



HSBC Multi Markets Select

Halbjahresbericht zum 31.12.2023



Inhalt

Ihre Partner	3
Zusätzliche Information für Anleger in Österreich	4
Vermögensübersicht	5
Vermögensaufstellung	6
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	10
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	12

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: A0RAD6 WKN: A2PL11 WKN: A3D7E1	ISIN: DE000A0RAD67 ISIN: DE000A2PL118 ISIN: DE000A3D7E14 HSBC Multi Markets Select MD HSBC Multi Markets Select LD HSBC Multi Markets Select ZC

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**
- **HSBC Multi Markets Select LD**

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich

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

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1,
A-1100 Wien

E-Mail: 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.inkakag.de/> veröffentlicht und sind auch bei der Gesellschaft unter der E-Mail-Adresse „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/AnlegerinformationenServicestellen> 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 Steuer

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	37.761.342,59	101,40
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	19.843.156,21	53,28
Regierungsanleihen	19.401.268,00	52,10
Technologie & Elektronik	174.905,54	0,47
Gesundheitswesen	90.321,32	0,24
Telekommunikation	88.654,59	0,24
Konsumgüter	88.006,76	0,24
3. Derivate	10.154.965,71	27,27
Aktienindex-Derivate	9.820.105,51	26,37
Zins-Derivate	263.835,44	0,71
Devisen-Derivate	71.024,76	0,19
4. Forderungen	561.184,78	1,51
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	3.314.398,51	8,90
7. Sonstige Vermögensgegenstände	3.887.637,38	10,44
Zertifikate	841.522,65	2,26
Zielfondsanteile	3.046.114,73	8,18
Gemischte Fonds	2.696.307,10	7,24
Indexfonds	349.807,63	0,94
II. Verbindlichkeiten	-519.957,44	-1,40
Sonstige Verbindlichkeiten	-519.957,44	-1,40
III. Fondsvermögen	37.241.385,15	100,00^{*)}

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

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								18.855.071,97	50,63
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								17.923.228,00	48,13
0,0000 % Bund Obl. S.179	DE0001141794		EUR	5.000.000	-	500.000 %	99,070	4.953.500,00	13,30
0,0000 % Frankreich v.21-25	FR0014007TY9		EUR	4.500.000	4.500.000	- %	96,761	4.354.245,00	11,69
0,2000 % Bund Schanw. v.22-24	DE0001104883		EUR	2.000.000	-	1.300.000 %	98,500	1.970.000,00	5,29
0,5000 % Bund v.15-25	DE0001102374		EUR	1.100.000	-	900.000 %	97,421	1.071.631,00	2,88
1,7500 % Italien B.T.P. v.22-24	IT0005499311		EUR	3.500.000	-	- %	99,090	3.468.150,00	9,31
2,6000 % Bund v.23-33	DE000BU2Z015		EUR	850.000	850.000	- %	105,116	893.486,00	2,40
3,6000 % Italien B.T.P. v.23-25	IT0005557084		EUR	1.200.000	1.200.000	- %	101,018	1.212.216,00	3,26
US-Dollar								90.321,32	0,24
4,6500 % Pfizer Inv.Enterpr. v.23-25	US716973AA02		USD	100.000	100.000	- %	99,773	90.321,32	0,24
Zertifikate									
US-Dollar								841.522,65	2,26
WITR UBS Pr.Me.S- IZ 06-und.	GB00B15KYF40		STK	40.700	87.350	46.650 USD	22,840	841.522,65	2,26
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								351.566,89	0,94
Verzinsliche Wertpapiere									
US-Dollar								351.566,89	0,94
1,1250 % Apple v.20-25	US037833DT41		USD	100.000	100.000	- %	95,350	86.316,88	0,23
2,2500 % PepsiCo v.20-25	US713448EQ79		USD	100.000	100.000	- %	97,217	88.006,76	0,24
2,7000 % Microsoft v.15-25	US594918BB90		USD	100.000	100.000	- %	97,859	88.588,66	0,24
3,5000 % T-Mobile USA v.21-25	US87264ABB08		USD	100.000	100.000	- %	97,932	88.654,59	0,24
Nicht notierte Wertpapiere								1.478.040,00	3,97
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								1.478.040,00	3,97
0,0000 % Frankreich Trea. v.23-24	FR0128071042		EUR	1.500.000	1.500.000	- %	98,536	1.478.040,00	3,97
Investmentanteile								3.046.114,73	8,18
KVG-eigene Investmentanteile									
Euro								2.696.307,10	7,24
HSBC Discountstr. 'IC'	DE000A0NA4K9		ANT	28.000	-	4.950 EUR	70,550	1.975.400,00	5,30
HSBC Rendite Subst. 'ZD'	DE000A2DXMC1		ANT	6.970	-	- EUR	103,430	720.907,10	1,94
Gruppenfremde Investmentanteile								349.807,63	0,94
US-Dollar								349.807,63	0,94
iSh.IV-iShares-MSCI India	IE00BZCQB185		ANT	45.000	60.000	15.000 USD	8,587	349.807,63	0,94
Summe Wertpapiervermögen								23.730.793,59	63,72
Derivate								10.154.965,71	27,27
Aktienindex-Derivate									
Aktienindex-Terminkontrakte								78.778,51	0,21
CAC 40 FUTURES 01/24		EOP	STK	5		EUR		-2.125,00	-0,01
CBOE VOLA INDEX FUTURE 01/24		CBOE	STK	-4		USD		1.987,24	0,01
DAX FUTURE 150324		EUREX	STK	1		EUR		-2.600,00	-0,01
E-MINI NASD100 INDEX F. 03/24		CME	STK	1		USD		8.124,75	0,02
E-MINI S&P COMM.D.FUT. 03/24		CME	STK	4		USD		11.949,49	0,03
E-MINI S&P CONS.D.FUT. 03/24		CME	STK	2		USD		-3.032,63	-0,01

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
E-MINI S&P FIN.FUT. 03/24		CME	STK	3			USD	9.131,85	0,02	
E-MINI S&P HEALTH C.FUT. 03/24		CME	STK	2			USD	519,02	0,00	
E-MINI S&P INDUSTR.FUT. 03/24		CME	STK	3			USD	200,97	0,00	
E-MINI S&P MATER.FUT. 03/24		CME	STK	4			USD	-112,08	0,00	
E-MINI S&P REAL ESTATE FUT. 03/24		CME	STK	7			USD	1.029,74	0,00	
E-MINI S&P TECHN.FUT. 03/24		CME	STK	2			USD	5.141,90	0,01	
EURO STOXX 50 IND.FUT. 150324		EUREX	STK	-31			EUR	-1.710,00	0,00	
FTSE MIB INDEX FUTURE 03/24		IDM	STK	3			EUR	-1.485,00	0,00	
FTSE 100 FUTURE 03/24		LIF	STK	4			GBP	7.524,09	0,02	
HANG SENG FUTURE 01/24		HFE	STK	-3			HKD	-12.172,85	-0,03	
IBEX 35 INDEX FUTURE 01/24		MEF	STK	4			EUR	-1.576,55	0,00	
NIKKEI 225 INDEX FUTURE 03/24		OSE	STK	6			JPY	5.779,10	0,02	
SMI FUTURE 150324		EUREX	STK	3			CHF	64,54	0,00	
S&P 500 INDEX MINI FUT. 03/24		CME	STK	2			USD	11.075,91	0,03	
STOXX EUR 600 BANKS 150324		EUREX	STK	46			EUR	3.105,00	0,01	
STOXX EUR 600 BASIC RES. 03/24		EUREX	STK	13			EUR	19.045,00	0,05	
STOXX EUR 600 CHEMICALS 150324		EUREX	STK	6			EUR	3.220,87	0,01	
STOXX EUR 600 CON.&MAT. 150324		EUREX	STK	12			EUR	10.920,00	0,03	
STOXX EUR 600 FIN.SERV. 150324		EUREX	STK	12			EUR	12.786,51	0,03	
STOXX EUR 600 FOOD&BEV. 150324		EUREX	STK	-10			EUR	-2.967,80	-0,01	
STOXX EUR 600 HEALTH C. 150324		EUREX	STK	7			EUR	977,50	0,00	
STOXX EUR 600 I.GDS.&S. 150324		EUREX	STK	9			EUR	1.351,19	0,00	
STOXX EUR 600 INSURANCE 150324		EUREX	STK	22			EUR	-9.020,00	-0,02	
STOXX EUR 600 PERS&HH G. 03/24		EUREX	STK	-7			EUR	5.841,67	0,02	
TOPIX FUTURE 03/24		TSE	STK	-3			JPY	-4.815,92	-0,01	
VSTOXX NEW INDEX MINI F. 240117		EUREX	STK	-31			EUR	620,00	0,00	
Optionsrechte								9.741.327,00	26,16	
Optionsrechte auf Aktienindices										
CALL EURO STOXX 50 2500 03/24		EUREX	STK	-65			EUR	2.026,900	-1.317.485,00	-3,54
CALL EURO STOXX 50 2900 06/24		EUREX	STK	-15			EUR	1.564,500	-234.675,00	-0,63
CALL EURO STOXX 50 3000 06/24		EUREX	STK	-42			EUR	1.467,500	-616.350,00	-1,66
CALL EURO STOXX 50 500 03/24		EUREX	STK	65			EUR	4.010,200	2.606.630,00	7,00
CALL EURO STOXX 50 500 06/24		EUREX	STK	122			EUR	3.916,100	4.777.642,00	12,83
CALL EURO STOXX 50 500 12/24		EUREX	STK	70			EUR	3.901,300	2.730.910,00	7,33
C EURO STOXX 50 3100 210325		EUREX	STK	-25			EUR	1.428,000	-357.000,00	-0,96
C EURO STOXX 50 3200 200924		EUREX	STK	-55			EUR	1.301,200	-715.660,00	-1,92
C EURO STOXX 50 3200 201224		EUREX	STK	-70			EUR	1.321,600	-925.120,00	-2,48
C EURO STOXX 50 3200 210325		EUREX	STK	-35			EUR	1.338,000	-468.300,00	-1,26
C EURO STOXX 50 3300 200924		EUREX	STK	-20			EUR	1.207,800	-241.560,00	-0,65
C EURO STOXX 50 3300 210624		EUREX	STK	-65			EUR	1.178,400	-765.960,00	-2,06
C EURO STOXX 50 500 200924		EUREX	STK	75			EUR	3.911,700	2.933.775,00	7,88
C EURO STOXX 50 500 210325		EUREX	STK	60			EUR	3.890,800	2.334.480,00	6,27
Zins-Derivate										
Zinsterninkontrakte								263.835,44	0,71	
EURO-BUND-FUTURE 03/24		EUREX	STK	5.200.000			EUR	185.120,00	0,50	
JARGOV.BOND FUT. 03/24		TSE	STK	-400.000.000			JPY	-21.061,61	-0,06	
10-YEAR US TREAS.NO.FUT. 03/24		CBOT	STK	2.000.000			USD	62.647,10	0,17	
2-YEAR US TREAS.NO.FUT. 03/24		CBOT	STK	6.000.000			USD	37.129,95	0,10	

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Devisen-Derivate									
Währungs-Terminkontrakte								71.024,76	0,19
FX-FUTURE EUR/USD 03/24		CME	STK	1.750.000		USD		36.341,83	0,10
FX-FUTURE JPY/USD 03/24		CME	STK	125.000.000		USD		34.682,93	0,09
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								3.314.398,51	8,90
Bankguthaben								3.314.398,51	8,90
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			EUR	2.666.590,50		%	100,000	2.666.590,50	7,16
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			CHF	16.515,00		%	100,000	17.763,79	0,05
HSBC Continental Europe S.A., Germany			GBP	47.736,66		%	100,000	55.088,18	0,15
HSBC Continental Europe S.A., Germany			HKD	298.450,85		%	100,000	34.599,99	0,09
HSBC Continental Europe S.A., Germany			JPY	11.098.754,00		%	100,000	71.267,58	0,19
HSBC Continental Europe S.A., Germany			USD	518.178,58		%	100,000	469.088,47	1,26
Sonstige Vermögensgegenstände								561.184,78	1,51
Zinsansprüche			EUR	43.982,01				43.982,01	0,12
Geleistete Initial Margins			EUR	517.080,90				517.080,90	1,39
Sonstige Forderungen			EUR	121,86				121,86	0,00
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	0,01				0,01	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-519.957,44	-1,40
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-58.649,61				-58.649,61	-0,16
Kostenabgrenzungen			EUR	-47.669,11				-47.669,11	-0,13
Erhaltene Variation Margin			EUR	-413.638,72				-413.638,72	-1,11
Fondsvermögen							EUR	37.241.385,15	100,00^{*)}

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

HSBC Multi Markets Select LD

ISIN	DE000A2PL118
Fondsvermögen (EUR)	2.646.893,35
Anteilwert (EUR)	52,93
Umlaufende Anteile (STK)	50.005,00

HSBC Multi Markets Select MD

ISIN	DE000A0RAD67
Fondsvermögen (EUR)	32.122.762,98
Anteilwert (EUR)	61,18
Umlaufende Anteile (STK)	525.039,00

Vermögensaufstellung

HSBC Multi Markets Select ZC

ISIN	DE000A3D7E14
Fondsvermögen (EUR)	2.471.728,82
Anteilwert (EUR)	51,25
Umlaufende Anteile (STK)	48.225,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.12.2023 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.12.2023

Schweizer Franken	(CHF)	0,92970 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,86655 = 1 (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,62575 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	155,73355 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,10465 = 1 (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

CBOE	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
CBOT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)
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 - MEF 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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
Euro				
0,0000 % Bund Obl. S.178	DE0001141786	EUR	-	1.500.000
0,0000 % Bund Obl. S.180	DE0001141802	EUR	-	300.000
0,0000 % Bund Schanw. v.21-23	DE0001104859	EUR	-	4.500.000
Zertifikate				
US-Dollar				
WITR C.S. DJUBSAS Com. 06-und.	GB00B15KY989	STK	152.100	152.100
WITR CS ENER. DZ v.06-und.	GB00B15KYB02	STK	261.880	261.880
WITR DJ-UBS Ind.M.S DZ 06-und.	GB00B15KYG56	STK	62.700	62.700
Investmentanteile				
Gruppeneigene Investmentanteile				
US-Dollar				
HSBC MSCI Korea Cap.	IE00B3Z0X395	ANT	9.000	9.000

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	39.968
--------------------	-----	--------

Basiswerte: (CAC 40 FUTURES 08/23, CAC 40 FUTURES 09/23, CAC 40 FUTURES 12/23, DAX FUTURE 151223, E-MINI NASD100 INDEX F. 12/23, E-MINI S&P COMM.D.FUT. 12/23, E-MINI S&P CONS.D.FUT. 12/23, E-MINI S&P CONS.ST.FUT. 09/23, E-MINI S&P ENER.FUT. 09/23, E-MINI S&P ENER.FUT. 12/23, E-MINI S&P FIN.FUT. 09/23, E-MINI S&P FIN.FUT. 12/23, E-MINI S&P HEALTH C.FUT. 09/23, E-MINI S&P HEALTH C.FUT. 12/23, E-MINI S&P INDUSTRI.FUT. 12/23, E-MINI S&P MATER.FUT. 09/23, E-MINI S&P MATER.FUT. 12/23, E-MINI S&P REAL E. FUT. 09/23, E-MINI S&P REAL FUT. 12/23, E-MINI S&P TECHN.FUT. 12/23, E-MINI S&P UTIL.FUT. 09/23, EURO STOXX 50 IND.FUT. 150923, EURO STOXX 50 IND.FUT. 151223, FTSE 100 FUTURE 12/23, FTSE MIB INDEX FUTURE 12/23, IBEX 35 INDEX FUTURE 08/23, IBEX 35 INDEX FUTURE 09/23, IBEX 35 INDEX FUTURE 10/23, IBEX 35 INDEX FUTURE 11/23, IBEX 35 INDEX FUTURE 12/23, NIKKEI 225 INDEX FUTURE 03/24, NIKKEI 225 INDEX FUTURE 12/23, S&P 500 INDEX MINI FUT. 03/24, S&P 500 INDEX MINI FUT. 09/23, S&P 500 INDEX MINI FUT. 12/23, SMI FUTURE 150923, STOXX EUR 600 BANKS 150923, STOXX EUR 600 BANKS 151223, STOXX EUR 600 BASIC RES. 12/23, STOXX EUR 600 CHEMICALS 150923, STOXX EUR 600 CHEMICALS 151223, STOXX EUR 600 CON.&MAT. 150923, STOXX EUR 600 CON.&MAT. 151223, STOXX EUR 600 FIN.SERV. 150923, STOXX EUR 600 FIN.SERV. 151223, STOXX EUR 600 HEALTH C. 150923, STOXX EUR 600 HEALTH C. 151223, STOXX EUR 600 INSURANCE 150923, STOXX EUR 600 INSURANCE 151223, STOXX EUR 600 PERS&HH G. 09/23, TOPIX FUTURE 12/23, VST NEW INDEX MINI F. 231115, VST NEW INDEX MINI F. 231220, VST NEW INDEX MINI F. 240117)

Verkaufte Kontrakte	EUR	19.452
---------------------	-----	--------

Basiswerte: (CAC 40 FUTURES 07/23, CAC 40 FUTURES 08/23, CAC 40 FUTURES 09/23, CAC 40 FUTURES 10/23, CAC 40 FUTURES 11/23, CAC 40 FUTURES 12/23, CBOE VOLA INDEX FUTURE 08/23, CBOE VOLA INDEX FUTURE 09/23, CBOE VOLA INDEX FUTURE 10/23, CBOE VOLA INDEX FUTURE 11/23, CBOE VOLA INDEX FUTURE 12/23, DAX FUTURE 151223, E-MINI NASD100 INDEX F. 12/23, E-MINI S&P REAL FUT. 12/23, EURO STOXX 50 IND.FUT. 150324, EURO STOXX 50 IND.FUT. 150923, EURO STOXX 50 IND.FUT. 151223, FTSE 100 FUTURE 12/23, HANG SENG FUTURE 08/23, HANG SENG FUTURE 09/23, HANG SENG FUTURE 10/23, HANG SENG FUTURE 11/23, HANG SENG FUTURE 12/23, IBEX 35 INDEX FUTURE 11/23, IBEX 35 INDEX FUTURE 12/23, NIKKEI 225 INDEX FUTURE 03/24, SMI FUTURE 150324, SMI FUTURE 151223, STOXX EUR 600 BASIC RES. 09/23, STOXX EUR 600 BASIC RES. 12/23, STOXX EUR 600 CHEMICALS 150923, STOXX EUR 600 CHEMICALS 151223, STOXX EUR 600 CON.&MAT. 150923, STOXX EUR 600 CON.&MAT. 151223, STOXX EUR 600 FIN.SERV. 151223, STOXX EUR 600 FOOD&BEV. 151223, STOXX EUR 600 HEALTH C. 150324, STOXX EUR 600 HEALTH C. 150923, STOXX EUR 600 HEALTH C. 151223, STOXX EUR 600 I.GDS.&S. 150324, STOXX EUR 600 I.GDS.&S. 150923, STOXX EUR 600 I.GDS.&S. 151223, STOXX EUR 600 INSURANCE 151223, STOXX EUR 600 PERS&HH G. 09/23, STOXX EUR 600 PERS&HH G. 12/23, TOPIX FUTURE 12/23, VST NEW INDEX MINI F. 230816, VST NEW INDEX MINI F. 230920, VST NEW INDEX MINI F. 231018, VST NEW INDEX MINI F. 231115, VST NEW INDEX MINI F. 231220)

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte	EUR	20.413
--------------------	-----	--------

Basiswerte: (10-YEAR US TREAS.NO.FUT. 12/23, 2-YEAR US TREAS.NO.FUT. 09/23, 2-YEAR US TREAS.NO.FUT. 12/23, EURO-BUND-FUTURE 12/23)

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Verkaufte Kontrakte	EUR	4.588
Basiswerte: (JAP.GOV.BOND FUT. 09/23, JAP.GOV.BOND FUT. 12/23)		
Währungs-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte	EUR	11.279
Basiswerte: (FX-FUTURE EUR/USD 09/23, FX-FUTURE EUR/USD 12/23, FX-FUTURE GBP/USD 09/23, FX-FUTURE GBP/USD 12/23)		

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	63,72 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	27,27 %

Sonstige Angaben

HSBC Multi Markets Select MD

ISIN	DE000A0RAD67
Fondsvermögen (EUR)	32.122.762,98
Anteilwert (EUR)	61,18
Umlaufende Anteile (STK)	525.039,00
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)	2.646.893,35
Anteilwert (EUR)	52,93
Umlaufende Anteile (STK)	50.005,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 3,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 0,50%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

HSBC Multi Markets Select ZC

ISIN	DE000A3D7E14
Fondsvermögen (EUR)	2.471.728,82
Anteilwert (EUR)	51,25
Umlaufende Anteile (STK)	48.225,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 0,05%
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 gleichtäglich).

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung (§§ 28, 34 KARBV). Andere geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einem organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
HSBC Discountstr. 'IC' ²⁾	0,37500 % p.a.
HSBC MSCI Korea Cap.	0,60000 % p.a.
HSBC Rendite Subst. 'ZD' ²⁾	0,05000 % p.a.
iSh.IV-iShares-MSCI India	0,65000 % p.a.

¹⁾ Von anderen Kapitalverwaltungsgesellschaften 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 Rücknahmeaufschläge gezahlt.