meta Platforms 'A'	US30303M1027		STK	320	320	-	USD	301,270	91.207,57	0,12
Microsoft	US5949181045		STK	1.100	-	-	USD	338,110	351.864,71	0,45
Morgan Stanley	US6174464486		STK	1.600	-	-	USD	70,820	107.201,51	0,14
Netflix	US64110L1061		STK	300	300	-	USD	411,690	116.846,74	0,15
NVIDIA	US67066G1040		STK	400	200	200	USD	407,800	154.323,56	0,20
Paccar	US6937181088		STK	1.350	-	-	USD	82,530	105.407,28	0,14
Palo Alto Netw.	US6974351057		STK	650	-	190	USD	243,020	149.444,65	0,19
PepsiCo	US7134481081		STK	900	900	-	USD	163,280	139.027,44	0,18
Pulte Gr.	US7458671010		STK	1.550	1.550	-	USD	73,590	107.913,43	0,14
Quanta Serv.	US74762E1029		STK	750	-	-	USD	167,120	118.580,89	0,15
RLI	US7496071074		STK	1.000	-	-	USD	133,240	126.054,87	0,16
Rockwell Autom.	US7739031091		STK	400	400	-	USD	262,810	99.455,06	0,13
Salesforce	US79466L3024		STK	450	-	-	USD	200,830	85.500,00	0,11
Schlumberger N.Y.	AN8068571086		STK	1.500	-	-	USD	55,660	78.987,70	0,10
ServiceNow	US81762P1021		STK	240	240	-	USD	581,850	132.113,53	0,17
Thermo Fisher Scien.	US8835561023		STK	300	-	-	USD	444,770	126.235,57	0,16
TJX Co.	US8725401090		STK	900	-	-	USD	88,070	74.988,65	0,10
Tractor Supply	US8923561067		STK	450	450	-	USD	192,560	81.979,19	0,11
Unit. Rentals	US9113631090		STK	230	-	-	USD	406,270	88.403,12	0,11
UnitedHealth Gr.	US91324P1021		STK	280	-	-	USD	535,560	141.870,20	0,18
Valero En.	US91913Y1001		STK	950	-	-	USD	127,000	114.143,80	0,15
Walmart	US9311421039		STK	1.300	-	-	USD	163,410	200.977,29	0,26
Walt Disney	US2546871060		STK	600	-	-	USD	81,590	46.314,10	0,06
Wells Fargo	US9497461015		STK	2.500	-	-	USD	39,770	94.063,39	0,12
Zimmer Biomet Hold.	US98956P1021		STK	1.300	-	-	USD	104,410	128.413,43	0,16
Schweizer Franken									**957.648,53**	**1,23**
Nestlé	CH0038863350		STK	4.000	-	900	CHF	98,060	407.755,08	0,52
Novartis Nam.	CH0012005267		STK	4.500	4.500	-	CHF	84,540	395.477,94	0,51
UBS Gr. Nam.	CH0244767585		STK	7.000	-	6.300	CHF	21,220	154.415,51	0,20

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Dänische Kronen								**480.730,45**	**0,62**
Novo-Nordisk Nam. 'B'	DK0062498333		STK	5.300	-	2.000 DKK	677,000	480.730,45	0,62
Englische Pfund								**2.370.442,58**	**3,05**
Anglo Amer.	GB00B1XZS820		STK	4.000	-	2.000 GBP	20,965	96.274,61	0,12
Astrazeneca	GB0009895292		STK	4.500	900	600 GBP	102,500	529.533,32	0,68
BP	GB0007980591		STK	65.000	-	- GBP	5,026	375.053,10	0,48
Diageo	GB0002374006		STK	3.800	-	1.400 GBP	31,070	135.544,46	0,17
Informa	GB00BMJ6DW54		STK	27.000	-	- GBP	7,116	220.575,17	0,28
Prudential	GB0007099541		STK	16.000	-	2.700 GBP	8,578	157.566,16	0,20
Reckitt Benck.Gr.	GB00B24CGK77		STK	5.400	-	900 GBP	55,020	341.091,79	0,44
Rio Tinto	GB0007188757		STK	6.000	3.000	- GBP	52,550	361.976,92	0,47
Whitbread	GB00B1KJJ408		STK	4.000	-	- GBP	33,280	152.827,05	0,20
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								**128.315,99**	**0,16**
Aktien									
US-Dollar								**128.315,99**	**0,16**
Pub.Serv.Enterpr.Gr.	US7445731067		STK	2.200	2.200	- USD	61,650	128.315,99	0,16
Investmentanteile								**58.178.956,00**	**74,74**
KVG-eigene Investmentanteile									
Euro								**12.892.150,00**	**16,56**
HSBC Discountstrukturen 'ZC'	DE000A2QK8H9		ANT	47.000	-	9.000 EUR	51,890	2.438.830,00	3,13
HSBC Euro Cred.Non-Fin.B. 'ZD'	DE000A2QK8L1		ANT	94.000	-	6.000 EUR	42,920	4.034.480,00	5,18
HSBC Euro Cred.Sub.Bd. 'ZD'	DE000A2QK8K3		ANT	35.000	-	5.000 EUR	43,490	1.522.150,00	1,96
HSBC Rendite Subst. 'ZD'	DE000A2DXMC1		ANT	29.000	-	2.500 EUR	101,970	2.957.130,00	3,80
HSBC Sector Rotation 'ZD'	DE000A2QK8J5		ANT	42.000	-	- EUR	46,180	1.939.560,00	2,49
Gruppeneigene Investmentanteile									
Euro								**15.354.339,00**	**19,73**
HSBC GIF-Asia Bd. 'ZDH'	LU1732775397		ANT	270.000	-	20.000 EUR	7,417	2.002.590,00	2,57
HSBC GIF-Euro HY Bd. 'ZQ1'	LU2103225152		ANT	420.000	-	40.000 EUR	8,510	3.574.200,00	4,59
HSBC Gl.Fd.-Gl.Corp.B.I. 'ZCH'	IE00BGMG1V57		ANT	630.000	-	80.000 EUR	8,638	5.442.129,00	6,99
HSBC Gl.Fd.-Gl.Gov.B.I. 'ZCH'	IE00BGMG1W64		ANT	350.000	-	20.000 EUR	8,341	2.919.420,00	3,75
HSBC Gl.I-Gl.HY Bd.'ZQ1H EUR'	LU1135521075		ANT	200.000	-	20.000 EUR	7,080	1.416.000,00	1,82
US-Dollar								**1.342.251,66**	**1,72**
HSBC Gl.F-Gl.Em.M.G.Bd.I. 'ZQ'	IE00BHZHFG56		ANT	100.000	-	20.000 USD	7,450	704.843,90	0,91
HSBC S&P 500 UCITS ETF	IE00B5KQNG97		ANT	16.000	16.000	- USD	42,109	637.407,76	0,82
Gruppenfremde Investmentanteile									
Euro								**10.355.467,50**	**13,30**
iSharesIII-EURO CORP.BD.	IE00B4L5ZG21		ANT	55.000	-	5.000 EUR	103,245	5.678.475,00	7,30
Xtr.II Euroz.Gov.Bd. '1D'	LU0643975591		ANT	28.500	8.500	- EUR	164,105	4.676.992,50	6,01
US-Dollar								**11.549.557,10**	**14,84**
iSh.-Co.MSCI Emer.Mark.IMI UC.	IE00BKM4GZ66		ANT	110.000	-	10.000 USD	28,140	2.928.476,82	3,76
iSh.IV-Edge MSCI USA Q.F.U.	IE00BD1F4L37		ANT	140.000	-	20.000 USD	10,655	1.411.258,28	1,81
iSh.IV-iShares-MSCI India	IE00BZCQB185		ANT	115.000	115.000	- USD	7,438	809.243,14	1,04
iSh.V-S&P 500 HC Sec.U.	IE00B43HR379		ANT	120.000	-	20.000 USD	9,615	1.091.579,94	1,40
iShares-China L.Cap.	IE00B02KXK85		ANT	28.000	-	- USD	71,094	1.883.280,00	2,42
SPDR S+P US Techn.Sel.Sec.U.	IE00BWBXM948		ANT	16.000	10.000	9.000 USD	84,771	1.283.200,00	1,65
Vanguard FTSE Japan UCITS	IE00B95PGT31		ANT	73.000	-	10.000 USD	31,023	2.142.518,92	2,75

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Schweizer Franken									**2.782.888,92**	**3,58**
Xtrackers Switzerl. '1D'	LU0274221281		ANT	25.000	-	3.000	CHF	107,080	2.782.888,92	3,58
Englische Pfund									**3.902.301,82**	**5,01**
iShares-Core FTSE100 UE(DIST)	IE0005042456		ANT	475.000	475.000	-	GBP	7,156	3.902.301,82	5,01
Summe Wertpapiervermögen									**76.419.567,21**	**98,17**
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									**1.736.881,56**	**2,23**
Bankguthaben									**1.736.881,56**	**2,23**
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle										
HSBC Continental Europe S.A., Germany			EUR	707.961,87		%		100,000	707.961,87	0,91
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
HSBC Continental Europe S.A., Germany			CHF	108.206,26		%		100,000	112.486,37	0,14
HSBC Continental Europe S.A., Germany			GBP	551.715,26		%		100,000	633.391,03	0,81
HSBC Continental Europe S.A., Germany			USD	299.175,70		%		100,000	283.042,29	0,36
Sonstige Vermögensgegenstände									**11.199,53**	**0,01**
Zinsansprüche			EUR	6.868,75					6.868,75	0,01
Dividendenansprüche			EUR	3.745,47					3.745,47	0,00
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	585,31					585,31	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									**-327.161,01**	**-0,42**
Kostenabgrenzungen			EUR	-327.161,01					-327.161,01	-0,42
Fondsvermögen						**EUR**			**77.840.487,29**	**100,00*)**

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

HSBC Strategie Balanced AC	
ISIN	DE000A0NA4H5
Fondsvermögen (EUR)	65.188.230,44
Anteilwert (EUR)	68,86
Umlaufende Anteile (STK)	946.667,00

HSBC Strategie Balanced ZC	
ISIN	DE000A2DHSA5
Fondsvermögen (EUR)	12.652.256,85
Anteilwert (EUR)	114,89
Umlaufende Anteile (STK)	110.125,00

Vermögensaufstellung

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.10.2023 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2023		
Schweizer Franken	(CHF)	0,96195 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,46385 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,87105 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,05700 = 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:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Euro				
Iberdrola Anr.	ES06445809Q1	STK	-	19
Qiagen Nam.	NL0012169213	STK	-	6.000
Verallia (Prom.)	FR0013447729	STK	-	4.000
VW Vorz.	DE0007664039	STK	-	2.300
US-Dollar				
Aecom Techn.	US00766T1007	STK	-	1.100
Amer.Water Works	US0304201033	STK	-	700
Aramark	US03852U1060	STK	-	3.700
BJ's WHSL Club Hold.	US05550J1016	STK	-	2.550
Charles Schwab	US8085131055	STK	-	1.500
Crane [New]	US2244081046	STK	-	800
CVS Hlth.	US1266501006	STK	-	1.800
Mosaic	US61945C1036	STK	-	1.400
QUALCOMM	US7475251036	STK	-	820
Ross Stores	US7782961038	STK	-	600
T-Mobile US	US8725901040	STK	-	700
Veralto	US92338C1036	STK	-	233
Dänische Kronen				
Novo-Nordisk Nam. 'B'	DK0060534915	STK	-	350
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US-Dollar				
ConAgra Brands	US2058871029	STK	-	4.000
Consolidated Ed.	US2091151041	STK	-	1.100
Crane NXT	US2244411052	STK	-	800
Service Corp.Int.	US8175651046	STK	-	2.250
Investmentanteile				
Gruppeneigene Investmentanteile				
Englische Pfund				
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	IE00B42TW061	ANT	-	50.000
Gruppenfremde Investmentanteile				
Euro				
iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.	IE00BDFK1573	ANT	-	350.000
US-Dollar				
iSh.V-S&P 500 En.Sect.U.	IE00B42NKQ00	ANT	-	160.000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	**98,17 %**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	**0,00 %**

Sonstige Angaben

HSBC Strategie Balanced AC	
ISIN	DE000A0NA4H5
Fondsvermögen (EUR)	65.188.230,44
Anteilwert (EUR)	68,86
Umlaufende Anteile (STK)	946.667,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 3,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 1,50%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Thesaurierung

HSBC Strategie Balanced ZC	
ISIN	DE000A2DHSA5
Fondsvermögen (EUR)	12.652.256,85
Anteilwert (EUR)	114,89
Umlaufende Anteile (STK)	110.125,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 3,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 0,08%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Thesaurierung

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

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

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 gleichtägig).

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung [1]
HSBC Discountstrukturen 'ZC' [2]	0,05000 % p.a.
HSBC Euro Cred.Non-Fin.B. 'ZD' [2]	0,05000 % p.a.
HSBC Euro Cred.Sub.Bd. 'ZD' [2]	0,05000 % p.a.
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	0,07000 % p.a.
HSBC GIF-Asia Bd. 'ZDH'	0,00000 % p.a.
HSBC GIF-Euro HY Bd. 'ZQ1'	0,00000 % p.a.
HSBC Gl.Fd.-Gl.Corp.B.I. 'ZCH'	0,05000 % p.a.
HSBC Gl.Fd.-Gl.Gov.B.I. 'ZCH'	0,05000 % p.a.
HSBC Gl.F-Gl.Em.M.G.Bd.I. 'ZQ'	0,07000 % p.a.
HSBC Gl.I-Gl.HY Bd.'ZQ1H EUR'	0,14000 % p.a.
HSBC Rendite Subst. 'ZD' [2]	0,05000 % p.a.
HSBC Sector Rotation 'ZD' [2]	0,05000 % p.a.
HSBC S&P 500 UCITS ETF	0,09000 % p.a.
iShares-China L.Cap.	0,74000 % p.a.
iShares-Core FTSE100 UE(DIST)	0,07000 % p.a.
iSharesIII-EURO CORP.BD.	0,20000 % p.a.
iSh.-Co.MSCI Emer.Mark.IMI UC.	0,18000 % p.a.
iSh.IV-Edge MSCI USA Q.F.U.	0,20000 % p.a.
iSh.IV-iShares-MSCI India	0,65000 % p.a.
iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.	0,10000 % p.a.
iSh.V-S&P 500 En.Sect.U.	0,15000 % p.a.
iSh.V-S&P 500 HC Sec.U.	0,15000 % p.a.
SPDR S+P US Techn.Sel.Sec.U.	0,15000 % p.a.
Vanguard FTSE Japan UCITS	0,15000 % p.a.
Xtrackers Switzerl. '1D'	0,30000 % p.a.
Xtr.II Euroz.Gov.Bd. '1D'	0,01000 % p.a.

[1] Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

[2] Bestände an Sondervermögen der Kapitalverwaltungsgesellschaft, für die Verwaltungsvergütungen in Rechnung gestellt werden, werden bei der Berechnung der Verwaltungsvergütung des berichtenden Sondervermögens nicht berücksichtigt.

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

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