



# HSBC Multi Markets Select

Halbjahresbericht zum 31.12.2021

# Inhalt

---

Ihre Partner	3
Zusätzliche Information für Anleger in Österreich	5
Vermögensübersicht	6
Vermögensaufstellung	7
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	11
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	13

# Ihre Partner

<b>Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>	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: 49.000.000,00 EUR (Stand: 31.12.2020)
<b>Aufsichtsrat</b>	<b>Gerald Noltsch (Vorsitzender)</b> Head of HSBC Securities Services Germany, Düsseldorf	
	<b>Rabea Bastges</b> Head of Strategy der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf	
	<b>Dr. Michael Böhm</b> Geschäftsführer der HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Düsseldorf	
	<b>Prof. Dr. Alexander Kempf</b> Professor für Betriebswirtschaftslehre an der Universität zu Köln und Direktor des Seminars für Allgemeine Betriebswirtschaftslehre und Finanzierungslehre der Universität zu Köln, Köln	
	<b>Rafael Moral Santiago</b> Global Head of Strategic Business Development and Strategy Management, HSBC Bank plc, London	
	<b>Holger Thomas Wessling</b> Mitglied des Vorstandes der Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf	
<b>Geschäftsführer</b>	<b>Sabine Sander</b> <b>Urs Walbrecht</b> <b>Dr. Thorsten Warmt</b>	
<b>Gesellschafter</b>	HSBC Trinkaus & Burkhardt Gesellschaft für Bankbeteiligungen mbH, Düsseldorf	
<b>Verwahrstelle</b>	HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 91.423.896,95 Euro modifiziert verfügbare haftende Eigenmittel: 2.528.588.962,46 Euro (Stand: 31.12.2021)	
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Moskauer Str. 19, 40227 Düsseldorf	
<b>Fondsmanager</b>	HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf	
<b>Anlageausschuss</b>	<b>Dr. Axel Cron</b> Chief Investment Officer der HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Düsseldorf	
	<b>Karsten Tripp</b> Leiter der Vermögensverwaltung des Bankhauses HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf	

# Ihre Partner

## Sonstige Angaben

WKN: A0RAD6  
WKN: A2PL11

ISIN: DE000A0RAD67  
ISIN: DE000A2PL118

HSBC Multi Markets Select MD  
HSBC Multi Markets Select LD

# Zusätzliche Information für Anleger in Österreich

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

Die Gesellschaft ist berechtigt, die Anteile des HSBC Multi Markets Select in Österreich zu vertreiben.

Die Gesellschaft hat derzeit ausschließlich die Anteile der nachfolgenden Anteilklasse in den öffentlichen Vertrieb in Österreich aufgenommen:

- **HSBC Multi Markets Select MD (ISIN: DE000A0RAD67)**
- **HSBC Multi Markets Select LD (ISIN: DE000A2PL118)**

## Kontakt- und Informationsstelle in Österreich

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

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1,

A-1100 Wien

E-Mail: [foreignfunds0540@erstebank.at](mailto: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](mailto: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 <http://www.sparkasse.at/erstebank/Privatkunden/Produkte/Veranlagen/Fonds/AnlegerinformationenServices> 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
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>42.022.262,14</b>	<b>121,21</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Anleihen</b>	<b>18.566.775,00</b>	<b>53,55</b>
Regierungsanleihen	18.566.775,00	53,55
<b>3. Derivate</b>	<b>13.125.500,83</b>	<b>37,86</b>
Aktienindex-Derivate	13.110.995,11	37,82
Devisen-Derivate	32.042,37	0,09
Zins-Derivate	-17.536,65	-0,05
<b>4. Forderungen</b>	<b>7.309.981,83</b>	<b>21,08</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>-1.624.597,72</b>	<b>-4,69</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>4.644.602,20</b>	<b>13,40</b>
Zertifikate	1.674.718,00	4,83
Zielfondsanteile	2.969.884,20	8,57
Gemischte Fonds	2.969.884,20	8,57
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-7.351.969,07</b>	<b>-21,21</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-7.351.969,07	-21,21
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>34.670.293,07</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>20.241.493,00</b>	<b>58,38</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>18.566.775,00</b>	<b>53,55</b>
0,0000 % Bund Obl. S.179	DE0001141794		EUR	6.500.000	6.500.000	- %	101,550	6.600.750,00	19,04
0,0000 % Bund Schanw. v.21-23	DE0001104859		EUR	4.000.000	4.000.000	- %	101,104	4.044.160,00	11,66
0,0000 % Bund v.21-31	DE0001102564		EUR	1.400.000	1.400.000	- %	101,715	1.424.010,00	4,11
2,0000 % Bund v.11-22	DE0001135465		EUR	6.500.000	4.620.000	- %	99,967	6.497.855,00	18,74
<b>Zertifikate</b>									
<b>Euro</b>								<b>1.674.718,00</b>	<b>4,83</b>
WITR C.S. DJUBSAS Com. 06-und.	DE000A0KRKC6		STK	93.000	-	- EUR	9,070	843.510,00	2,43
WITR DJ AIG INDMETSUBIND 06und	DE000A0KRKG7		STK	56.000	-	- EUR	14,843	831.208,00	2,40
<b>Investmentanteile</b>								<b>2.969.884,20</b>	<b>8,57</b>
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>									
<b>Euro</b>								<b>2.969.884,20</b>	<b>8,57</b>
HSBC Discountstr. 'IC'	DE000A0NA4K9		ANT	32.950	-	- EUR	68,470	2.256.086,50	6,51
HSBC Rendite Subst. 'ZD'	DE000A2DXMC1		ANT	6.970	-	- EUR	102,410	713.797,70	2,06
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>23.211.377,20</b>	<b>66,95</b>
<b>Derivate</b>								<b>13.125.500,83</b>	<b>37,86</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>354.474,67</b>	<b>1,02</b>
CAC 40 FUTURES 01/22		EOP	STK	3		EUR		7.140,00	0,02
CBOE VOLA INDEX FUTURE 01/22		CBOE	STK	-12		USD		62.036,18	0,18
DAX FUTURE 03/22		EUREX	STK	-1		EUR		-312,50	0,00
E Mini RUSSELL 1000 GROWTH FUT. 03/22		CME	STK	-4		USD		-11.561,20	-0,03
E Mini RUSSELL 1000 VALU FUT.03/22		CME	STK	7		USD		13.915,36	0,04
E-MINI NASD100 INDEX F. 03/22		CME	STK	1		USD		8.965,04	0,03
E-MINI S&P CONS.D.FUT. 03/22		CME	STK	2		USD		11.763,22	0,03
E-MINI S&P CONS.ST.FUT. 03/22		CME	STK	5		USD		8.339,95	0,02
E-MINI S&P ENER.FUT. 03/22		CME	STK	22		USD		8.931,25	0,03
E-MINI S&P FIN.FUT. 03/22		CME	STK	4		USD		4.412,67	0,01
E-MINI S&P HEALTH C.FUT. 03/22		CME	STK	3		USD		17.659,52	0,05
E-MINI S&P INDUSTR.FUT. 03/22		CME	STK	4		USD		8.472,33	0,02
E-MINI S&P MATER.FUT. 03/22		CME	STK	4		USD		10.908,13	0,03
E-MINI S&P REAL ESTATE FUT. 03/22		CME	STK	7		USD		20.941,14	0,06
E-MINI S&P TECHN.FUT. 03/22		CME	STK	3		USD		15.144,29	0,04
E-MINI S&P UTIL.FUT. 03/22		CME	STK	6		USD		11.709,03	0,03
EURO STOXX 50 IND.FUT. 03/22		EUREX	STK	-13		EUR		-15.990,00	-0,05
FTSE MIB INDEX FUTURE 03/22		IDM	STK	2		EUR		6.780,00	0,02
FTSE 100 FUTURE 03/22		LIF	STK	3		GBP		7.914,95	0,02
HANG SENG FUTURE 01/22		HFE	STK	-2		HKD		2.257,77	0,01
IBEX 35 INDEX FUTURE 01/22		MEF	STK	-3		EUR		-11.652,00	-0,03
NIKKEI 225 INDEX FUTURE 03/22		OSE	STK	1		JPY		1.410,16	0,00
SMI FUTURE 03/22		EUREX	STK	2		CHF		8.460,91	0,02
S&P 500 INDEX MINI FUT. 03/22		CME	STK	-2		USD		-9.990,29	-0,03
STOXX EUR 600 BANKS 03/22		EUREX	STK	54		EUR		18.225,00	0,05
STOXX EUR 600 BASIC RES. 03/22		EUREX	STK	11		EUR		15.345,00	0,04

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
STOXX EUR 600 CHEMICALS 03/22		EUREX	STK	5			EUR	7.823,67	0,02	
STOXX EUR 600 CON.&MAT. 03/22		EUREX	STK	9			EUR	16.290,00	0,05	
STOXX EUR 600 FIN.SERV. 03/22		EUREX	STK	-8			EUR	-36,74	0,00	
STOXX EUR 600 FOOD&BEV. 03/22		EUREX	STK	7			EUR	9.800,00	0,03	
STOXX EUR 600 HEALTH C. 03/22		EUREX	STK	6			EUR	13.410,00	0,04	
STOXX EUR 600 I.GDS.&S. 03/22		EUREX	STK	12			EUR	24.660,00	0,07	
STOXX EUR 600 INSURANCE 03/22		EUREX	STK	18			EUR	9.540,00	0,03	
STOXX EUR 600 OIL & GAS 03/22		EUREX	STK	53			EUR	16.695,00	0,05	
STOXX EUR 600 PERS&HH G. 03/22		EUREX	STK	5			EUR	5.288,43	0,02	
TOPIX FUTURE 03/22		TSE	STK	1			JPY	-191,60	0,00	
VSTOXX NEW INDEX MINI F. 01/22		EUREX	STK	-54			EUR	29.970,00	0,09	
<b>Optionsrechte</b>								<b>12.756.520,44</b>	<b>36,79</b>	
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>										
CALL CBOE VOLATILITY INDEX 60 01/22		CBOE	STK	-80			USD	0,084	-593,06	0,00
CALL DAX 1000 06/22		EUREX	STK	47			EUR	14.934,500	3.509.607,50	10,12
CALL DAX 11400 06/22		EUREX	STK	-20			EUR	4.602,300	-460.230,00	-1,33
CALL DAX 13000 06/22		EUREX	STK	-27			EUR	3.096,000	-417.960,00	-1,21
CALL DAX 16500 02/22		EUREX	STK	-30			EUR	70,800	-10.620,00	-0,03
CALL EURO STOXX 50 2750 06/22		EUREX	STK	-25			EUR	1.486,000	-371.500,00	-1,07
CALL EURO STOXX 50 2900 06/22		EUREX	STK	-170			EUR	1.340,600	-2.279.020,00	-6,57
CALL EURO STOXX 50 3000 12/22		EUREX	STK	-42			EUR	1.256,300	-527.646,00	-1,52
CALL EURO STOXX 50 3200 03/23		EUREX	STK	-69			EUR	1.084,900	-748.581,00	-2,16
CALL EURO STOXX 50 3200 09/22		EUREX	STK	-28			EUR	1.066,200	-298.536,00	-0,86
CALL EURO STOXX 50 3300 06/22		EUREX	STK	-20			EUR	960,900	-192.180,00	-0,55
CALL EURO STOXX 50 3500 12/22		EUREX	STK	-50			EUR	816,600	-408.300,00	-1,18
CALL EURO STOXX 50 4300 01/22		EUREX	STK	-50			EUR	59,500	-29.750,00	-0,09
CALL EURO STOXX 50 500 03/23		EUREX	STK	69			EUR	3.687,900	2.544.651,00	7,34
CALL EURO STOXX 50 500 06/22		EUREX	STK	215			EUR	3.723,000	8.004.450,00	23,09
CALL EURO STOXX 50 500 09/22		EUREX	STK	28			EUR	3.712,700	1.039.556,00	3,00
CALL EURO STOXX 50 500 12/22		EUREX	STK	92			EUR	3.699,100	3.403.172,00	9,82
<b>Zins-Derivate</b>										
<b>Zinsterminkontrakte</b>										
JAP.GOV.BOND FUT. 03/22		TSE	STK	100.000.000			JPY		-1.992,61	-0,01
LONG GILT FUTURE 03/22		LIF	STK	900.000			GBP		-15.544,04	-0,04
<b>Devisen-Derivate</b>										
<b>Währungs-Terminkontrakte</b>										
FX-FUTURE EUR/USD 03/22		CME	STK	1.500.000			USD		1.522,37	0,00
<b>Optionsscheine</b>										
<b>Optionsscheine auf Devisen</b>										
SG EFF. TURBOS EO/NK	DE000SB7MVQ8		STK	4.000			EUR	7,630	30.520,00	0,09
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>3.041.505,50</b>	<b>8,77</b>	
<b>Bankguthaben</b>								<b>3.041.505,50</b>	<b>8,77</b>	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			GBP	223.001,17			%	100,000	265.619,88	0,77
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			CHF	102.944,39			%	100,000	99.429,56	0,29
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			HKD	1.166.352,73			%	100,000	131.961,25	0,38



# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			JPY	86.945.133,00		%	100,000	666.337,63	1,92
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			USD	2.128.139,90		%	100,000	1.878.157,18	5,42
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>7.309.981,83</b>	<b>21,08</b>
Zinsansprüche			EUR	126.965,28				126.965,28	0,37
Geleistete Initial Margins			EUR	595.317,92				595.317,92	1,72
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	6.587.698,63				6.587.698,63	19,00
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>								<b>-4.666.103,22</b>	<b>-13,46</b>
<b>EUR - Kredite</b>									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			EUR	-4.666.103,22			100,000	-4.666.103,22	-13,46
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-7.351.969,07</b>	<b>-21,21</b>
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-6.602.668,20				-6.602.668,20	-19,04
Kostenabgrenzungen			EUR	-410.840,48				-410.840,48	-1,18
Erhaltene Variation Margin			EUR	-338.460,39				-338.460,39	-0,98
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>34.670.293,07</b>	<b>100,00*</b>

\*1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## HSBC Multi Markets Select LD

ISIN	DE000A2PL118
Fondsvermögen (EUR)	5.340.195,37
Anteilwert (EUR)	50,24
Umlaufende Anteile (STK)	106.300,00

## HSBC Multi Markets Select MD

ISIN	DE000A0RAD67
Fondsvermögen (EUR)	29.330.097,70
Anteilwert (EUR)	58,63
Umlaufende Anteile (STK)	500.295,00

# Vermögensaufstellung

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.12.2021 oder letztbekannte.

---

<b>Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2021</b>		
Schweizer Franken	(CHF)	1,03535 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,83955 = 1 (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,83860 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	130,48210 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,13310 = 1 (EUR)

---

## Marktschlüssel

### b) Terminbörsen

CBOE	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
CME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
EOP	Paris - Euronext Paris - Derivatives Market
EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex DE/Eurex Zürich)
HFE	Hongkong - HKEx - Hong Kong Futures Ex (HKFE)
IDM	Mailand - (IDEM), Mercato Italiano dei Derivati
LIF	London - Euronext.liffe
MEF	Madrid - MEFF Renta Variable
OSE	Osaka - Osaka Securities Ex - Options and Futures
TSE	Tokio - Tokyo SE (TSE) - Options and Futures

---

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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>Euro</b>				
0,0000 % Bund Obl. S.174	DE0001141745	EUR	-	2.000.000
0,0000 % Bund Schanw. v.19-21	DE0001104784	EUR	-	2.000.000
0,0000 % Bund Schanw. v.19-21	DE0001104776	EUR	-	2.500.000
0,0000 % Bund v.19-29	DE0001102473	EUR	-	1.900.000
<b>Zertifikate</b>				
<b>Euro</b>				
WITR AIGE DZ v.06-und.	DE000A0KRKD4	STK	272.000	598.000
WITR CS DJ PMetSub I. DZ06-und	DE000A0KRKK9	STK	83.500	83.500
<b>Devisen-Derivate</b>				
<b>Optionsscheine</b>				
<b>Optionsscheine auf Devisen</b>				
HSBC T+B TURBOC EO/YN	DE000TD6CLG0	STK	-	5.000
SG EFF. TURBOL DL/YN	DE000SD9W0C1	STK	-	15.000

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** **18.687**

Basiswerte: (CAC 40 FUTURES 08/21, CAC 40 FUTURES 09/21, CAC 40 FUTURES 10/21, CAC 40 FUTURES 11/21, CAC 40 FUTURES 12/21, CBOE VOLA INDEX FUTURE 02/22, DAX FUTURE 03/22, DAX FUTURE 12/21, E Mini RUSSELL 1000 V F.12/21, E-MINI NASD100 INDEX F. 12/21, E-MINI S&P COMM.D.FUT. 12/21, E-MINI S&P CONS.D.FUT. 12/21, E-MINI S&P CONS.ST.FUT. 12/21, E-MINI S&P ENER.FUT. 12/21, E-MINI S&P FIN.FUT. 12/21, E-MINI S&P HEALTH C.FUT. 12/21, E-MINI S&P INDUSTRI.FUT. 12/21, E-MINI S&P MATER.FUT. 12/21, E-MINI S&P REAL E. FUT. 12/21, E-MINI S&P TECHN.FUT. 12/21, E-MINI S&P UTIL.FUT. 12/21, FTSE 100 FUTURE 12/21, FTSE MIB INDEX FUTURE 12/21, IBEX 35 INDEX FUTURE 08/21, IBEX 35 INDEX FUTURE 09/21, IBEX 35 INDEX FUTURE 10/21, IBEX 35 INDEX FUTURE 12/21, NIKKEI 225 INDEX FUTURE 12/21, SMI FUTURE 12/21, STOXX EUR 600 BANKS 12/21, STOXX EUR 600 BASIC RES. 03/22, STOXX EUR 600 BASIC RES. 12/21, STOXX EUR 600 CHEMICALS 12/21, STOXX EUR 600 CON.&MAT. 12/21, STOXX EUR 600 FIN.SERV. 03/22, STOXX EUR 600 FIN.SERV. 12/21, STOXX EUR 600 FOOD&BEV. 12/21, STOXX EUR 600 HEALTH C. 12/21, STOXX EUR 600 I.GDS.&S. 12/21, STOXX EUR 600 INSURANCE 12/21, STOXX EUR 600 PERS&HH G. 12/21, TOPIX FUTURE 09/21, STOXX EUR 600 PERS&HH G. 12/21, TOPIX FUTURE 12/21, VSTOXX NEW INDEX MINI F. 02/22, VSTOXX NEW INDEX MINI F. 12/21)

**Verkaufte Kontrakte** **EUR** **10.382**

Basiswerte: (CBOE VOLA INDEX FUTURE 08/21, CBOE VOLA INDEX FUTURE 09/21, CBOE VOLA INDEX FUTURE 10/21, CBOE VOLA INDEX FUTURE 11/21, CBOE VOLA INDEX FUTURE 12/21, DAX FUTURE 03/22, DAX FUTURE 12/21, E Mini RUSSELL 1000 GR F 12/21, EURO STOXX 50 IND.FUT. 03/22, EURO STOXX 50 IND.FUT. 12/21, FTSE 100 FUTURE 12/21, HANG SENG FUTURE 08/21, HANG SENG FUTURE 09/21, HANG SENG FUTURE 10/21, HANG SENG FUTURE 11/21, HANG SENG FUTURE 12/21, IBEX 35 INDEX FUTURE 10/21, IBEX 35 INDEX FUTURE 11/21, IBEX 35 INDEX FUTURE 12/21, NIKKEI 225 INDEX FUTURE 09/21, NIKKEI 225 INDEX FUTURE 12/21, S&P 500 INDEX MINI FUT. 03/22, S&P 500 INDEX MINI FUT. 12/21, STOXX EUR 600 BASIC RES. 12/21, STOXX EUR 600 CON.&MAT. 12/21, STOXX EUR 600 FOOD&BEV. 12/21, STOXX EUR 600 INSURANCE 09/21, STOXX EUR 600 INSURANCE 12/21, STOXX EUR 600 PERS&HH G. 12/21, TOPIX FUTURE 09/21, TOPIX FUTURE 12/21, VSTOXX NEW INDEX MINI F. 08/21, VSTOXX NEW INDEX MINI F. 09/21, VSTOXX NEW INDEX MINI F. 10/21, VSTOXX NEW INDEX MINI F. 11/21, VSTOXX NEW INDEX MINI F. 12/21)

#### Zinsterminkontrakte

**Gekaufte Kontrakte** **EUR** **5.233**

Basiswerte: (10-YEAR US TREAS.NO.FUT. 09/21, 10-YEAR US TREAS.NO.FUT. 12/21, JARPOV.BOND FUT. 12/21, LONG GILT FUTURE 12/21)

**Verkaufte Kontrakte** **EUR** **1.362**

Basiswerte: (EURO-BUND-FUTURE 12/21)

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Währungs-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte</b>	EUR	4.505
Basiswerte: (FX-FUTURE EUR/USD 09/21, FX-FUTURE EUR/USD 12/21)		
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>		
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (put)</b>	EUR	2.450
Basiswerte: (PUT DAX 14000 09/21)		
<b>Verkaufte Kaufoptionen (call)</b>	EUR	10.700
Basiswerte: (CALL CBOE VOLATILITY INDEX 45 09/21, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 55 11/21, CALL CBOE VOLATILITY INDEX 55 12/21, CALL DAX 16500 01/22, CALL DAX 16500 12/21, CALL DAX 17000 12/21, CALL EURO STOXX 50 4250 12/21, CALL EURO STOXX 50 4350 12/21)		
<b>Optionrechte auf Zins-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Verkaufte Kaufoptionen (call)</b>	EUR	6.960
Basiswerte: (CALL EURO-BUND-FUT. 172,50 12/21, CALL EURO-BUND-FUT. 174 12/21, CALL EURO-BUND-FUT. 174,50 10/21, CALL EURO-BUND-FUT. 175 12/21)		

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach Derivateverordnung

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen</b>	<b>66,95 %</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen</b>	<b>37,86 %</b>

## Sonstige Angaben

### HSBC Multi Markets Select MD

ISIN	DE000A0RAD67
Fondsvermögen (EUR)	29.330.097,70
Anteilwert (EUR)	58,63
Umlaufende Anteile (STK)	500.295,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 3,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 1,00%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

### HSBC Multi Markets Select LD

ISIN	DE000A2PL118
Fondsvermögen (EUR)	5.340.195,37
Anteilwert (EUR)	50,24
Umlaufende Anteile (STK)	106.300,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 3,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 0,50%
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).

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 <sup>1)</sup>
HSBC Discountstr. 'IC' <sup>2)</sup>	0,37500 % p.a.
HSBC Rendite Subst. 'ZD' <sup>2)</sup>	0,05000 % p.a.

<sup>1)</sup> Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

<sup>2)</sup> 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, Verkaufsprospekte

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.  
Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeaufschläge gezahlt.