



HSBC Sector Rotation

Halbjahresbericht zum 31.12.2024

| | |
|---|---|
| Ihre Partner | 3 |
| Vermögensübersicht | 4 |
| Vermögensaufstellung | 5 |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind | 7 |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV | 8 |

| | | |
|---------------------------------------|---|---|
| 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: 975682 WKN: A2P1NX WKN: A2QK8J | ISIN: DE0009756825 ISIN: DE000A2P1NX8 ISIN: DE000A2QK8J5 HSBC Sector Rotation AC HSBC Sector Rotation ID HSBC Sector Rotation ZD |

Vermögensübersicht

| | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|---|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 14.413.975,26 | 100,83 |
| 1. Aktien | 0,00 | 0,00 |
| 2. Anleihen | 11.073.524,60 | 77,46 |
| Regierungsanleihen | 11.073.524,60 | 77,46 |
| 3. Derivate | 2.404.883,17 | 16,82 |
| Aktienindex-Derivate | 2.404.883,17 | 16,82 |
| 4. Forderungen | 404.018,21 | 2,83 |
| 5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen | 0,00 | 0,00 |
| 6. Bankguthaben | 531.549,28 | 3,72 |
| 7. Sonstige Vermögensgegenstände | 0,00 | 0,00 |
| II. Verbindlichkeiten | -118.032,00 | -0,83 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -118.032,00 | -0,83 |
| III. Fondsvermögen | 14.295.943,26 | 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 31.12.2024 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens | |
|--|--------------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|---------|----------------------|----------------------|--------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | 11.073.524,60 | 77,46 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Euro | | | | | | | | 11.073.524,60 | 77,46 | |
| 0,0000 % Bund v.16-26 | DE0001102408 | | EUR | 3.540.000 | - | 260.000 % | 96,845 | 3.428.313,00 | 23,98 | |
| 0,2500 % Bund v.17-27 | DE0001102416 | | EUR | 3.140.000 | - | - % | 96,425 | 3.027.745,00 | 21,18 | |
| 0,5000 % Bund v.16-26 | DE0001102390 | | EUR | 1.000.000 | - | - % | 98,297 | 982.970,00 | 6,88 | |
| 0,5000 % Bund v.17-27 | DE0001102424 | | EUR | 600.000 | - | 680.000 % | 96,356 | 578.136,00 | 4,04 | |
| 1,0000 % Frankreich v.16-27 | FR0013250560 | | EUR | 2.340.000 | - | 260.000 % | 96,959 | 2.268.840,60 | 15,87 | |
| 1,3000 % Spanien v.16-26 | ES00000128H5 | | EUR | 800.000 | 800.000 | - % | 98,440 | 787.520,00 | 5,51 | |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | 11.073.524,60 | 77,46 | |
| Derivate | | | | | | | | 2.404.883,17 | 16,82 | |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | | -375.541,83 | -2,63 | |
| STOXX EUR 600 BANKS 210325 | | EUREX | STK | 122 | | | EUR | 1.952,00 | 0,01 | |
| STOXX EUR 600 CHEMICALS 210325 | | EUREX | STK | 15 | | | EUR | -28.350,00 | -0,20 | |
| STOXX EUR 600 FIN.SERV. 210325 | | EUREX | STK | 29 | | | EUR | -24.674,68 | -0,17 | |
| STOXX EUR 600 HEALTH C. 210325 | | EUREX | STK | 20 | | | EUR | -49.000,00 | -0,34 | |
| STOXX EUR 600 I.GDS.&S. 210325 | | EUREX | STK | 24 | | | EUR | -30.474,15 | -0,21 | |
| STOXX EUR 600 INSURANCE 210325 | | EUREX | STK | 58 | | | EUR | -23.490,00 | -0,16 | |
| STOXX EUR 600 MEDIA 210325 | | EUREX | STK | 41 | | | EUR | -32.695,00 | -0,23 | |
| STOXX EUR 600 PERS&HH G. 210325 | | EUREX | STK | 19 | | | EUR | -11.020,00 | -0,08 | |
| STOXX EUR 600 TECHNOLOGY 210325 | | EUREX | STK | 22 | | | EUR | -29.380,00 | -0,21 | |
| STXE 600 INDEX FUT.(50) 210325 | | EUREX | STK | 255 | | | EUR | -148.410,00 | -1,04 | |
| Optionsrechte | | | | | | | | 2.780.425,00 | 19,45 | |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | | | | | | | |
| C EURO STOXX 50 2500 210325 | | EUREX | STK | -100 | | | EUR | 2.367,800 | -2.367.800,00 | -16,56 |
| C EURO STOXX 50 2800 200625 | | EUREX | STK | -35 | | | EUR | 2.005,000 | -701.750,00 | -4,91 |
| C EURO STOXX 50 500 200625 | | EUREX | STK | 35 | | | EUR | 4.272,500 | 1.495.375,00 | 10,46 |
| C EURO STOXX 50 500 210325 | | EUREX | STK | 100 | | | EUR | 4.354,600 | 4.354.600,00 | 30,46 |
| Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | | 531.549,28 | 3,72 | |
| Bankguthaben | | | | | | | | 531.549,28 | 3,72 | |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle | | | | | | | | | | |
| HSBC Continental Europe S.A., Germany | | | EUR | 531.549,28 | | % | 100,000 | 531.549,28 | 3,72 | |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | 404.018,21 | 2,83 | |
| Zinsansprüche | | | EUR | 28.471,32 | | | | 28.471,32 | 0,20 | |
| Sonstige Forderungen | | | EUR | 5,04 | | | | 5,04 | 0,00 | |
| Forderungen aus schwebenden Geschäften | | | EUR | 0,02 | | | | 0,02 | 0,00 | |
| Geleistete Variation Margin | | | EUR | 375.541,83 | | | | 375.541,83 | 2,63 | |

Vermögensaufstellung

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.12.2024 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|--|------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|---------------------------------------|------------|----------------------|----------------------|
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | -118.032,00 | -0,83 |
| Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften | | | EUR | -102.753,45 | | | | -102.753,45 | -0,72 |
| Kostenabgrenzungen | | | EUR | -15.278,55 | | | | -15.278,55 | -0,11 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 14.295.943,26 | 100,00* |

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

HSBC Sector Rotation AC

| | |
|--------------------------|--------------|
| ISIN | DE0009756825 |
| Fondsvermögen (EUR) | 2.634.006,90 |
| Anteilwert (EUR) | 128,66 |
| Umlaufende Anteile (STK) | 20.472,00 |

HSBC Sector Rotation ID

| | |
|--------------------------|--------------|
| ISIN | DE000A2P1NX8 |
| Fondsvermögen (EUR) | 9.213.301,65 |
| Anteilwert (EUR) | 57,78 |
| Umlaufende Anteile (STK) | 159.446,00 |

HSBC Sector Rotation ZD

| | |
|--------------------------|--------------|
| ISIN | DE000A2QK8J5 |
| Fondsvermögen (EUR) | 2.448.634,71 |
| Anteilwert (EUR) | 53,23 |
| Umlaufende Anteile (STK) | 46.000,00 |

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.12.2024 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:

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|-------------------------------------|--------------|------------------------------|----------------|-------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| Euro | | | | |
| 0,0000 % Bund Obl. S.180 | DE0001141802 | EUR | - | 2.300.000 |
| 0,0000 % Bund v.19-29 | DE0001102473 | EUR | - | 330.000 |
| 0,4000 % Bund Schanw. v.22-24 | DE0001104891 | EUR | - | 1.000.000 |

| 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

Aktienindex-Terminkontrakte

| | | |
|--|------------|---------------|
| Gekaufte Kontrakte | EUR | 44.167 |
| Basiswerte: (STOXX EUR 600 BANKS 201224, STOXX EUR 600 BASIC RES. 12/24, STOXX EUR 600 CHEMICALS 200924, STOXX EUR 600 CHEMICALS 201224, STOXX EUR 600 CON.&MAT. 201224, STOXX EUR 600 FIN.SERV. 200924, STOXX EUR 600 FIN.SERV. 201224, STOXX EUR 600 FOOD&BEV. 200924, STOXX EUR 600 HEALTH C. 201224, STOXX EUR 600 I.GDS.&S. 201224, STOXX EUR 600 INSURANCE 200924, STOXX EUR 600 INSURANCE 201224, STOXX EUR 600 MEDIA 200924, STOXX EUR 600 MEDIA 201224, STOXX EUR 600 PERS&HH G. 12/24, STOXX EUR 600 TECHNOLOGY 12/24, STOXX EUR 600 TELEC. 200924, STOXX EUR 600 TELEC. 201224, STOXX EUR 600 UTILITIES 200924, STOXX EUR 600 UTILITIES 201224, STXE 600 INDEX FUT.(50) 200924, STXE 600 INDEX FUT.(50) 201224) | | |

| | | |
|--|------------|--------------|
| Verkaufte Kontrakte | EUR | 1.568 |
| Basiswerte: (STXE 600 INDEX FUT.(50) 201224) | | |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

| | |
|--|---------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen | 77,46 % |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen | 16,82 % |

Sonstige Angaben

HSBC Sector Rotation AC

| | |
|-----------------------------|-----------------------------|
| ISIN | DE0009756825 |
| Fondsvermögen (EUR) | 2.634.006,90 |
| Anteilwert (EUR) | 128,66 |
| Umlaufende Anteile (STK) | 20.472,00 |
| Ausgabeaufschlag | bis zu 5,00%, derzeit 5,00% |
| Verwaltungsvergütung (p.a.) | bis zu 1,25%, derzeit 1,25% |
| Mindestanlagesumme (EUR) | keine |
| Ertragsverwendung | Thesaurierung |

HSBC Sector Rotation ID

| | |
|-----------------------------|------------------------------|
| ISIN | DE000A2P1NX8 |
| Fondsvermögen (EUR) | 9.213.301,65 |
| Anteilwert (EUR) | 57,78 |
| Umlaufende Anteile (STK) | 159.446,00 |
| Ausgabeaufschlag | bis zu 5,00%, derzeit 5,00% |
| Verwaltungsvergütung (p.a.) | bis zu 1,25%, derzeit 0,625% |
| Mindestanlagesumme (EUR) | keine |
| Ertragsverwendung | Ausschüttung |

HSBC Sector Rotation ZD

| | |
|-----------------------------|-----------------------------|
| ISIN | DE000A2QK8J5 |
| Fondsvermögen (EUR) | 2.448.634,71 |
| Anteilwert (EUR) | 53,23 |
| Umlaufende Anteile (STK) | 46.000,00 |
| Ausgabeaufschlag | bis zu 5,00%, derzeit 0,00% |
| Verwaltungsvergütung (p.a.) | bis zu 1,25%, 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

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.