



HSBC Strategie Dynamik

Halbjahresbericht zum 31.10.2024

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

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) 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: A0NA4G WKN: A2DHR9	ISIN: DE000A0NA4G7 ISIN: DE000A2DHR92 HSBC Strategie Dynamik AC HSBC Strategie Dynamik ZC

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	144.506.800,53	100,41
1. Aktien	50.627.886,82	35,18
Finanzwerte	9.116.973,90	6,33
Technologie	8.357.608,60	5,81
Gesundheitswesen	7.866.773,58	5,47
Industriewerte	7.170.892,99	4,98
Verbraucher-Dienstleistungen	5.650.216,78	3,93
Rohstoffe	2.961.642,64	2,06
Konsumgüter	2.911.486,19	2,02
Energiewerte	2.200.772,64	1,53
Versorgungsunternehmen	1.887.618,37	1,31
Telekommunikation	1.549.446,59	1,08
Immobilien	954.454,54	0,66
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	96.256,21	0,07
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	3.597.593,40	2,50
7. Sonstige Vermögensgegenstände	90.185.064,10	62,66
Zielfondsanteile	90.185.064,10	62,66
Indexfonds	66.898.344,10	46,48
Gemischte Fonds	14.817.170,00	10,30
Rentenfonds	7.065.030,00	4,91
Aktienfonds	1.404.520,00	0,98
II. Verbindlichkeiten	-583.042,96	-0,41
Sonstige Verbindlichkeiten	-583.042,96	-0,41
III. Fondsvermögen	143.923.757,57	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 31.10.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								50.466.376,20	35,06
Aktien									
Euro								24.562.611,00	17,07
Airbus	NL0000235190		STK	8.400	1.000	- EUR	140,160	1.177.344,00	0,82
Air Liquide	FR0000120073		STK	4.500	-	670 EUR	164,660	740.970,00	0,51
Allianz vink.Nam.	DE0008404005		STK	3.400	-	- EUR	289,400	983.960,00	0,68
Anheuser-Busch	BE0974293251		STK	8.700	-	1.300 EUR	54,980	478.326,00	0,33
ASML Hold. Nam.	NL0010273215		STK	1.300	-	- EUR	621,200	807.560,00	0,56
AXA	FR0000120628		STK	29.200	3.700	3.500 EUR	34,520	1.007.984,00	0,70
Bk.Ireland Gr.	IE00BD1RP616		STK	64.000	-	- EUR	8,462	541.568,00	0,38
Capgemini	FR0000125338		STK	3.000	-	- EUR	159,200	477.600,00	0,33
Cie d.St.Gobain	FR0000125007		STK	8.500	-	- EUR	82,980	705.330,00	0,49
Cobank	DE000CBK1001		STK	60.000	-	- EUR	16,330	979.800,00	0,68
Dt.Börse Nam.	DE0005810055		STK	2.600	-	600 EUR	213,700	555.620,00	0,39
Dt.Post Nam.	DE0005552004		STK	13.700	-	- EUR	36,930	505.941,00	0,35
Dt.Telekom Nam.	DE0005557508		STK	28.000	-	4.000 EUR	27,820	778.960,00	0,54
Edenred	FR0010908533		STK	9.600	-	- EUR	29,550	283.680,00	0,20
EssilorLuxottica	FR0000121667		STK	3.500	-	500 EUR	215,400	753.900,00	0,52
Grifols 'A'	ES0171996087		STK	27.000	-	- EUR	10,245	276.615,00	0,19
Heineken	NL0000009165		STK	6.900	-	- EUR	75,500	520.950,00	0,36
Iberdrola	ES0144580Y14		STK	39.000	-	6.027 EUR	13,645	532.155,00	0,37
Ind.de Diseño Textil	ES0148396007		STK	7.500	-	- EUR	52,300	392.250,00	0,27
ING Gr.	NL0011821202		STK	60.000	-	- EUR	15,674	940.440,00	0,65
IPSOS	FR0000073298		STK	6.000	-	- EUR	45,080	270.480,00	0,19
Kering	FR0000121485		STK	1.300	-	- EUR	228,850	297.505,00	0,21
KPN	NL0000009082		STK	155.000	-	- EUR	3,593	556.915,00	0,39
LVMH	FR0000121014		STK	1.200	-	- EUR	609,800	731.760,00	0,51
Merck	DE0006599905		STK	4.300	800	900 EUR	152,000	653.600,00	0,45
PUMA	DE0006969603		STK	8.800	-	- EUR	41,780	367.664,00	0,26
Rémy Cointreau	FR0000130395		STK	3.200	-	- EUR	57,350	183.520,00	0,13
SAP	DE0007164600		STK	6.800	-	- EUR	214,800	1.460.640,00	1,01
Schneider Elec.	FR0000121972		STK	4.000	-	- EUR	237,200	948.800,00	0,66
SEB	FR0000121709		STK	3.400	-	- EUR	96,400	327.760,00	0,23
Siemens Nam.	DE0007236101		STK	6.200	-	- EUR	178,400	1.106.080,00	0,77
Stellantis	NL00150001Q9		STK	26.000	26.000	- EUR	12,596	327.496,00	0,23
Syensqo	BE0974464977		STK	5.200	-	- EUR	71,030	369.356,00	0,26
Téléperf.	FR0000051807		STK	1.600	-	- EUR	96,900	155.040,00	0,11
TotalEnergies	FR0000120271		STK	12.000	-	- EUR	57,400	688.800,00	0,48
UniCredit	IT0005239360		STK	18.500	-	- EUR	40,680	752.580,00	0,52
Veolia Envir.	FR0000124141		STK	23.400	-	- EUR	29,170	682.578,00	0,47
VINCI	FR0000125486		STK	5.800	-	1.000 EUR	102,700	595.660,00	0,41
Vonovia Nam.	DE000A1ML7J1		STK	21.400	-	4.100 EUR	30,160	645.424,00	0,45
US-Dollar								16.687.851,13	11,59
AbbVie	US00287Y1091		STK	1.900	-	850 USD	203,870	356.793,63	0,25
Adobe	US00724F1012		STK	550	-	- USD	478,080	242.199,60	0,17
Alphabet 'A'	US02079K3059		STK	3.400	-	- USD	171,110	535.876,20	0,37
Amazon.com	US0231351067		STK	3.000	-	- USD	186,400	515.083,13	0,36

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
American Tower (New)	US03027X1000		STK	750	750	- USD	213,540	147.519,92	0,10
Amgen	US0311621009		STK	900	-	- USD	320,160	265.411,50	0,18
Apple	US0378331005		STK	3.600	-	400 USD	225,910	749.114,36	0,52
Arista Netw.	US0404131064		STK	600	600	- USD	386,440	213.571,59	0,15
Blackstone	US09260D1072		STK	2.400	-	- USD	167,750	370.837,75	0,26
Broadcom	US11135F1012		STK	4.200	-	400 USD	169,770	656.780,73	0,46
Cap.One Fin.	US14040H1059		STK	2.000	-	- USD	162,790	299.894,07	0,21
Cheniere En.	US16411R2085		STK	1.070	-	- USD	191,380	188.621,19	0,13
Chevron	US1667641005		STK	1.100	-	- USD	148,820	150.787,09	0,10
Chipotle Mex.Grill	US1696561059		STK	4.000	-	- USD	55,770	205.480,59	0,14
Chubb	CH0044328745		STK	1.400	-	- USD	282,440	364.220,51	0,25
Citigroup	US1729674242		STK	4.300	4.300	- USD	64,170	254.162,02	0,18
ConocoPhillips	US20825C1045		STK	1.500	-	- USD	109,540	151.347,12	0,11
Constellation En.	US21037T1097		STK	1.350	1.350	- USD	262,960	326.989,36	0,23
Costco Wholes.	US22160K1051		STK	500	-	100 USD	874,180	402.606,73	0,28
CrowdStrike Hold. 'A'	US22788C1053		STK	1.050	1.050	- USD	296,870	287.121,54	0,20
Eaton Corp.	IE00B8KQN827		STK	500	-	- USD	331,580	152.710,36	0,11
Elevance Health	US0367521038		STK	450	-	300 USD	405,760	168.186,80	0,12
Eli Lilly	US5324571083		STK	450	-	- USD	829,740	343.925,76	0,24
Emers.Elec.	US2910111044		STK	2.100	-	- USD	108,270	209.429,37	0,15
Fiserv	US3377381088		STK	1.600	-	- USD	197,900	291.659,37	0,20
Home Depot	US4370761029		STK	1.000	-	- USD	393,750	362.685,95	0,25
Interc.Exch.	US45866F1049		STK	1.000	1.000	- USD	155,870	143.572,97	0,10
Intuitive Surgical	US46120E6023		STK	850	-	- USD	503,840	394.477,04	0,27
JPMorgan	US46625H1005		STK	2.000	-	- USD	221,920	408.824,21	0,28
Linde	IE000S9YS762		STK	650	-	- USD	456,150	273.105,97	0,19
Meta Platforms 'A'	US30303M1027		STK	750	250	- USD	567,580	392.101,51	0,27
Microsoft	US5949181045		STK	2.000	-	300 USD	406,350	748.583,80	0,52
Morgan Stanley	US6174464486		STK	3.000	-	- USD	116,250	321.236,13	0,22
Netflix	US64110L1061		STK	550	-	- USD	756,030	383.011,56	0,27
NVIDIA	US67066G1040		STK	6.500	-	- USD	132,760	794.860,22	0,55
Palo Alto Netw.	US6974351057		STK	1.100	-	300 USD	360,330	365.092,80	0,25
PepsiCo	US7134481081		STK	2.000	-	- USD	166,080	305.954,96	0,21
Pub.Serv.Enterpr.Gr.	US7445731067		STK	4.200	-	1.300 USD	89,410	345.896,01	0,24
Pulte Gr.	US7458671010		STK	2.900	-	700 USD	129,530	346.001,93	0,24
Quanta Serv.	US74762E1029		STK	1.500	-	300 USD	301,630	416.750,33	0,29
Salesforce	US79466L3024		STK	800	-	- USD	291,370	214.706,40	0,15
Schlumberger N.Y.	AN8068571086		STK	1.900	1.900	- USD	40,070	70.126,65	0,05
ServiceNow	US81762P1021		STK	550	-	- USD	932,990	472.661,08	0,33
Thermo Fisher Scien.	US8835561023		STK	600	-	- USD	546,320	301.931,56	0,21
TJX Co.	US8725401090		STK	2.000	-	- USD	113,030	208.225,49	0,14
Trane Techn.	IE00BK9ZQ967		STK	600	-	- USD	370,160	204.574,22	0,14
Unit. Rentals	US9113631090		STK	300	-	- USD	812,800	224.602,77	0,16
Valero En.	US91913Y1001		STK	1.800	-	- USD	129,760	215.141,16	0,15
Vertex Pharma.	US92532F1003		STK	600	-	- USD	475,980	263.057,15	0,18
Walmart	US9311421039		STK	5.500	-	2.750 USD	81,950	415.166,03	0,29
Wells Fargo	US9497461015		STK	4.100	-	- USD	64,920	245.172,94	0,17

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Schweizer Franken								3.059.289,48	2,13
Nestlé	CH0038863350		STK	12.600	2.500	900 CHF	81,580	1.094.975,23	0,76
Novartis Nam.	CH0012005267		STK	14.000	1.000	- CHF	93,800	1.398.881,49	0,97
UBS Gr. Nam.	CH0244767585		STK	20.000	-	- CHF	26,540	565.432,76	0,39
Dänische Kronen								1.330.093,12	0,92
Novo-Nordisk Nam. 'B'	DK0062498333		STK	13.000	1.000	- DKK	763,100	1.330.093,12	0,92
Englische Pfund								4.826.531,47	3,35
Anglo Amer.	GB00B1XZS820		STK	20.000	7.000	- GBP	24,000	568.417,31	0,39
Astrazeneca	GB0009895292		STK	10.400	900	900 GBP	110,420	1.359.900,53	0,94
BP	GB0007980591		STK	165.000	-	- GBP	3,767	735.949,43	0,51
Informa	GB00BMJ6DW54		STK	41.000	-	- GBP	8,086	392.594,00	0,27
Prudential	GB0007099541		STK	50.000	-	- GBP	6,446	381.668,54	0,27
Rio Tinto	GB0007188757		STK	17.000	-	- GBP	50,160	1.009.793,36	0,70
Whitbread	GB00B1KJJ408		STK	10.600	-	- GBP	30,130	378.208,30	0,26
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								161.510,62	0,11
Aktien									
US-Dollar								161.510,62	0,11
Welltower	US95040Q1040		STK	1.300	1.300	- USD	134,880	161.510,62	0,11
Investmentanteile								90.185.064,10	62,66
KVG-eigene Investmentanteile									
Euro								22.190.240,00	15,42
HSBC Discountstrukturen 'ZC'	DE000A2QK8H9		ANT	250.000	45.000	- EUR	55,520	13.880.000,00	9,64
HSBC Euro Cred.Non-Fin.B. 'ZD'	DE000A2QK8L1		ANT	85.000	-	35.000 EUR	46,910	3.987.350,00	2,77
HSBC Euro Cred.Sub.Bd. 'ZD'	DE000A2QK8K3		ANT	40.000	-	- EUR	49,530	1.981.200,00	1,38
HSBC Rendite Subst. 'ZD'	DE000A2DXMC1		ANT	9.000	-	- EUR	104,130	937.170,00	0,65
HSBC Sector Rotation 'ZD'	DE000A2QK8J5		ANT	26.000	-	15.000 EUR	54,020	1.404.520,00	0,98
Gruppeneigene Investmentanteile									
Euro								6.839.718,00	4,75
HSBC GIF-Asia Bd. 'ZDH'	LU1732775397		ANT	140.000	-	- EUR	7,832	1.096.480,00	0,76
HSBC Gl.Fd.-Gl.Corp.B.I. 'ZCH'	IE00BGMG1V57		ANT	350.000	-	- EUR	9,549	3.342.290,00	2,32
HSBC Gl.Fd.-Gl.Gov.B.I. 'ZCH'	IE00BGMG1W64		ANT	270.000	-	- EUR	8,892	2.400.948,00	1,67
US-Dollar								5.383.047,69	3,74
HSBC MSCI Indonesia	IE00B46G8275		ANT	42.500	-	- USD	76,180	2.982.222,15	2,07
HSBC S&P 500 UCITS ETF	IE00B5KQNG97		ANT	45.000	-	40.000 USD	57,921	2.400.825,54	1,67
Gruppenfremde Investmentanteile									
Euro								2.596.500,00	1,80
Xtr.II Euroz.Gov.Bd. '1D'	LU0643975591		ANT	15.000	-	- EUR	173,100	2.596.500,00	1,80
US-Dollar								33.949.502,88	23,59
iSh.-Co.MSCI Emer.Mark.IMI UC.	IE00BKM4GZ66		ANT	230.000	-	10.000 USD	35,290	7.476.350,57	5,19
iSh.IV-Edge MSCI USA Q.F.U.	IE00BD1F4L37		ANT	485.000	-	25.000 USD	14,715	6.573.734,63	4,57
iSh.IV-iShares-MSCI India	IE00BZCQB185		ANT	290.000	-	- USD	9,775	2.611.108,55	1,81
iSh.V-S&P 500 Ut.Sector U.	IE00B4KBB001		ANT	250.000	250.000	- USD	9,584	2.206.915,21	1,53
iShares-China L.Cap.	IE00B02KXK85		ANT	46.000	-	6.000 USD	88,915	3.767.400,00	2,62
SPDR S+P US Techn.Sel.Sec.U.	IE00BWBXM948		ANT	74.000	25.000	1.000 USD	115,513	7.873.555,01	5,47
Vanguard FTSE Japan UCITS	IE00B95PGT31		ANT	105.000	5.000	185.000 USD	35,573	3.440.438,91	2,39

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Schweizer Franken								7.720.969,37	5,36
Xtrackers Switzerl. '1D'	LU0274221281		ANT	60.300	3.300	3.000 CHF	120,200	7.720.969,37	5,36
Englische Pfund								11.505.086,16	7,99
iShares-Core FTSE100 UE(DIST)	IE0005042456		ANT	1.010.000	30.000	200.000 GBP	7,883	9.428.420,87	6,55
Vanguard FTSE 250 UCITS	IE00BKX55Q28		ANT	56.000	56.000	- GBP	31,315	2.076.665,29	1,44
Summe Wertpapiervermögen								140.812.950,92	97,84
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								3.597.593,40	2,50
Bankguthaben								3.597.593,40	2,50
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			EUR	3.236.102,77		%	100,000	3.236.102,77	2,25
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			DKK	113.940,01		%	100,000	15.276,84	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			CHF	24.194,84		%	100,000	25.773,46	0,02
HSBC Continental Europe S.A., Germany			GBP	124.885,13		%	100,000	147.889,31	0,10
HSBC Continental Europe S.A., Germany			USD	187.330,01		%	100,000	172.551,02	0,12
Sonstige Vermögensgegenstände								96.256,21	0,07
Zinsansprüche			EUR	8.441,97				8.441,97	0,01
Dividendenansprüche			EUR	33.028,60				33.028,60	0,02
Sonstige Forderungen			EUR	449,31				449,31	0,00
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	54.336,33				54.336,33	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten								-583.042,96	-0,41
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-54.336,35				-54.336,35	-0,04
Kostenabgrenzungen			EUR	-528.706,61				-528.706,61	-0,37
Fondsvermögen							EUR	143.923.757,57	100,00^{*)}

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

HSBC Strategie Dynamik AC

ISIN	DE000A0NA4G7
Fondsvermögen (EUR)	143.077.709,11
Anteilwert (EUR)	97,00
Umlaufende Anteile (STK)	1.474.960,00

Vermögensaufstellung

HSBC Strategie Dynamik ZC

ISIN	DE000A2DHR92
Fondsvermögen (EUR)	846.048,46
Anteilwert (EUR)	151,08
Umlaufende Anteile (STK)	5.600,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.10.2024 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2024		
Schweizer Franken	(CHF)	0,93875 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,45835 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,84445 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,08565 = 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 Schulscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Euro				
IBERDROLA INH. -ANR-	ES06445809S7	STK	-	17
Mercedes-Benz Gr. Nam.	DE0007100000	STK	-	7.000
US-Dollar				
Boeing	US0970231058	STK	-	1.100
CVS Hlth.	US1266501006	STK	-	3.500
Equinix	US29444U7000	STK	-	500
Fortinet	US34959E1091	STK	-	3.400
Paccar	US6937181088	STK	-	3.300
U.S.Bancorp	US9029733048	STK	-	6.400

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	97,84 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

HSBC Strategie Dynamik AC

ISIN	DE000A0NA4G7
Fondsvermögen (EUR)	143.077.709,11
Anteilwert (EUR)	97,00
Umlaufende Anteile (STK)	1.474.960,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 5,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 1,50%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Thesaurierung

HSBC Strategie Dynamik ZC

ISIN	DE000A2DHR92
Fondsvermögen (EUR)	846.048,46
Anteilwert (EUR)	151,08
Umlaufende Anteile (STK)	5.600,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 5,00%
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

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).

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⁾
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 GIF-Asia Bd. 'ZDH'	0,00000 % p.a.
HSBC Gl.Fd.-Gl.Corp.B.I. 'ZCH'	0,08000 % p.a.
HSBC Gl.Fd.-Gl.Gov.B.I. 'ZCH'	0,07000 % p.a.
HSBC MSCI Indonesia	0,50000 % 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.
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.
iSh.V-S&P 500 Ut.Sector 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.
Vanguard FTSE 250 UCITS	0,10000 % p.a.
Xtrackers Switzerl. '1D'	0,30000 % p.a.
Xtr.II Euroz.Gov.Bd. '1D'	0,09000 % 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.