



HSBC Horizont 1+
HSBC Horizont 2+
HSBC Horizont 4+
HSBC Horizont 7+
HSBC Horizont 11+
HSBC Horizont 16+

Halbjahresbericht zum 30.11.2023

Ihre Partner	4
HSBC Horizont 1+	
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
HSBC Horizont 2+	
Vermögensübersicht	11
Vermögensaufstellung	12
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	14
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15
HSBC Horizont 4+	
Vermögensübersicht	17
Vermögensaufstellung	18
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	20
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	21
HSBC Horizont 7+	
Vermögensübersicht	23
Vermögensaufstellung	24
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	26
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	27
HSBC Horizont 11+	

Vermögensübersicht	29
Vermögensaufstellung	30
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	32
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	33
HSBC Horizont 16+	
Vermögensübersicht	35
Vermögensaufstellung	36
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	38
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	39

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)

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: A2N67U

ISIN: DE000A2N67U6

HSBC Horizont 1+

WKN: A2N67V

ISIN: DE000A2N67V4

HSBC Horizont 2+

WKN: A2PBFJ

ISIN: DE000A2PBFJ0

HSBC Horizont 4+

WKN: A2PBFK

ISIN: DE000A2PBFK8

HSBC Horizont 7+

WKN: A2PBFL

ISIN: DE000A2PBFL6

HSBC Horizont 11+

WKN: A2PBFM

ISIN: DE000A2PBFM4

HSBC Horizont 16+

Vermögensübersicht

HSBC Horizont 1+

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	3.512.376,29	100,32
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	5.521,95	0,16
Devisen-Derivate	5.521,95	0,16
4. Forderungen	8.627,27	0,25
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	62.144,69	1,78
7. Sonstige Vermögensgegenstände	3.436.082,38	98,14
Zielfondsanteile	3.436.082,38	98,14
Indexfonds	3.333.421,24	95,21
Geldmarktfonds	102.661,14	2,93
II. Verbindlichkeiten	-11.296,81	-0,32
Sonstige Verbindlichkeiten	-11.296,81	-0,32
III. Fondsvermögen	3.501.079,48	100,00*

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

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Investmentanteile								3.333.421,24	95,21
Gruppeneigene Investmentanteile									
Euro								94.204,07	2,69
HSBC ETFS-Eur.Sust.Eq.	IE00BKY55W78		ANT	6.800	-	- EUR	13,854	94.204,07	2,69
US-Dollar								173.661,69	4,96
HSBC ETFS-Em.Mark.Sust.Eq.	IE00BKY59G90		ANT	7.322	-	- USD	12,786	85.799,19	2,45
HSBC ETFS-US Sust.Eq.	IE00BKY40J65		ANT	3.905	-	545 USD	24,550	87.862,50	2,51
Gruppenfremde Investmentanteile									
Euro								2.625.530,88	74,99
BNP PE-EO Co.Bd.SRI Fo.Fr.1-3Y	LU2008760592		ANT	36.250	-	- EUR	9,579	347.238,75	9,92
iSh.III-iSh.EUR Gov.Bd Cl.	IE00BLDGH553		ANT	106.579	-	- EUR	4,129	440.086,01	12,57
iSh.IV-iSh.MSCI EMU ESG Scr.	IE00BFNM3B99		ANT	24.324	-	- EUR	7,256	176.494,94	5,04
iSharesIII-Euro Cov.Bd.	IE00B3B8Q275		ANT	1.322	-	- EUR	137,270	181.470,94	5,18
iShs VII-EG Bd1-3yr U.ETF EOAcc	IE00B3VTMJ91		ANT	5.551	200	252 EUR	108,800	603.948,80	17,25
SS.SPE.E.I-S.B.S.0-3Y.EO C.E	IE00B6YX5H87		ANT	11.464	-	- EUR	30,462	349.216,37	9,97
Xtr.II EO Corp.Bd.SRI PAB '1D'	LU0484968812		ANT	3.846	106	100 EUR	137,045	527.075,07	15,05
US-Dollar								440.024,60	12,57
iSh.2-DL Corp.Bd.ESG U.	IE00BKKKJ26		ANT	42.167	-	- USD	4,570	176.619,08	5,04
Xtr.II US Trea. '1D'	LU0429459356		ANT	1.512	104	- USD	190,081	263.405,52	7,52
Summe Wertpapiervermögen								3.333.421,24	95,21
Derivate								5.521,95	0,16
Devisen-Derivate									
Währungs-Terminkontrakte								5.521,95	0,16
FX-FUTURE EUR/USD 12/23		CME	STK	500.000		USD		5.521,95	0,16
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								164.805,83	4,71
Bankguthaben								62.144,69	1,78
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			EUR	29.876,26		%	100,000	29.876,26	0,85
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			GBP	5,70		%	100,000	6,61	0,00
HSBC Continental Europe S.A., Germany			USD	35.200,87		%	100,000	32.261,82	0,92
Geldmarktfonds								102.661,14	2,93
Gruppeneigene Geldmarktfonds									
HSBC GBL LIQ.-EUR LIQ.PX	IE00BYJGR92		ANT	101.010,28	35.892	- EUR	1,016	102.661,14	2,93
Sonstige Vermögensgegenstände								8.627,27	0,25
Zinsansprüche			EUR	155,43				155,43	0,00
Geleistete Initial Margins			EUR	8.468,52				8.468,52	0,24
Sonstige Forderungen			EUR	3,32				3,32	0,00

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Sonstige Verbindlichkeiten								-11.296,81	-0,32
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-4.957,10				-4.957,10	-0,14
Kostenabgrenzungen			EUR	-817,76				-817,76	-0,02
Erhaltene Variation Margin			EUR	-5.521,95				-5.521,95	-0,16
Fondsvermögen							EUR	3.501.079,48	100,00*

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

HSBC Horizont 1+ ID

ISIN	DE000A2N67U6
Fondsvermögen (EUR)	3.501.079,48
Anteilwert (EUR)	49,50
Umlaufende Anteile (STK)	70.725,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.11.2023 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.11.2023

Englische Pfund	(GBP)	0,86185 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,09110 = 1 (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

CME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
-----	---

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:

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		
Währungs-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte	EUR	503
Basiswerte: (FX-FUTURE EUR/USD 09/23)		

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	95,21 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,16 %

Sonstige Angaben

HSBC Horizont 1+ ID

ISIN	DE000A2N67U6
Fondsvermögen (EUR)	3.501.079,48
Anteilwert (EUR)	49,50
Umlaufende Anteile (STK)	70.725,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 1,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,72%, derzeit 0,22%
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.

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
BNP PE-EO Co.Bd.SRI Fo.Fr.1-3Y	0,08000 % p.a.
HSBC ETFS-Em.Mark.Sust.Eq.	0,18000 % p.a.
HSBC ETFS-Eur.Sust.Eq.	0,15000 % p.a.
HSBC ETFS-US Sust.Eq.	0,12000 % p.a.
HSBC GBL LIQ.-EUR LIQ.PX	0,05000 % p.a.
iSharesIII-Euro Cov.Bd.	0,20000 % p.a.
iSh.III-iSh.EUR Gov.Bd Cl.	0,09000 % p.a.
iSh.IV-iSh.MSCI EMU ESG Scr.	0,12000 % p.a.
iShs VII-EGBd1-3yr U.ETF EOAcc	0,15000 % p.a.
iSh.2-DL Corp.Bd.ESG U.	0,15000 % p.a.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
SS.SPE.E.I-S.B.S.0-3Y.EO C.E	0,12000 % p.a.
Xtr.II EO Corp.Bd.SRI PAB '1D'	0,06000 % p.a.
Xtr.II US Trea. '1D'	0,01000 % p.a.

¹⁾ Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

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.

Vermögensübersicht

HSBC Horizont 2+

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	3.499.267,48	100,26
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	4.141,46	0,12
Devisen-Derivate	4.141,46	0,12
4. Forderungen	6.518,30	0,19
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	64.908,74	1,86
7. Sonstige Vermögensgegenstände	3.423.698,98	98,10
Zielfondsanteile	3.423.698,98	98,10
Indexfonds	3.393.780,16	97,24
Geldmarktfonds	29.918,82	0,86
II. Verbindlichkeiten	-9.108,34	-0,26
Sonstige Verbindlichkeiten	-9.108,34	-0,26
III. Fondsvermögen	3.490.159,14	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 30.11.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Investmentanteile								3.393.780,16	97,24
Gruppeneigene Investmentanteile									
Euro								178.710,67	5,12
HSBC ETFS-Eur.Sust.Eq.	IE00BKY55W78		ANT	12.900	-	- EUR	13,854	178.710,67	5,12
US-Dollar								511.032,68	14,64
HSBC ETFS-Asia Pac.ex Jap.S.Eq	IE00BKY58G26		ANT	6.026	-	- USD	14,434	79.717,06	2,28
HSBC ETFS-Em.Mark.Sust.Eq.	IE00BKY59G90		ANT	6.879	-	- USD	12,786	80.608,12	2,31
HSBC ETFS-US Sust.Eq.	IE00BKY40J65		ANT	15.587	-	1.113 USD	24,550	350.707,50	10,05
Gruppenfremde Investmentanteile									
Euro								2.368.430,93	67,86
BNP PE-EO Co.Bd.SRI Fo.Fr.1-3Y	LU2008760592		ANT	44.789	-	- EUR	9,579	429.033,83	12,29
iSh.III-iSh.EUR Gov.Bd Cl.	IE00BLDGH553		ANT	150.711	4.514	- EUR	4,129	622.315,86	17,83
iSh.IV-iSh.MSCI EMU ESG Scr.	IE00BFNM3B99		ANT	25.600	-	- EUR	7,256	185.753,60	5,32
iSharesIII-Euro Cov.Bd.	IE00B3B8Q275		ANT	1.245	-	- EUR	137,270	170.901,15	4,90
iShs VII-EGBd1-3yr U.ETF EOAcc	IE00B3VTMJ91		ANT	3.949	-	- EUR	108,800	429.651,20	12,31
Xtr.II EO Corp.Bd.SRI PAB '1D'	LU0484968812		ANT	3.873	123	- EUR	137,045	530.775,29	15,21
US-Dollar								335.605,88	9,62
iSh.2-DL Corp.Bd.ESG U.	IE00BKKKJ26		ANT	59.578	-	- USD	4,570	249.546,14	7,15
Xtr.II US Trea. '1D'	LU0429459356		ANT	494	71	- USD	190,081	86.059,74	2,47
Summe Wertpapiervermögen								3.393.780,16	97,24
Derivate								4.141,46	0,12
Devisen-Derivate									
Währungs-Terminkontrakte								4.141,46	0,12
FX-FUTURE EUR/USD 12/23		CME	STK	375.000		USD		4.141,46	0,12
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								94.827,56	2,72
Bankguthaben								64.908,74	1,86
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			EUR	35.075,42		%	100,000	35.075,42	1,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			GBP	2,00		%	100,000	2,32	0,00
HSBC Continental Europe S.A., Germany			USD	32.548,60		%	100,000	29.831,00	0,85
Geldmarktfonds								29.918,82	0,86
Gruppeneigene Geldmarktfonds									
HSBC GBL LIQ.-EUR LIQ.PX	IE00BYJGR92		ANT	29.437,71	7.977	- EUR	1,016	29.918,82	0,86
Sonstige Vermögensgegenstände								6.518,30	0,19
Zinsansprüche			EUR	166,91				166,91	0,00
Geleistete Initial Margins			EUR	6.351,39				6.351,39	0,18

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Sonstige Verbindlichkeiten								-9.108,34	-0,26
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-4.011,91				-4.011,91	-0,11
Kostenabgrenzungen			EUR	-954,97				-954,97	-0,03
Erhaltene Variation Margin			EUR	-4.141,46				-4.141,46	-0,12
Fondsvermögen							EUR	3.490.159,14	100,00*

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

HSBC Horizont 2+ ID

ISIN	DE000A2N67V4
Fondsvermögen (EUR)	3.490.159,14
Anteilwert (EUR)	49,30
Umlaufende Anteile (STK)	70.792,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.11.2023 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.11.2023

Englische Pfund	(GBP)	0,86185 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,09110 = 1 (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

CME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
-----	---

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:

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		
Währungs-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte	EUR	377
Basiswerte: (FX-FUTURE EUR/USD 09/23)		

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	97,24 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,12 %

Sonstige Angaben

HSBC Horizont 2+ ID	
ISIN	DE000A2N67V4
Fondsvermögen (EUR)	3.490.159,14
Anteilwert (EUR)	49,30
Umlaufende Anteile (STK)	70.792,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 1,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,77%, derzeit 0,27%
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.

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
BNP PE-EO Co.Bd.SRI Fo.Fr.1-3Y	0,08000 % p.a.
HSBC ETFS-Asia Pac.ex Jap.S.Eq	0,25000 % p.a.
HSBC ETFS-Em.Mark.Sust.Eq.	0,18000 % p.a.
HSBC ETFS-Eur.Sust.Eq.	0,15000 % p.a.
HSBC ETFS-US Sust.Eq.	0,12000 % p.a.
HSBC GBL LIQ.-EUR LIQ.PX	0,05000 % p.a.
iSharesIII-Euro Cov.Bd.	0,20000 % p.a.
iSh.III-iSh.EUR Gov.Bd Cl.	0,09000 % p.a.
iSh.IV-iSh.MSCI EMU ESG Scr.	0,12000 % p.a.
iShs VII-EGBd1-3yr U.ETF EOAcc	0,15000 % p.a.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
iSh.2-DL Corp.Bd.ESG U.	0,15000 % p.a.
Xtr.II EO Corp.Bd.SRI PAB '1D'	0,06000 % p.a.
Xtr.II US Trea. '1D'	0,01000 % p.a.

¹⁾ Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

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.

Vermögensübersicht

HSBC Horizont 4+

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	3.959.356,39	100,18
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	2.760,98	0,07
Devisen-Derivate	2.760,98	0,07
4. Forderungen	4.370,12	0,11
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	65.333,48	1,65
7. Sonstige Vermögensgegenstände	3.886.891,81	98,35
Zertifikate	95.144,82	2,41
Zielfondsanteile	3.791.746,99	95,94
Indexfonds	3.542.080,92	89,62
Rentenfonds	196.837,62	4,98
Geldmarktfonds	52.828,45	1,34
II. Verbindlichkeiten	-7.115,54	-0,18
Sonstige Verbindlichkeiten	-7.115,54	-0,18
III. Fondsvermögen	3.952.240,85	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 30.11.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								95.144,82	2,41
Zertifikate									
US-Dollar									
Amundi Ph.Met. Gold IZ 19-2118	FR0013416716		STK	1.282	-	- USD	80,977	95.144,82	2,41
Investmentanteile								3.738.918,54	94,60
Gruppeneigene Investmentanteile									
Euro									
HSBC ETFS-Eur.Sust.Eq.								297.144,58	7,52
HSBC ETFS-Eur.Sust.Eq.	IE00BKY55W78		ANT	21.449	1.449	- EUR	13,854	297.144,58	7,52
HSBC GIF Asia Bd. 'FDH'								196.837,62	4,98
HSBC GIF Asia Bd. 'FDH'	LU2359416604		ANT	25.808	3.350	- EUR	7,627	196.837,62	4,98
US-Dollar									
HSBC ETFS-Asia Pac.ex Jap.S.Eq								96.292,81	2,44
HSBC ETFS-Asia Pac.ex Jap.S.Eq	IE00BKY58G26		ANT	7.279	937	- USD	14,434	96.292,81	2,44
HSBC ETFS-Em.Mark.Sust.Eq.								185.507,66	4,69
HSBC ETFS-Em.Mark.Sust.Eq.	IE00BKY59G90		ANT	15.831	-	- USD	12,786	185.507,66	4,69
HSBC ETFS-US Sust.Eq.								609.075,00	15,41
HSBC ETFS-US Sust.Eq.	IE00BKY40J65		ANT	27.070	-	- USD	24,550	609.075,00	15,41
Gruppenfremde Investmentanteile									
Euro									
BNP PE-EO Co.Bd.SRI Fo.Fr.1-3Y								393.649,01	9,96
BNP PE-EO Co.Bd.SRI Fo.Fr.1-3Y	LU2008760592		ANT	41.095	1.877	- EUR	9,579	393.649,01	9,96
iSh.III-iSh.EUR Gov.Bd Cl.								198.213,99	5,02
iSh.III-iSh.EUR Gov.Bd Cl.	IE00BLDGH553		ANT	48.003	4.219	- EUR	4,129	198.213,99	5,02
iSh.IV-iSh.MSCI EMU ESG Scr.								390.372,80	9,88
iSh.IV-iSh.MSCI EMU ESG Scr.	IE00BFNM3B99		ANT	53.800	-	- EUR	7,256	390.372,80	9,88
iSharesIII-Euro Cov.Bd.								197.668,80	5,00
iSharesIII-Euro Cov.Bd.	IE00B3B8Q275		ANT	1.440	135	- EUR	137,270	197.668,80	5,00
iShs VII-EGBd1-3yr U.ETF EOAcc								392.768,00	9,94
iShs VII-EGBd1-3yr U.ETF EOAcc	IE00B3VTMJ91		ANT	3.610	180	- EUR	108,800	392.768,00	9,94
Xtr.II EO Corp.Bd.SRI PAB '1D'								387.974,40	9,82
Xtr.II EO Corp.Bd.SRI PAB '1D'	LU0484968812		ANT	2.831	124	- EUR	137,045	387.974,40	9,82
US-Dollar									
iSh.2-DL Corp.Bd.ESG U.								99.758,98	2,52
iSh.2-DL Corp.Bd.ESG U.	IE00BKKKWJ26		ANT	23.817	3.000	- USD	4,570	99.758,98	2,52
iSh.II-J.PM.ESG \$ EM B.U.								99.925,58	2,53
iSh.II-J.PM.ESG \$ EM B.U.	IE00BF553838		ANT	21.592	2.300	- USD	5,050	99.925,58	2,53
iShsIII-ish.JPM EM L.G.B.U.								193.729,31	4,90
iShsIII-ish.JPM EM L.G.B.U.	IE00B5M4WH52		ANT	4.713	422	- USD	44,850	193.729,31	4,90
Summe Wertpapiervermögen								3.834.063,36	97,01
Derivate								2.760,98	0,07
Devisen-Derivate									
Währungs-Terminkontrakte									
FX-FUTURE EUR/USD 12/23		CME	STK	250.000		USD		2.760,98	0,07
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								118.161,93	2,99
Bankguthaben								65.333,48	1,65
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC Continental Europe S.A., Germany								57.074,28	1,44
HSBC Continental Europe S.A., Germany			EUR	57.074,28		%	100,000	57.074,28	1,44
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC Continental Europe S.A., Germany								6,69	0,00
HSBC Continental Europe S.A., Germany			GBP	5,77		%	100,000	6,69	0,00
HSBC Continental Europe S.A., Germany								8.252,51	0,21
HSBC Continental Europe S.A., Germany			USD	9.004,31		%	100,000	8.252,51	0,21
Geldmarktfonds								52.828,45	1,34
Gruppeneigene Geldmarktfonds									
HSBC GBL LIQ.-EUR LIQ.PX								52.828,45	1,34
HSBC GBL LIQ.-EUR LIQ.PX	IE00BYJGR92		ANT	51.978,94	64.803	54.306 EUR	1,016	52.828,45	1,34
Sonstige Vermögensgegenstände								4.370,12	0,11
Zinsansprüche			EUR	135,86				135,86	0,00
Geleistete Initial Margins			EUR	4.234,26				4.234,26	0,11

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Sonstige Verbindlichkeiten								-7.115,54	-0,18
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-3.147,23				-3.147,23	-0,08
Kostenabgrenzungen			EUR	-1.207,33				-1.207,33	-0,03
Erhaltene Variation Margin			EUR	-2.760,98				-2.760,98	-0,07
Fondsvermögen							EUR	3.952.240,85	100,00*

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

HSBC Horizont 4+ ID

ISIN	DE000A2PBFJ0
Fondsvermögen (EUR)	3.952.240,85
Anteilwert (EUR)	50,63
Umlaufende Anteile (STK)	78.066,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.11.2023 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.11.2023

Englische Pfund	(GBP)	0,86185 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,09110 = 1 (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

CME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
-----	---

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:

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		
Währungs-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte	EUR	251
Basiswerte: (FX-FUTURE EUR/USD 09/23)		

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	97,01 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,07 %

Sonstige Angaben

HSBC Horizont 4+ ID	
ISIN	DE000A2PBFJ0
Fondsvermögen (EUR)	3.952.240,85
Anteilwert (EUR)	50,63
Umlaufende Anteile (STK)	78.066,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 2,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,81%, derzeit 0,31%
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.

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
BNP PE-EO Co.Bd.SRI Fo.Fr.1-3Y	0,08000 % p.a.
HSBC ETFS-Asia Pac.ex Jap.S.Eq	0,25000 % p.a.
HSBC ETFS-Em.Mark.Sust.Eq.	0,18000 % p.a.
HSBC ETFS-Eur.Sust.Eq.	0,15000 % p.a.
HSBC ETFS-US Sust.Eq.	0,12000 % p.a.
HSBC GBL LIQ.-EUR LIQ.PX	0,05000 % p.a.
HSBC GIF Asia Bd. 'FDH'	0,28000 % p.a.
iSharesIII-Euro Cov.Bd.	0,20000 % p.a.
iSh.III-iSh.EUR Gov.Bd Cl.	0,09000 % p.a.
iSh.II-J.PM.ESG \$ EM B.U.	0,45000 % p.a.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
iSh.IV-iSh.MSCI EMU ESG Scr.	0,12000 % p.a.
iShs VII-EGBd1-3yr U.ETF EOAcc	0,15000 % p.a.
iShsIII-ish.JPM EM L.G.B.U.	0,50000 % p.a.
iSh.2-DL Corp.Bd.ESG U.	0,15000 % p.a.
Xtr.II EO Corp.Bd.SRI PAB '1D'	0,06000 % p.a.

¹⁾ Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

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.

Vermögensübersicht

HSBC Horizont 7+

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	5.253.847,05	100,11
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	1.380,49	0,03
Devisen-Derivate	1.380,49	0,03
4. Forderungen	3.918,31	0,07
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	63.534,21	1,21
7. Sonstige Vermögensgegenstände	5.185.014,04	98,80
Zertifikate	266.583,61	5,08
Zielfondsanteile	4.918.430,43	93,72
Indexfonds	4.461.427,03	85,01
Rentenfonds	257.579,04	4,91
Geldmarktfonds	199.424,36	3,80
II. Verbindlichkeiten	-5.613,06	-0,11
Sonstige Verbindlichkeiten	-5.613,06	-0,11
III. Fondsvermögen	5.248.233,99	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 30.11.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								266.583,61	5,08
Zertifikate									
US-Dollar									
Amundi Ph.Met. Gold IZ 19-2118	FR0013416716		STK	3.592	222	- USD	80,977	266.583,61	5,08
Investmentanteile								4.719.006,07	89,92
Gruppeneigene Investmentanteile									
Euro									
HSBC								785.468,19	14,97
HSBC ETFS-Eur.Sust.Eq.	IE00BKY55W78		ANT	38.105	2.217	- EUR	13,854	527.889,15	10,06
HSBC GIF Asia Bd. 'FDH'	LU2359416604		ANT	33.772	2.490	- EUR	7,627	257.579,04	4,91
US-Dollar									
HSBC								1.312.635,49	25,01
HSBC ETFS-Asia Pac.ex Jap.S.Eq	IE00BKY58G26		ANT	29.097	1.321	- USD	14,434	384.919,90	7,33
HSBC ETFS-Em.Mark.Sust.Eq.	IE00BKY59G90		ANT	31.505	-	- USD	12,786	369.175,59	7,03
HSBC ETFS-US Sust.Eq.	IE00BKY40J65		ANT	24.824	-	- USD	24,550	558.540,00	10,64
Gruppenfremde Investmentanteile									
Euro									
BNP								1.684.086,68	32,09
BNP P.Easy-FTSE E./N.Eur.Cap.	LU0192223062		ANT	20.605	-	- EUR	6,232	128.410,36	2,45
BNP PE-EO Co.Bd.SRI Fo.Fr.1-3Y	LU2008760592		ANT	13.748	1.457	- EUR	9,579	131.692,09	2,51
iSh.III-iSh.EUR Gov.Bd Cl.	IE00BLDGH553		ANT	62.311	5.000	- EUR	4,129	257.294,58	4,90
iSh.IV-iSh.MSCI EMU ESG Scr.	IE00BFNM3B99		ANT	71.102	-	- EUR	7,256	515.916,11	9,83
iSharesIII-Euro Cov.Bd.	IE00B3B8Q275		ANT	963	109	- EUR	137,270	132.191,01	2,52
iShs VII-EGBd1-3yr U.ETF EOAcc	IE00B3VTMJ91		ANT	1.208	124	- EUR	108,800	131.430,40	2,50
Xtr.II EO Corp.Bd.SRI PAB '1D'	LU0484968812		ANT	2.825	131	- EUR	137,045	387.152,13	7,38
US-Dollar								936.815,71	17,85
InvescoMI SuP500 ESG	IE00BKS7L097		ANT	9.600	-	- USD	62,116	546.528,00	10,41
iSh.II-J.P.M.ESG \$ EM B.U.	IE00BF553838		ANT	28.652	3.400	- USD	5,050	132.598,54	2,53
iShsIII-ish.JPM EM L.G.B.U.	IE00B5M4WH52		ANT	6.269	387	- USD	44,850	257.689,17	4,91
Summe Wertpapiervermögen								4.985.589,68	95,00
Derivate								1.380,49	0,03
Devisen-Derivate									
Währungs-Terminkontrakte									
FX-FUTURE EUR/USD 12/23		CME	STK	125.000		USD		1.380,49	0,03
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								262.958,57	5,01
Bankguthaben								63.534,21	1,21
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			EUR	45.985,32		%	100,000	45.985,32	0,88
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			GBP	11,91		%	100,000	13,82	0,00
HSBC Continental Europe S.A., Germany			USD	19.132,52		%	100,000	17.535,07	0,33

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Geldmarktfonds								199.424,36	3,80
Gruppeneigene Geldmarktfonds									
HSBC GBL LIQ.-EUR LIQ.PX	IE00BYJGR92		ANT	196.217,50	92.713	39.413 EUR	1,016	199.424,36	3,80
Sonstige Vermögensgegenstände								3.918,31	0,07
Zinsansprüche			EUR	151,06				151,06	0,00
Geleistete Initial Margins			EUR	2.117,13				2.117,13	0,04
Ausschüttungsansprüche			EUR	1.648,40				1.648,40	0,03
Sonstige Forderungen			EUR	1,72				1,72	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-5.613,06	-0,11
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-2.503,85				-2.503,85	-0,05
Kostenabgrenzungen			EUR	-1.728,72				-1.728,72	-0,03
Erhaltene Variation Margin			EUR	-1.380,49				-1.380,49	-0,03
Fondsvermögen							EUR	5.248.233,99	100,00*

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

HSBC Horizont 7+ ID

ISIN	DE000A2PBFK8
Fondsvermögen (EUR)	5.248.233,99
Anteilwert (EUR)	49,99
Umlaufende Anteile (STK)	104.985,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.11.2023 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.11.2023

Englische Pfund	(GBP)	0,86185 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,09110 = 1 (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

CME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
-----	---

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:

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		
Währungs-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte	EUR	126
Basiswerte: (FX-FUTURE EUR/USD 09/23)		

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	95,00 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,03 %

Sonstige Angaben

HSBC Horizont 7+ ID

ISIN	DE000A2PBFK8
Fondsvermögen (EUR)	5.248.233,99
Anteilwert (EUR)	49,99
Umlaufende Anteile (STK)	104.985,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 2,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,84%, derzeit 0,34%
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 gleichtäglich).

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⁾
BNP P.Easy-FTSE E./N.Eur.Cap.	0,28000 % p.a.
BNP PE-EO Co.Bd.SRI Fo.Fr.1-3Y	0,08000 % p.a.
HSBC ETFS-Asia Pac.ex Jap.S.Eq	0,25000 % p.a.
HSBC ETFS-Em.Mark.Sust.Eq.	0,18000 % p.a.
HSBC ETFS-Eur.Sust.Eq.	0,15000 % p.a.
HSBC ETFS-US Sust.Eq.	0,12000 % p.a.
HSBC GBL LIQ.-EUR LIQ.PX	0,05000 % p.a.
HSBC GIF Asia Bd. 'FDH'	0,28000 % p.a.
InvescoMI SuP500 ESG	0,09000 % p.a.
iSharesIII-Euro Cov.Bd.	0,20000 % p.a.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
iSh.III-iSh.EUR Gov.Bd Cl.	0,09000 % p.a.
iSh.II-J.PM.ESG \$ EM B.U.	0,45000 % p.a.
iSh.IV-iSh.MSCI EMU ESG Scr.	0,12000 % p.a.
iShs VII-EGBd1-3yr U.ETF EOAcc	0,15000 % p.a.
iShsIII-ish.JPM EM L.G.B.U.	0,50000 % p.a.
Xtr.II EO Corp.Bd.SRI PAB '1D'	0,06000 % p.a.

¹⁾ Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

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.

Vermögensübersicht

HSBC Horizont 11+

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	5.729.842,58	100,11
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	1.380,49	0,02
Devisen-Derivate	1.380,49	0,02
4. Forderungen	4.091,08	0,07
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	71.410,69	1,25
7. Sonstige Vermögensgegenstände	5.652.960,32	98,76
Zertifikate	287.883,59	5,03
Zielfondsanteile	5.365.076,73	93,73
Indexfonds	4.964.796,39	86,74
Geldmarktfonds	255.580,90	4,47
Rentenfonds	144.699,44	2,53
II. Verbindlichkeiten	-6.157,60	-0,11
Sonstige Verbindlichkeiten	-6.157,60	-0,11
III. Fondsvermögen	5.723.684,98	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 30.11.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								287.883,59	5,03
Zertifikate									
US-Dollar								287.883,59	5,03
Amundi Ph.Met. Gold IZ 19-2118	FR0013416716		STK	3.879	309	- USD	80,977	287.883,59	5,03
Investmentanteile								5.109.495,83	89,27
Gruppeneigene Investmentanteile									
Euro								717.861,96	12,54
HSBC ETFS-Eur.Sust.Eq.	IE00BKY55W78		ANT	41.373	3.362	- EUR	13,854	573.162,52	10,01
HSBC GIF Asia Bd. 'FDH'	LU2359416604		ANT	18.972	3.330	- EUR	7,627	144.699,44	2,53
US-Dollar								1.548.494,54	27,05
HSBC ETFS-Asia Pac.ex Jap.S.Eq	IE00BKY58G26		ANT	21.061	1.137	- USD	14,434	278.612,84	4,87
HSBC ETFS-Em.Mark.Sust.Eq.	IE00BKY59G90		ANT	47.533	2.581	- USD	12,786	556.991,70	9,73
HSBC ETFS-US Sust.Eq.	IE00BKY40J65		ANT	31.684	-	- USD	24,550	712.890,00	12,46
Gruppenfremde Investmentanteile									
Euro								1.671.897,81	29,21
AIS-AM.MSCI EMU ESG L.SEL.'DR'	LU1602144575		ANT	2.134	181	- EUR	267,700	571.271,80	9,98
BNP P.Easy-FTSE E./N.Eur.Cap.	LU0192223062		ANT	21.964	-	- EUR	6,232	136.879,65	2,39
iSh.III-iSh.EUR Gov.Bd Cl.	IE00BLDGH553		ANT	68.009	4.186	- EUR	4,129	280.822,76	4,91
iSh.IV-iSh.MSCI EMU ESG Scr.	IE00BFNM3B99		ANT	75.288	-	- EUR	7,256	546.289,73	9,54
Xtr.II EO Corp.Bd.SRI PAB '1D'	LU0484968812		ANT	997	-	- EUR	137,045	136.633,87	2,39
US-Dollar								1.171.241,52	20,46
InvescoMI SuP500 ESG	IE00BKS7L097		ANT	13.300	-	- USD	62,116	757.169,00	13,23
iSh.II-J.PM.ESG \$ EM B.U.	IE00BF553838		ANT	29.155	-	- USD	5,050	134.926,38	2,36
iShsIII-ish.JPM EM L.G.B.U.	IE00B5M4WH52		ANT	6.791	513	- USD	44,850	279.146,14	4,88
Summe Wertpapiervermögen								5.397.379,42	94,30
Derivate								1.380,49	0,02
Devisen-Derivate									
Währungs-Terminkontrakte								1.380,49	0,02
FX-FUTURE EUR/USD 12/23		CME	STK	125.000		USD		1.380,49	0,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								326.991,59	5,71
Bankguthaben								71.410,69	1,25
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			EUR	60.095,32		%	100,000	60.095,32	1,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			GBP	9,39		%	100,000	10,90	0,00
HSBC Continental Europe S.A., Germany			USD	12.334,31		%	100,000	11.304,47	0,20
Geldmarktfonds								255.580,90	4,47
Gruppeneigene Geldmarktfonds									
HSBC GBL LIQ.-EUR LIQ.PX	IE00BYJGR92		ANT	251.471,01	89.732	34.761 EUR	1,016	255.580,90	4,47
Sonstige Vermögensgegenstände								4.091,08	0,07
Zinsansprüche			EUR	214,92				214,92	0,00
Geleistete Initial Margins			EUR	2.117,13				2.117,13	0,04

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Ausschüttungsansprüche			EUR	1.757,12				1.757,12	0,03
Sonstige Forderungen			EUR	1,91				1,91	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-6.157,60	-0,11
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-2.754,64				-2.754,64	-0,05
Kostenabgrenzungen			EUR	-2.022,47				-2.022,47	-0,04
Erhaltene Variation Margin			EUR	-1.380,49				-1.380,49	-0,02
Fondsvermögen							EUR	5.723.684,98	100,00*

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

HSBC Horizont 11+ ID

ISIN	DE000A2PBF6
Fondsvermögen (EUR)	5.723.684,98
Anteilwert (EUR)	50,31
Umlaufende Anteile (STK)	113.770,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.11.2023 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.11.2023

Englische Pfund	(GBP)	0,86185 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,09110 = 1 (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

CME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
-----	---

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:

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		
Währungs-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte	EUR	126
Basiswerte: (FX-FUTURE EUR/USD 09/23)		

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	94,30 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,02 %

Sonstige Angaben

HSBC Horizont 11+ ID

ISIN	DE000A2PBF6
Fondsvermögen (EUR)	5.723.684,98
Anteilwert (EUR)	50,31
Umlaufende Anteile (STK)	113.770,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,87%, derzeit 0,37%
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.

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
AIS-AM.MSCI EMU ESG L.SEL'DR'	0,23000 % p.a.
BNP P.Easy-FTSE E./N.Eur.Cap.	0,28000 % p.a.
HSBC ETFS-Asia Pac.ex Jap.S.Eq	0,25000 % p.a.
HSBC ETFS-Em.Mark.Sust.Eq.	0,18000 % p.a.
HSBC ETFS-Eur.Sust.Eq.	0,15000 % p.a.
HSBC ETFS-US Sust.Eq.	0,12000 % p.a.
HSBC GBL LIQ.-EUR LIQ.PX	0,05000 % p.a.
HSBC GIF Asia Bd. 'FDH'	0,28000 % p.a.
InvescoMI SuP500 ESG	0,09000 % p.a.
iSh.III-iSh.EUR Gov.Bd Cl.	0,09000 % p.a.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
iSh.II-J.PM.ESG \$ EM B.U.	0,45000 % p.a.
iSh.IV-iSh.MSCI EMU ESG Scr.	0,12000 % p.a.
iShsIII-ish.JPM EM L.G.B.U.	0,50000 % p.a.
Xtr.II EO Corp.Bd.SRI PAB '1D'	0,06000 % p.a.

¹⁾ Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

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.

Vermögensübersicht

HSBC Horizont 16+

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	10.271.179,63	100,07
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	2.065,14	0,02
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	89.406,46	0,87
7. Sonstige Vermögensgegenstände	10.179.708,03	99,18
Zielfondsanteile	10.179.708,03	99,18
Indexfonds	9.616.454,61	93,69
Geldmarktfonds	313.995,43	3,06
Rentenfonds	249.257,99	2,43
II. Verbindlichkeiten	-7.084,86	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten	-7.084,86	-0,07
III. Fondsvermögen	10.264.094,77	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 30.11.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Investmentanteile								9.865.712,60	96,12
Gruppeneigene Investmentanteile									
Euro								1.276.414,87	12,44
HSBC ETFS-Eur.Sust.Eq.	IE00BKY55W78		ANT	74.144	8.379	- EUR	13,854	1.027.156,88	10,01
HSBC GIF Asia Bd. 'FDH'	LU2359416604		ANT	32.681	3.100	- EUR	7,627	249.257,99	2,43
US-Dollar								3.028.797,46	29,51
HSBC ETFS-Asia Pac.ex Jap.S.Eq	IE00BKY58G26		ANT	37.743	2.730	- USD	14,434	499.296,54	4,86
HSBC ETFS-Em.Mark.Sust.Eq.	IE00BKY59G90		ANT	106.479	8.409	- USD	12,786	1.247.720,92	12,16
HSBC ETFS-US Sust.Eq.	IE00BKY40J65		ANT	56.968	-	- USD	24,550	1.281.780,00	12,49
Gruppenfremde Investmentanteile									
Euro								2.752.225,68	26,81
AIS-AM.MSCI EMU ESG L.SEL.'DR'	LU1602144575		ANT	3.789	350	- EUR	267,700	1.014.315,30	9,88
BNP P.Easy-FTSE E./N.Eur.Cap.	LU0192223062		ANT	21.531	2.370	- EUR	6,232	134.181,19	1,31
iSh.III-iSh.EUR Gov.Bd Cl.	IE00BLDGH553		ANT	124.506	8.404	- EUR	4,129	514.110,18	5,01
iSh.IV-iSh.MSCI EMU ESG Scr.	IE00BFNM3B99		ANT	150.168	19.950	- EUR	7,256	1.089.619,01	10,62
US-Dollar								2.808.274,59	27,36
InvescoMI SuP500 ESG	IE00BKS7L097		ANT	22.500	500	- USD	62,116	1.280.925,00	12,48
iSh.IV-MSCI USA ESG.Enh.U.	IE00BHZPJ908		ANT	169.334	-	- USD	8,235	1.277.963,70	12,45
iShsIII-ish.JPM EM L.G.B.U.	IE00B5M4WH52		ANT	6.067	599	- USD	44,850	249.385,89	2,43
Summe Wertpapiervermögen								9.865.712,60	96,12
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								403.401,89	3,93
Bankguthaben								89.406,46	0,87
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			EUR	89.177,06		%	100,000	89.177,06	0,87
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			GBP	9,84		%	100,000	11,42	0,00
HSBC Continental Europe S.A., Germany			USD	237,84		%	100,000	217,98	0,00
Geldmarktfonds								313.995,43	3,06
Gruppeneigene Geldmarktfonds									
HSBC GBL LIQ.-EUR LIQ.PX	IE00BYJGR92		ANT	308.946,20	253.639	208.971 EUR	1,016	313.995,43	3,06
Sonstige Vermögensgegenstände								2.065,14	0,02
Zinsansprüche			EUR	340,91				340,91	0,00
Ausschüttungsansprüche			EUR	1.722,48				1.722,48	0,02
Sonstige Forderungen			EUR	1,75				1,75	0,00

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Sonstige Verbindlichkeiten								-7.084,86	-0,07
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-3.212,61				-3.212,61	-0,03
Kostenabgrenzungen			EUR	-3.872,25				-3.872,25	-0,04
Fondsvermögen							EUR	10.264.094,77	100,00*

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

HSBC Horizont 16+ ID

ISIN	DE000A2PBFM4
Fondsvermögen (EUR)	10.264.094,77
Anteilwert (EUR)	50,60
Umlaufende Anteile (STK)	202.831,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.11.2023 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.11.2023		
Englische Pfund	(GBP)	0,86185 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,09110 = 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:

Im Berichtszeitraum gab es keine derartigen Geschäfte.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	96,12 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

HSBC Horizont 16+ ID

ISIN	DE000A2PBFM4
Fondsvermögen (EUR)	10.264.094,77
Anteilwert (EUR)	50,60
Umlaufende Anteile (STK)	202.831,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,90%, derzeit 0,40%
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.

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
AIS-AM.MSCI EMU ESG L.SEL'DR'	0,23000 % p.a.
BNP P.Easy-FTSE E./N.Eur.Cap.	0,28000 % p.a.
HSBC ETFS-Asia Pac.ex Jap.S.Eq	0,25000 % p.a.
HSBC ETFS-Em.Mark.Sust.Eq.	0,18000 % p.a.
HSBC ETFS-Eur.Sust.Eq.	0,15000 % p.a.
HSBC ETFS-US Sust.Eq.	0,12000 % p.a.
HSBC GBL LIQ.-EUR LIQ.PX	0,05000 % p.a.
HSBC GIF Asia Bd. 'FDH'	0,28000 % p.a.
InvescoMI SuP500 ESG	0,09000 % p.a.
iSh.III-iSh.EUR Gov.Bd Cl.	0,09000 % p.a.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
iSh.IV-iSh.MSCI EMU ESG Scr.	0,12000 % p.a.
iSh.IV-MSCI USA ESG.Enh.U.	0,07000 % p.a.
iShIII-ish.JPM EM L.G.B.U.	0,50000 % p.a.

¹⁾ Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

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.