



HSBC Euro Credit Non-Financial Bond

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 | 14 |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV | 17 |

| | | | |
|---------------------------------------|---|--|---|
| 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 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: 515200 | ISIN: DE0005152003 | HSBC Euro Credit Non-Financial Bond AC |
| | WKN: A0Q7S3 | ISIN: DE000A0Q7S32 | HSBC Euro Credit Non-Financial Bond ID |
| | WKN: A2QK8L | ISIN: DE000A2QK8L1 | HSBC Euro Credit Non-Financial Bond ZD |

Zusätzliche Information für Anleger in Österreich

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

- **HSBC Euro Credit Non-Financial Bond AC (ISIN: DE0005152003)**

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.inka-kag.de/unserekompetenzen/investmentvehikel/publikumsfonds> 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/Anlegerinformationen-Servicestellen> 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 |
|---|-----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 131.135.924,79 | 100,07 |
| 1. Aktien | 0,00 | 0,00 |
| 2. Anleihen | 127.596.528,00 | 97,36 |
| Versorgungswerte | 27.760.347,89 | 21,18 |
| Automobil | 13.428.041,28 | 10,25 |
| Konsumgüter | 10.231.971,66 | 7,81 |
| Telekommunikation | 9.899.818,64 | 7,55 |
| Gesundheitswesen | 9.333.922,73 | 7,12 |
| Transportwesen | 9.137.237,80 | 6,97 |
| Investitionsgüter | 9.046.871,95 | 6,90 |
| Energiewerte | 8.717.571,10 | 6,65 |
| Finanzsektor | 8.149.715,09 | 6,22 |
| Handel | 5.751.272,69 | 4,39 |
| Dienstleistungen | 4.792.091,37 | 3,66 |
| Technologie & Elektronik | 3.806.140,28 | 2,90 |
| Basisindustrie | 3.326.267,45 | 2,54 |
| Medien | 1.401.157,55 | 1,07 |
| Immobilien | 1.130.017,36 | 0,86 |
| Reise & Freizeit | 944.143,16 | 0,72 |
| Anleihen supranationaler Organisationen | 739.940,00 | 0,56 |
| 3. Derivate | 16.750,00 | 0,01 |
| Zins-Derivate | 16.750,00 | 0,01 |
| 4. Forderungen | 1.876.383,05 | 1,43 |
| 5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen | 0,00 | 0,00 |
| 6. Bankguthaben | 1.646.263,74 | 1,26 |
| 7. Sonstige Vermögensgegenstände | 0,00 | 0,00 |
| II. Verbindlichkeiten | -85.409,63 | -0,07 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -85.409,63 | -0,07 |
| III. Fondsvermögen | 131.050.515,16 | 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 | | | | | | | | 106.937.766,70 | 81,60 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Euro | | | | | | | | 106.937.766,70 | 81,60 |
| 0,1250 % Thermo Fish.Scienc. v.19-25 | XS2058556296 | | EUR | 550.000 | - | - % | 96,127 | 528.696,25 | 0,40 |
| 0,2500 % EWE MTN v.21-28 | DE000A3E5L98 | | EUR | 800.000 | - | - % | 88,179 | 705.428,96 | 0,54 |
| 0,3750 % AstraZeneca MTN v.21-29 | XS2347663507 | | EUR | 700.000 | - | - % | 87,909 | 615.365,94 | 0,47 |
| 0,3750 % EWE MTN v.20-32 | DE000A3H2TW4 | | EUR | 700.000 | - | - % | 77,255 | 540.782,97 | 0,41 |
| 0,3750 % Legrand v.21-31 | FR0014005OK3 | | EUR | 600.000 | - | - % | 83,372 | 500.232,18 | 0,38 |
| 0,3750 % Verizon Comm. v.21-29 | XS2320759538 | | EUR | 800.000 | - | - % | 86,865 | 694.916,24 | 0,53 |
| 0,4000 % EU MTN v.21-37 | EU000A3K4C42 | | EUR | 1.000.000 | - | - % | 73,994 | 739.940,00 | 0,56 |
| 0,5000 % Brit.Telec. MTN v.19-25 | XS2051494222 | | EUR | 500.000 | - | - % | 95,201 | 476.005,45 | 0,36 |
| 0,6640 % Telefonica Em. MTN v.20-30 | XS2112289207 | | EUR | 500.000 | - | - % | 86,396 | 431.981,30 | 0,33 |
| 0,7500 % Enxsis Hold. MTN v.19-31 | XS2019976070 | | EUR | 1.000.000 | - | - % | 85,545 | 855.446,90 | 0,65 |
| 0,7500 % Schiphol Nederl. MTN v.21/33 | XS2333391485 | | EUR | 800.000 | - | - % | 80,273 | 642.180,56 | 0,49 |
| 0,7500 % TenneT Hold. MTN v.17-25 | XS1632897762 | | EUR | 1.000.000 | - | - % | 96,957 | 969.570,00 | 0,74 |
| 0,7500 % Vesteda Fin. MTN v.21-31 | XS2398710546 | | EUR | 800.000 | - | - % | 80,233 | 641.867,36 | 0,49 |
| 0,8750 % Apple v.17-25 | XS1619312173 | | EUR | 500.000 | - | 500.000 % | 96,824 | 484.121,80 | 0,37 |
| 0,8750 % Fresenius Fin.Irel. MTN 21-31 | XS2325562697 | | EUR | 600.000 | - | - % | 80,762 | 484.573,32 | 0,37 |
| 0,8750 % ISS Global MTN v.19-26 | XS2013618421 | | EUR | 800.000 | - | - % | 93,634 | 749.073,68 | 0,57 |
| 0,8750 % Shell Int.Fin. MTN v.19-39 | XS2078735433 | | EUR | 1.000.000 | - | - % | 68,909 | 689.091,70 | 0,53 |
| 1,0000 % Adecco IFS Frn v.21-82 | XS2388141892 | | EUR | 800.000 | - | - % | 86,556 | 692.447,04 | 0,53 |
| 1,0000 % BorgWarner v.21-31 | XS2343846940 | | EUR | 650.000 | - | - % | 82,208 | 534.351,42 | 0,41 |
| 1,0000 % Cellnex Fin.Comp. MTN v.21-27 | XS2385393405 | | EUR | 700.000 | - | - % | 91,476 | 640.331,02 | 0,49 |
| 1,0000 % Danone Frn v.21-und. MTN | FR0014005EJ6 | | EUR | 1.000.000 | 600.000 | - % | 91,277 | 912.770,00 | 0,70 |
| 1,1500 % Johnson&J. v.16-28 | XS1412266816 | | EUR | 500.000 | 1.000.000 | 500.000 % | 93,957 | 469.786,35 | 0,36 |
| 1,2500 % Equinor MTN v.15-27 | XS1190624038 | | EUR | 1.000.000 | - | - % | 94,686 | 946.856,10 | 0,72 |
| 1,3750 % ENEL Frn v.21-und. | XS2312744217 | | EUR | 800.000 | - | - % | 87,173 | 697.380,24 | 0,53 |
| 1,3750 % Orange Frn v.21-und. MTN | FR0014003B55 | | EUR | 800.000 | - | - % | 85,011 | 680.084,08 | 0,52 |
| 1,5000 % Arkema Frn v.20-und. | FR0013478252 | | EUR | 1.000.000 | - | - % | 92,400 | 924.000,00 | 0,71 |
| 1,5000 % Engie Frn v.20-und. | FR0014000RR2 | | EUR | 700.000 | - | - % | 87,718 | 614.022,50 | 0,47 |
| 1,5000 % Fresenius Med.Care MTN 20-30 | XS2178769159 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | - % | 86,080 | 860.802,30 | 0,66 |
| 1,6000 % AT&T v.20-28 | XS2180007549 | | EUR | 1.000.000 | - | - % | 93,842 | 938.420,90 | 0,72 |
| 1,6250 % Autostrade It. MTN v.22-28 | XS2434701616 | | EUR | 500.000 | - | - % | 91,899 | 459.493,75 | 0,35 |
| 1,6250 % CNH Ind.Fin.Eur. MTN v.19-29 | XS2022084367 | | EUR | 1.000.000 | - | - % | 90,880 | 908.803,60 | 0,69 |
| 1,6250 % Merck Frn v.19-79 | XS2011260531 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | - % | 97,212 | 972.122,50 | 0,74 |
| 2,0000 % TotalEnergies Frn 22-und. MTN | XS2432130610 | | EUR | 750.000 | - | - % | 92,099 | 690.743,10 | 0,53 |
| 2,1250 % LeasePlan MTN v.22-25 | XS2477154871 | | EUR | 800.000 | - | - % | 98,135 | 785.080,00 | 0,60 |
| 2,1250 % Totalen.Cap.Can. MTN v.14-29 | XS1111559925 | | EUR | 500.000 | 500.000 | - % | 95,617 | 478.085,80 | 0,36 |

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 |
|---|--------------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|---------|-----------------|----------------------|
| 2,2500 % Evonik Ind. MTN v.22-27 | XS2485162163 | | EUR | 400.000 | - | - % | 96,632 | 386.527,32 | 0,29 |
| 2,2500 % Siemens Fin. MTN v.22-25 | XS2526839175 | | EUR | 800.000 | - | - % | 98,650 | 789.201,60 | 0,60 |
| 2,3740 % TenneT Hold. Frn v.20-und. | XS2207430120 | | EUR | 500.000 | 500.000 | - % | 96,836 | 484.181,75 | 0,37 |
| 2,3750 % Terna R.E.N. Frn v.22-und. | XS2437854487 | | EUR | 350.000 | - | - % | 89,299 | 312.546,50 | 0,24 |
| 2,3750 % Thermo Fish.Scienc. v.20-32 | XS2010032451 | | EUR | 500.000 | 500.000 | - % | 94,772 | 473.861,65 | 0,36 |
| 2,5000 % John Deere Bk. MTN v.22-26 | XS2531438351 | | EUR | 250.000 | - | - % | 98,800 | 247.000,78 | 0,19 |
| 2,7500 % AéroP.Paris v.20-30 | FR0013505633 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | - % | 98,381 | 983.805,20 | 0,75 |
| 2,7500 % Brit.Telec. MTN v.22-27 | XS2496028502 | | EUR | 250.000 | - | - % | 98,756 | 246.890,00 | 0,19 |
| 2,7500 % Investor MTN v.22-32 | XS2481287634 | | EUR | 1.000.000 | - | - % | 97,002 | 970.021,20 | 0,74 |
| 2,8750 % AB InBev MTN v.20-32 | BE6320935271 | | EUR | 1.000.000 | - | - % | 98,978 | 989.780,50 | 0,76 |
| 2,8750 % E.ON MTN v.22-28 | XS2526828996 | | EUR | 500.000 | - | - % | 99,506 | 497.529,40 | 0,38 |
| 2,8750 % L'Oréal MTN v.23-28 | FR001400HX81 | | EUR | 800.000 | - | - % | 100,420 | 803.361,76 | 0,61 |
| 3,0000 % Essity Cap. MTN v.22-26 | XS2535484526 | | EUR | 500.000 | 500.000 | - % | 99,581 | 497.906,20 | 0,38 |
| 3,0000 % Mercedes-Benz F.Can. MTN 22-27 | DE000A3LBMV2 | | EUR | 1.000.000 | 450.000 | - % | 100,065 | 1.000.651,00 | 0,76 |
| 3,0000 % Takeda Pharma. v.18-30 | XS1843449395 | | EUR | 1.000.000 | - | - % | 98,519 | 985.188,80 | 0,75 |
| 3,0000 % Uni.Music Gr. MTN v.22-27 | XS2496288593 | | EUR | 100.000 | - | - % | 99,969 | 99.969,10 | 0,08 |
| 3,0000 % Vattenfall Frn v.15-77 | XS1205618470 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | - % | 94,406 | 944.060,00 | 0,72 |
| 3,1250 % SSE Frn v.20-und. | XS2195190520 | | EUR | 500.000 | - | - % | 94,625 | 473.125,00 | 0,36 |
| 3,1250 % Statkraft MTN v.23-31 | XS2726853554 | | EUR | 400.000 | 400.000 | - % | 100,730 | 402.920,00 | 0,31 |
| 3,2500 % BMW Fin. MTN v.23-26 | XS2625968693 | | EUR | 800.000 | - | - % | 100,803 | 806.426,80 | 0,62 |
| 3,2500 % BP Cap.Mark. Frn v.20-und. | XS2193661324 | | EUR | 300.000 | - | - % | 96,441 | 289.323,48 | 0,22 |
| 3,2500 % Pernod-Ricard MTN v.22-28 | FR001400DOV0 | | EUR | 700.000 | - | - % | 101,453 | 710.172,82 | 0,54 |
| 3,2500 % Procter & G. v.23-31 | XS2617256149 | | EUR | 1.111.000 | - | - % | 103,029 | 1.144.654,30 | 0,87 |
| 3,2500 % Vodafone Int.Fin. MTN v.22-29 | XS2560495462 | | EUR | 1.000.000 | - | - % | 101,157 | 1.011.565,20 | 0,77 |
| 3,3550 % Roche Fin.Eur. MTN v.23-35 | XS2592088400 | | EUR | 500.000 | 500.000 | - % | 104,115 | 520.577,15 | 0,40 |
| 3,3750 % L'Oréal MTN v.23-29 | FR001400M6L3 | | EUR | 900.000 | 900.000 | - % | 103,052 | 927.470,25 | 0,71 |
| 3,3750 % LVMH MTN v.23-25 | FR001400HJE7 | | EUR | 900.000 | - | - % | 100,628 | 905.653,53 | 0,69 |
| 3,3750 % Ned.Gasunie MTN v.22-34 | XS2498042584 | | EUR | 1.000.000 | 500.000 | - % | 101,947 | 1.019.472,00 | 0,78 |
| 3,3750 % Schneider Elec. MTN v.23-25 | FR001400H5F4 | | EUR | 400.000 | - | - % | 100,019 | 400.076,36 | 0,31 |
| 3,3750 % VW Int.Fin. Frn v.18-und. | XS1799938995 | | EUR | 500.000 | - | - % | 98,740 | 493.700,00 | 0,38 |
| 3,4000 % Unilever Cap. MTN v.23-33 | XS2632655135 | | EUR | 1.150.000 | 500.000 | - % | 102,884 | 1.183.164,62 | 0,90 |
| 3,5000 % ENEL Frn v.19-und. | XS2000719992 | | EUR | 500.000 | 500.000 | - % | 97,977 | 489.883,00 | 0,37 |
| 3,5000 % EO-Notes 2022(29) | XS2489775580 | | EUR | 1.000.000 | - | - % | 98,281 | 982.812,20 | 0,75 |
| 3,5000 % LVMH MTN v.23-33 | FR001400KJ00 | | EUR | 600.000 | 600.000 | - % | 103,271 | 619.626,12 | 0,47 |
| 3,5000 % RTE MTN v.23-31 | FR001400MIG4 | | EUR | 400.000 | 400.000 | - % | 103,110 | 412.440,00 | 0,31 |
| 3,5000 % Schneider Elec. MTN v.22-32 | FR001400DTA3 | | EUR | 300.000 | - | - % | 104,071 | 312.213,66 | 0,24 |
| 3,5000 % Schneider Elec. MTN v.23-33 | FR001400JU1 | | EUR | 500.000 | - | - % | 103,808 | 519.038,80 | 0,40 |
| 3,5000 % Statkraft MTN v.23-33 | XS2631822868 | | EUR | 250.000 | - | - % | 103,223 | 258.056,40 | 0,20 |
| 3,5860 % Roche Fin.Eur. MTN v.23-36 | XS2726335099 | | EUR | 500.000 | 500.000 | - % | 105,810 | 529.050,00 | 0,40 |

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 |
|--|--------------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|---------|-----------------|----------------------|
| 3,6250 % BP Cap.Mark. Frn v.20-und. | XS2193662728 | | EUR | 500.000 | 500.000 | - % | 93,345 | 466.726,65 | 0,36 |
| 3,6250 % Edenred v.23-31 | FR001400IU3 | | EUR | 500.000 | - | - % | 101,715 | 508.574,45 | 0,39 |
| 3,6250 % Enexis Hold. MTN v.23-34 | XS2634616572 | | EUR | 500.000 | 172.000 | - % | 105,288 | 526.440,50 | 0,40 |
| 3,6250 % Engie MTN v.23-26 | FR001400MF78 | | EUR | 400.000 | 400.000 | - % | 101,380 | 405.520,00 | 0,31 |
| 3,6250 % Engie MTN v.23-30 | FR001400F1G3 | | EUR | 600.000 | - | - % | 102,625 | 615.752,04 | 0,47 |
| 3,6250 % Heineken MTN v.23-26 | XS2719096831 | | EUR | 400.000 | 400.000 | - % | 101,552 | 406.206,84 | 0,31 |
| 3,6250 % Siemens Fin. MTN v.23-43 | XS2589790018 | | EUR | 600.000 | - | - % | 103,859 | 623.154,54 | 0,48 |
| 3,6250 % Volvo Trea. MTN v.23-27 | XS2626343375 | | EUR | 700.000 | - | - % | 101,649 | 711.542,51 | 0,54 |
| 3,7060 % Danone MTN v.23-29 | FR001400LY92 | | EUR | 500.000 | 500.000 | - % | 104,129 | 520.642,65 | 0,40 |
| 3,7220 % Eurogrid MTN v.23-25 | XS2615183501 | | EUR | 1.100.000 | - | - % | 101,932 | 1.121.248,37 | 0,86 |
| 3,7500 % Amer.Honda Fin. MTN v.23-27 | XS2657613720 | | EUR | 700.000 | 1.400.000 | 700.000 % | 102,506 | 717.539,97 | 0,55 |
| 3,7500 % AstraZeneca v.23-32 | XS2593105476 | | EUR | 500.000 | - | - % | 105,133 | 525.663,10 | 0,40 |
| 3,7500 % Brit.Telec. MTN v.23-31 | XS2582814039 | | EUR | 311.000 | - | - % | 102,681 | 319.339,12 | 0,24 |
| 3,7500 % Carrefour MTN v.23-30 | FR001400HU68 | | EUR | 600.000 | - | - % | 101,951 | 611.705,70 | 0,47 |
| 3,7500 % E.D.F. MTN v.23-27 | FR001400M9L7 | | EUR | 400.000 | 400.000 | - % | 101,940 | 407.760,00 | 0,31 |
| 3,7500 % ESB Fin. MTN v.23-43 | XS2579482006 | | EUR | 147.000 | - | - % | 99,070 | 145.632,90 | 0,11 |
| 3,7500 % Nestlé Fin.Int. MTN v.23-35 | XS2717310945 | | EUR | 700.000 | 700.000 | - % | 106,641 | 746.483,85 | 0,57 |
| 3,7500 % RELX Fin. v.23-31 | XS2631867533 | | EUR | 292.000 | - | - % | 103,848 | 303.235,90 | 0,23 |
| 3,7500 % Téléperformance MTN v.22-29 | FR001400ASK0 | | EUR | 400.000 | - | - % | 99,549 | 398.195,40 | 0,30 |
| 3,7500 % Tele2 MTN v.23-29 | XS2623868994 | | EUR | 300.000 | - | - % | 102,478 | 307.434,18 | 0,23 |
| 3,7730 % BP Cap.Mark. MTN v.23-30 | XS2620585658 | | EUR | 750.000 | - | - % | 103,360 | 775.197,98 | 0,59 |
| 3,8500 % Toyota Mot.Cred. MTN v.23-30 | XS2655865546 | | EUR | 500.000 | 500.000 | - % | 103,910 | 519.551,55 | 0,40 |
| 3,8750 % Bouygues v.23-31 | FR001400IBM5 | | EUR | 500.000 | - | - % | 104,158 | 520.788,85 | 0,40 |
| 3,8750 % Dt.Börse v.23-33 | DE000A351ZT4 | | EUR | 800.000 | 800.000 | - % | 106,389 | 851.111,36 | 0,65 |
| 3,8750 % EDP MTN v.23-28 | PTEDPUOM0008 | | EUR | 400.000 | - | - % | 102,749 | 410.994,56 | 0,31 |
| 3,8750 % Fluvius Sys.Oper. MTN v.23-33 | BE0002939206 | | EUR | 600.000 | - | - % | 103,280 | 619.681,32 | 0,47 |
| 3,8750 % Kering MTN v.23-35 | FR001400KHX5 | | EUR | 700.000 | 700.000 | - % | 104,756 | 733.294,31 | 0,56 |
| 3,8750 % Nat.Grid MTN v.23-29 | XS2575973776 | | EUR | 1.100.000 | 672.000 | - % | 102,698 | 1.129.676,35 | 0,86 |
| 3,8750 % Ned.Gasunie MTN v.23-33 | XS2716710756 | | EUR | 200.000 | 200.000 | - % | 105,310 | 210.620,00 | 0,16 |
| 3,8750 % Orange MTN v.23-35 | FR001400KKM2 | | EUR | 400.000 | 400.000 | - % | 106,325 | 425.301,04 | 0,32 |
| 3,8750 % Reckitt Ben.T.S. MTN v.23-33 | XS2681384041 | | EUR | 427.000 | 427.000 | - % | 105,765 | 451.617,87 | 0,34 |
| 3,8750 % Terna R.E.N. MTN v.23-33 | XS2655852726 | | EUR | 500.000 | 500.000 | - % | 103,036 | 515.179,50 | 0,39 |
| 3,8750 % Volvo Trea. MTN v.23-26 | XS2671621402 | | EUR | 963.000 | 963.000 | - % | 101,838 | 980.697,05 | 0,75 |
| 3,9500 % AT&T v.23-31 | XS2590758665 | | EUR | 500.000 | 500.000 | - % | 103,681 | 518.405,50 | 0,40 |
| 4,0000 % Arval Serv.Leas. MTN v.22-26 | FR001400CSG4 | | EUR | 500.000 | - | - % | 101,181 | 505.905,00 | 0,39 |
| 4,0000 % Bque Stellantis Fr. MTN 23-27 | FR001400JEA2 | | EUR | 500.000 | 500.000 | - % | 101,616 | 508.081,90 | 0,39 |
| 4,0000 % Continental MTN v.23-27 | XS2672452237 | | EUR | 1.000.000 | 2.100.000 | 1.100.000 % | 102,234 | 1.022.339,10 | 0,78 |
| 4,0000 % E.ON MTN v.23-33 | XS2673547746 | | EUR | 600.000 | 600.000 | - % | 105,148 | 630.887,46 | 0,48 |
| 4,0000 % ESB Fin. MTN v.22-32 | XS2550909415 | | EUR | 1.000.000 | 500.000 | - % | 105,562 | 1.055.620,90 | 0,81 |
| 4,0000 % Snam MTN v.23-29 | XS2725959683 | | EUR | 400.000 | 400.000 | - % | 102,975 | 411.901,76 | 0,31 |

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 |
|--|--------------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|---------|-----------------|----------------------|
| 4,0000 % SSE MTN v.23-31 | XS2675685700 | | EUR | 479.000 | 479.000 | - % | 104,422 | 500.179,37 | 0,38 |
| 4,0000 % Telenor MTN v.23-30 | XS2696803696 | | EUR | 400.000 | 400.000 | - % | 105,585 | 422.338,08 | 0,32 |
| 4,0000 % Toyota MF(NL) MTN v.23-27 | XS2696749626 | | EUR | 500.000 | 500.000 | - % | 102,978 | 514.892,20 | 0,39 |
| 4,0000 % Uni.Music Gr. MTN v.23-31 | XS2631848665 | | EUR | 1.000.000 | 700.000 | - % | 104,343 | 1.043.425,20 | 0,80 |
| 4,0000 % Vier Gas Transp. MTN v.22-27 | XS2535724772 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | - % | 102,733 | 1.027.327,40 | 0,78 |
| 4,0500 % Toyota Mot.Cred. MTN v.23-29 | XS2597093009 | | EUR | 450.000 | - | - % | 104,872 | 471.923,51 | 0,36 |
| 4,1250 % Abertis Infrastr. MTN v.23-33 | XS2644410214 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | - % | 102,782 | 1.027.817,90 | 0,78 |
| 4,1250 % Arval Serv.Leas. MTN v.23-26 | FR001400F6O6 | | EUR | 200.000 | - | - % | 101,167 | 202.334,90 | 0,15 |
| 4,1250 % Assa-Abloy MTN v.23-35 | XS2678191904 | | EUR | 400.000 | 400.000 | - % | 109,548 | 438.191,76 | 0,33 |
| 4,1250 % Booking Hold. v.23-33 | XS2621007660 | | EUR | 500.000 | - | - % | 106,636 | 533.182,00 | 0,41 |
| 4,1250 % Carrefour MTN v.22-28 | FR001400D0F9 | | EUR | 200.000 | - | - % | 103,924 | 207.848,98 | 0,16 |
| 4,1250 % Givaudan Fin.Eur. v.23-33 | XS2715302001 | | EUR | 300.000 | 300.000 | - % | 106,419 | 319.257,09 | 0,24 |
| 4,1250 % Italgas MTN v.23-32 | XS2633317701 | | EUR | 298.000 | - | - % | 103,287 | 307.793,98 | 0,23 |
| 4,1250 % Proximus MTN v.23-33 | BE0002977586 | | EUR | 300.000 | 300.000 | - % | 106,457 | 319.371,33 | 0,24 |
| 4,1510 % Nat.Grid NthA. MTN v.23-27 | XS2680745119 | | EUR | 700.000 | 700.000 | - % | 102,666 | 718.663,96 | 0,55 |
| 4,2250 % Transurban Fin. MTN v.23-33 | XS2614623978 | | EUR | 500.000 | - | - % | 105,086 | 525.429,45 | 0,40 |
| 4,2500 % ALD MTN v.23-27 | FR001400F6E7 | | EUR | 1.000.000 | 300.000 | - % | 102,217 | 1.022.168,80 | 0,78 |
| 4,2500 % E.D.F. MTN v.23-32 | FR001400FDB0 | | EUR | 1.000.000 | 100.000 | - % | 104,756 | 1.047.562,50 | 0,80 |
| 4,2500 % ENI MTN v.23-33 | XS2623956773 | | EUR | 700.000 | - | - % | 104,854 | 733.976,88 | 0,56 |
| 4,2500 % ESB Fin. MTN v.23-36 | XS2697970536 | | EUR | 400.000 | 400.000 | - % | 107,653 | 430.610,80 | 0,33 |
| 4,2500 % Hold.d'Infrastr.Tr. MTN 23-30 | XS2577384691 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | - % | 102,723 | 1.027.230,80 | 0,78 |
| 4,2500 % Nat.Gas Transm. MTN v.23-30 | XS2607040958 | | EUR | 243.000 | - | - % | 103,672 | 251.921,75 | 0,19 |
| 4,2500 % Stellantis v.23-31 | XS2634690114 | | EUR | 650.000 | - | - % | 103,641 | 673.667,93 | 0,51 |
| 4,3000 % AT&T v.23-34 | XS2590758822 | | EUR | 400.000 | - | - % | 105,561 | 422.245,20 | 0,32 |
| 4,3750 % ALD MTN v.23-26 | FR001400M8T2 | | EUR | 400.000 | 400.000 | - % | 102,398 | 409.591,60 | 0,31 |
| 4,3750 % CA Auto Bk. MTN v.23-26 | XS2633552026 | | EUR | 1.000.000 | - | - % | 101,528 | 1.015.283,50 | 0,77 |
| 4,3750 % Carrefour MTN v.23-31 | FR001400LUK3 | | EUR | 500.000 | 500.000 | - % | 105,902 | 529.510,35 | 0,40 |
| 4,3750 % Ferrovial MTN v.23-30 | XS2680945479 | | EUR | 700.000 | 700.000 | - % | 105,357 | 737.502,43 | 0,56 |
| 4,3750 % Sydney Airp.Fin. MTN v.23-33 | XS2613209670 | | EUR | 1.000.000 | 172.000 | - % | 105,153 | 1.051.531,20 | 0,80 |
| 4,3750 % VW Int.Fin. Frn v.22-und. | XS2342732646 | | EUR | 500.000 | - | - % | 90,414 | 452.071,25 | 0,34 |
| 4,3750 % 2i Rete Gas MTN v.23-33 | XS2631869232 | | EUR | 1.000.000 | 500.000 | - % | 102,247 | 1.022.471,60 | 0,78 |
| 4,5000 % Fortum MTN v.23-33 | XS2606261597 | | EUR | 300.000 | - | 1.000.000 % | 106,071 | 318.214,17 | 0,24 |
| 4,5000 % GM Fin. MTN v.23-27 | XS2625985945 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | - % | 103,512 | 1.035.116,90 | 0,79 |
| 4,5000 % Indigo Gr. v.23-30 | FR001400LCK1 | | EUR | 700.000 | 700.000 | - % | 103,882 | 727.172,18 | 0,55 |
| 4,5000 % RCI Bque MTN v.23-27 | FR001400H2O3 | | EUR | 714.000 | - | - % | 102,621 | 732.716,87 | 0,56 |
| 4,5000 % Repsol Int.Fin. Frn v.15-75 | XS1207058733 | | EUR | 500.000 | - | - % | 99,487 | 497.435,25 | 0,38 |
| 4,5000 % Sandoz Fin. v.23-33 | XS2715941949 | | EUR | 300.000 | 300.000 | - % | 106,002 | 318.005,10 | 0,24 |
| 4,5000 % Suez MTN v.23-33 | FR001400LZO4 | | EUR | 200.000 | 200.000 | - % | 106,583 | 213.166,14 | 0,16 |
| 4,5000 % TRATON Fin.Lux. MTN v.23-26 | DE000A3LQ9S2 | | EUR | 500.000 | 500.000 | - % | 102,095 | 510.476,20 | 0,39 |
| 4,6250 % Leasys MTN v.23-27 | XS2720896047 | | EUR | 500.000 | 500.000 | - % | 102,535 | 512.675,25 | 0,39 |

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 |
|---|--------------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|---------|----------------------|----------------------|
| 4,6250 % Suez MTN v.22-28 | FR001400DQ84 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | - % | 105,875 | 1.058.754,70 | 0,81 |
| 4,7500 % Autostrade It. MTN v.23-31 | XS2579897633 | | EUR | 200.000 | - | - % | 103,078 | 206.156,86 | 0,16 |
| 4,7500 % CA Auto Bk. MTN v.23-27 | XS2708354811 | | EUR | 400.000 | 400.000 | - % | 103,265 | 413.058,68 | 0,32 |
| 4,8750 % Gl.Payments v.23-31 | XS2597994065 | | EUR | 500.000 | 500.000 | - % | 104,817 | 524.085,60 | 0,40 |
| 4,8750 % H&M Fin. MTN v.23-31 | XS2704918478 | | EUR | 300.000 | 300.000 | - % | 106,757 | 320.272,44 | 0,24 |
| 4,8750 % Iberdrola Fin. Frn 23-und. MTN | XS2580221658 | | EUR | 1.000.000 | 600.000 | - % | 100,490 | 1.004.903,30 | 0,77 |
| 4,8750 % RCI Bque MTN v.23-29 | FR001400KY69 | | EUR | 500.000 | 500.000 | - % | 105,109 | 525.543,20 | 0,40 |
| 5,1250 % Ford M.Cred. MTN v.23-29 | XS2724457457 | | EUR | 500.000 | 500.000 | - % | 104,571 | 522.853,50 | 0,40 |
| 5,2500 % Téléperformance MTN v.23-28 | FR001400M2F4 | | EUR | 500.000 | 500.000 | - % | 104,505 | 522.522,50 | 0,40 |
| 5,3750 % Ericsson MTN v.23-28 | XS2725836410 | | EUR | 400.000 | 400.000 | - % | 104,435 | 417.739,64 | 0,32 |
| 5,6250 % TDF Infrastr. v.23-28 | FR001400J861 | | EUR | 700.000 | 700.000 | - % | 104,942 | 734.593,86 | 0,56 |
| 5,9430 % EDP Frn v.23-83 MTN | PTEDP4OM0025 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | - % | 103,604 | 1.036.037,10 | 0,79 |
| 6,1250 % Ford M.Cred. MTN v.23-28 | XS2623496085 | | EUR | 400.000 | 400.000 | - % | 107,883 | 431.532,80 | 0,33 |
| 6,1250 % ZF Eur.Fin. MTN v.23-29 | XS2681541327 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | - % | 106,044 | 1.060.440,40 | 0,81 |
| 6,5000 % Vodafone Gr. Frn v.23-84 MTN | XS2630490717 | | EUR | 500.000 | - | - % | 106,845 | 534.226,65 | 0,41 |
| 7,5000 % E.D.F. Frn v.22-und. MTN | FR001400EFQ6 | | EUR | 600.000 | 600.000 | - % | 108,995 | 653.970,60 | 0,50 |
| 7,5000 % VW Int.Fin. Frn v.23-und. MTN | XS2675884576 | | EUR | 400.000 | 400.000 | - % | 108,590 | 434.361,32 | 0,33 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | 20.658.761,30 | 15,76 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Euro | | | | | | | | 20.658.761,30 | 15,76 |
| 0,3340 % Becton Dickins.Eur.Fin.21-28 | XS2375844144 | | EUR | 700.000 | - | - % | 87,947 | 615.632,36 | 0,47 |
| 0,7500 % Logicor Fin. MTN v.19-24 | XS2027364244 | | EUR | 500.000 | - | - % | 97,630 | 488.150,00 | 0,37 |
| 0,8750 % Mölnlycke Hold. MTN v.19-29 | XS2049769297 | | EUR | 550.000 | - | - % | 85,974 | 472.855,19 | 0,36 |
| 0,9500 % Dt.Bahn Fin. Frn v.19-und. | XS2010039035 | | EUR | 500.000 | 500.000 | - % | 95,327 | 476.633,70 | 0,36 |
| 1,5750 % Iberdrola Fin. Frn 21-und. MTN | XS2405855375 | | EUR | 300.000 | - | - % | 88,875 | 266.625,75 | 0,20 |
| 1,6000 % Dt.Bahn Fin. Frn v.19-und. | XS2010039548 | | EUR | 700.000 | 700.000 | - % | 84,273 | 589.908,20 | 0,45 |
| 1,6250 % Daimler T.Int.Fin. MTN v.22-27 | XS2466172363 | | EUR | 1.000.000 | - | - % | 95,635 | 956.349,30 | 0,73 |
| 1,6250 % Roadster Fin. MTN v.17-29 | XS1731882186 | | EUR | 216.000 | - | - % | 96,470 | 208.375,20 | 0,16 |
| 1,6250 % Shell Int.Fin. MTN v.14-27 | XS1135277140 | | EUR | 500.000 | 500.000 | - % | 96,163 | 480.813,00 | 0,37 |
| 2,0000 % Autostrade It. MTN v.20-28 | XS2267889991 | | EUR | 500.000 | - | - % | 91,772 | 458.858,75 | 0,35 |
| 2,2500 % EXOR v.20-30 | XS2159887590 | | EUR | 1.000.000 | - | - % | 94,250 | 942.500,00 | 0,72 |
| 2,3740 % Naturgy Fin. Frn v.21-und. | XS2406737036 | | EUR | 500.000 | 500.000 | - % | 91,009 | 455.043,25 | 0,35 |
| 3,0000 % Transurban Fin. v.20-30 | XS2152883406 | | EUR | 500.000 | 500.000 | - % | 97,715 | 488.576,05 | 0,37 |
| 3,2480 % Abertis Infr.Fin. Frn 20-und. | XS2256949749 | | EUR | 500.000 | 500.000 | - % | 95,804 | 479.022,15 | 0,37 |
| 3,2500 % Dt.Bahn Fin. MTN v.23-33 | XS2624017070 | | EUR | 700.000 | 500.000 | - % | 102,942 | 720.593,23 | 0,55 |

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 |
|---|--------------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|---------|-----------------------|----------------------|
| 3,3750 % Paccar Fin.Eur. MTN v.23-26 | XS2621812192 | | EUR | 643.000 | - | - % | 100,950 | 649.106,44 | 0,50 |
| 3,5000 % ASML Hold. v.23-25 | XS2631416950 | | EUR | 604.000 | - | - % | 100,768 | 608.636,06 | 0,46 |
| 3,5000 % ManpowerGr. v.22-27 | XS2490187759 | | EUR | 350.000 | - | - % | 100,130 | 350.455,00 | 0,27 |
| 3,5530 % Becton Dickins.Eur.Fin. 23-29 | XS2585932275 | | EUR | 600.000 | - | - % | 101,974 | 611.842,62 | 0,47 |
| 3,6250 % Booking Hold. v.23-28 | XS2621007231 | | EUR | 400.000 | - | - % | 102,740 | 410.961,16 | 0,31 |
| 3,7420 % Caterp.Fin.Serv. MTN v.23-26 | XS2623668634 | | EUR | 750.000 | 750.000 | - % | 101,966 | 764.741,55 | 0,58 |
| 3,8750 % BNI (Fin.) v.23-30 | XS2726461986 | | EUR | 600.000 | 600.000 | - % | 103,740 | 622.440,00 | 0,47 |
| 3,8750 % Daimler T.Int.Fin. MTN v.23-29 | XS2623221228 | | EUR | 300.000 | - | - % | 103,207 | 309.619,62 | 0,24 |
| 3,8750 % Rentokil Init.Fin. MTN v.22-27 | XS2494945939 | | EUR | 500.000 | - | - % | 101,838 | 509.189,10 | 0,39 |
| 4,1250 % McDonald's MTN v.23-35 | XS2726263911 | | EUR | 600.000 | 600.000 | - % | 105,362 | 632.173,86 | 0,48 |
| 4,1250 % WPP Fin. MTN v.23-28 | XS2626022573 | | EUR | 250.000 | - | - % | 103,105 | 257.763,25 | 0,20 |
| 4,1500 % Veralto v.23-31 | XS2689127467 | | EUR | 400.000 | 400.000 | - % | 103,913 | 415.651,64 | 0,32 |
| 4,2500 % Mölnlycke Hold. MTN v.23-28 | XS2672967234 | | EUR | 341.000 | 341.000 | - % | 102,610 | 349.900,10 | 0,27 |
| 4,2500 % TRATON Fin.Lux. MTN v.23-28 | DE000A3LHK80 | | EUR | 500.000 | - | 500.000 % | 102,745 | 513.724,20 | 0,39 |
| 4,3750 % Robert Bosch MTN v.23-43 | XS2629470761 | | EUR | 300.000 | - | - % | 107,058 | 321.173,22 | 0,25 |
| 4,5000 % JDE Peet's MTN v.23-34 | XS2728560959 | | EUR | 300.000 | 300.000 | - % | 105,100 | 315.300,00 | 0,24 |
| 4,6250 % Redeia Corp. Frn v.23-und. | XS2552369469 | | EUR | 1.200.000 | 1.000.000 | - % | 101,457 | 1.217.487,00 | 0,93 |
| 4,6250 % Telia Comp. Frn v.22-82 | XS2526881532 | | EUR | 350.000 | - | - % | 99,462 | 348.117,04 | 0,27 |
| 5,2500 % Ai Towers Hold. v.23-28 | XS2644414125 | | EUR | 500.000 | 500.000 | - % | 105,813 | 529.067,10 | 0,40 |
| 5,2500 % Rexel v.23-30 | XS2655993033 | | EUR | 511.000 | 511.000 | - % | 104,147 | 532.191,58 | 0,41 |
| 5,8500 % Elia Gr. Frn v.23-und. | BE6342251038 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | - % | 101,517 | 1.015.174,40 | 0,77 |
| 6,0000 % KPN Frn v.22-und. | XS2486270858 | | EUR | 200.000 | - | - % | 103,427 | 206.853,34 | 0,16 |
| 6,7500 % Telefónica Eur. Frn v.23-und. | XS2646608401 | | EUR | 300.000 | 300.000 | - % | 106,566 | 319.697,04 | 0,24 |
| 6,8750 % Telecom It. MTN v.23-28 | XS2581393134 | | EUR | 500.000 | 500.000 | - % | 106,315 | 531.577,35 | 0,41 |
| 7,1250 % Telefónica Eur. Frn v.22-und. | XS2462605671 | | EUR | 200.000 | - | - % | 107,991 | 215.982,50 | 0,16 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | 127.596.528,00 | 97,36 |
| Derivate | | | | | | | | 16.750,00 | 0,01 |
| Zins-Derivate | | | | | | | | | |
| Zinsterminkontrakte | | | | | | | | 16.750,00 | 0,01 |
| EURO-SCHATZ-FUTURE 070324 | | EUREX | STK | 10.000.000 | | EUR | | 16.750,00 | 0,01 |
| LONG EURO-BTP-FUT. 070324 | | EUREX | STK | -500.000 | | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | | 1.646.263,74 | 1,26 |
| Bankguthaben | | | | | | | | 1.646.263,74 | 1,26 |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle | | | | | | | | | |
| HSBC Continental Europe S.A., Germany | | | EUR | 1.421.565,31 | | % | 100,000 | 1.421.565,31 | 1,08 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| HSBC Continental Europe S.A., Germany | | | GBP | 71.598,82 | | % | 100,000 | 82.625,15 | 0,06 |
| HSBC Continental Europe S.A., Germany | | | USD | 156.941,25 | | % | 100,000 | 142.073,28 | 0,11 |

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 |
|--|------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|---------------------------------------|------------|-----------------------|----------------------|
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | 1.876.383,05 | 1,43 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 1.876.304,14 | | | | 1.876.304,14 | 1,43 |
| Sonstige Forderungen | | | EUR | 78,91 | | | | 78,91 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | -85.409,63 | -0,07 |
| Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften | | | EUR | -6.771,39 | | | | -6.771,39 | -0,01 |
| Kostenabgrenzungen | | | EUR | -61.888,24 | | | | -61.888,24 | -0,05 |
| Erhaltene Variation Margin | | | EUR | -16.750,00 | | | | -16.750,00 | -0,01 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 131.050.515,16 | 100,00* |

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

HSBC Euro Credit Non-Financial Bond AC

| | |
|--------------------------|--------------|
| ISIN | DE0005152003 |
| Fondsvermögen (EUR) | 1.448.184,95 |
| Anteilwert (EUR) | 57,78 |
| Umlaufende Anteile (STK) | 25.065,00 |

HSBC Euro Credit Non-Financial Bond ID

| | |
|--------------------------|----------------|
| ISIN | DE000A0Q7S32 |
| Fondsvermögen (EUR) | 120.616.966,13 |
| Anteilwert (EUR) | 59,34 |
| Umlaufende Anteile (STK) | 2.032.762,00 |

HSBC Euro Credit Non-Financial Bond ZD

| | |
|--------------------------|--------------|
| ISIN | DE000A2QK8L1 |
| Fondsvermögen (EUR) | 8.985.364,08 |
| Anteilwert (EUR) | 45,38 |
| Umlaufende Anteile (STK) | 197.985,00 |

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

| | | |
|-----------------|-------|-------------------|
| Englische Pfund | (GBP) | 0,86655 = 1 (EUR) |
| US-Dollar | (USD) | 1,10465 = 1 (EUR) |

Vermögensaufstellung

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

| | |
|-------|--|
| EUREX | Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex DE/Eurex Zürich) |
|-------|--|

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

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

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|--|--------------|------------------------------|----------------|-------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| Euro | | | | |
| 0,0000 % Bque Stellantis Fr. MTN 21-25 | FR0014001JP1 | EUR | - | 700.000 |
| 0,0000 % Danone MTN v.21-25 | FR0014003Q41 | EUR | - | 400.000 |
| 0,0000 % ENEL Fin.Int. MTN v.21-27 | XS2353182020 | EUR | - | 750.000 |
| 0,0000 % Italgas MTN v.21-28 | XS2299001888 | EUR | - | 900.000 |
| 0,0000 % Novartis Fin. v.20-28 | XS2235996217 | EUR | - | 900.000 |
| 0,0000 % Orange MTN v.19-26 | FR0013444676 | EUR | - | 700.000 |
| 0,0000 % Snam MTN v.20-28 | XS2268340010 | EUR | - | 800.000 |
| 0,0000 % Volvo Trea. MTN v.21-26 | XS2342706996 | EUR | - | 300.000 |
| 0,0100 % Asahi Gr.Hold. v.21-24 | XS2328980979 | EUR | - | 400.000 |
| 0,1250 % APRR MTN v.20-29 | FR0013534278 | EUR | - | 800.000 |
| 0,1250 % Coca-Cola v.21-29 | XS2307863642 | EUR | - | 800.000 |
| 0,1250 % Diageo Cap. MTN v.20-28 | XS2240063730 | EUR | - | 900.000 |
| 0,1250 % LVMH MTN v.20-28 | FR0013482833 | EUR | - | 1.200.000 |
| 0,1250 % Shell Int.Fin. MTN v.19-27 | XS2078734626 | EUR | - | 700.000 |
| 0,1250 % Telia Co. MTN v.20-30 | XS2264161964 | EUR | - | 450.000 |
| 0,1250 % Toyota Mot.Cred. MTN v.21-27 | XS2338955805 | EUR | - | 750.000 |
| 0,1250 % UPM Kymmene MTN v.20-28 | XS2257961818 | EUR | - | 800.000 |
| 0,1250 % Vattenfall MTN v.21-29 | XS2297882644 | EUR | - | 800.000 |
| 0,1250 % Vier Gas Transp. MTN v.19-29 | XS2049090595 | EUR | - | 700.000 |
| 0,2500 % Alstom v.19-26 | FR0013453040 | EUR | - | 500.000 |
| 0,2500 % Fluvius Sys.Oper. MTN v.20-30 | BE0002755362 | EUR | - | 700.000 |
| 0,2500 % Fluvius Sys.Oper. MTN v.21-28 | BE0002803840 | EUR | - | 800.000 |
| 0,2500 % Hera MTN v.20-30 | XS2265990452 | EUR | - | 800.000 |
| 0,2500 % Italgas MTN v.20-25 | XS2192431380 | EUR | - | 500.000 |
| 0,2500 % Michelin v.20-32 | FR0014000D49 | EUR | - | 700.000 |
| 0,2500 % Mondelez Int. v.21-28 | XS2312722916 | EUR | - | 800.000 |
| 0,2500 % Nat.Grid MTN v.21-28 | XS2381853279 | EUR | - | 700.000 |
| 0,2500 % Téléperformance MTN v.20-27 | FR0014000S75 | EUR | - | 800.000 |
| 0,2500 % Toyota Mot.Cred. MTN v.20-26 | XS2102948994 | EUR | - | 700.000 |
| 0,3000 % Amer.Honda Fin. MTN v.21-28 | XS2363117321 | EUR | - | 800.000 |
| 0,3750 % Air Liquide Fin. MTN v.21-31 | FR0014003N69 | EUR | - | 400.000 |
| 0,3750 % CK Hutch.Gr.Tel.Fin. v.19-23 | XS2056572154 | EUR | - | 650.000 |
| 0,3750 % Dt.Post MTN v.20-26 | XS2177122541 | EUR | - | 1.500.000 |
| 0,3750 % Kon.Ahold Delhaize v.21-30 | XS2317288301 | EUR | - | 700.000 |
| 0,3750 % Mercedes-B.Int.Fin. MTN 19-26 | DE000A2YNZW8 | EUR | - | 1.000.000 |
| 0,3750 % Ned.Gasunie MTN v.19-31 | XS2060691040 | EUR | - | 750.000 |
| 0,3750 % Nestlé Fin.Int. MTN v.20-32 | XS2170362912 | EUR | - | 800.000 |
| 0,3750 % Nestlé Fin.Int. MTN v.20-40 | XS2263684933 | EUR | - | 500.000 |
| 0,3750 % SAP v.20-29 | XS2176715667 | EUR | - | 800.000 |
| 0,3750 % Tesco Trea.Serv. MTN v.21-29 | XS2289877941 | EUR | - | 800.000 |
| 0,5000 % Red Eléc.Fin. MTN v.21-33 | XS2343540519 | EUR | - | 500.000 |
| 0,5000 % Siemens Fin. MTN v.19-34 | XS2049616894 | EUR | - | 700.000 |
| 0,5410 % Asahi Gr.Hold. v.20-28 | XS2242747348 | EUR | - | 500.000 |

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|---|--------------|------------------------------|----------------|-------------------|
| 0,5790 % 2i Rete Gas MTN v.21-31 | XS2292547317 | EUR | - | 700.000 |
| 0,6000 % GM Fin. MTN v.21-27 | XS2307768734 | EUR | - | 800.000 |
| 0,6250 % Bque Stellantis Fr. MTN 19-24 | XS2015267953 | EUR | - | 500.000 |
| 0,6640 % Veolia Envir. MTN v.20-31 | FR0013476595 | EUR | - | 500.000 |
| 0,7500 % Akelius Res.Prop.F. MTN 21-30 | XS2301127119 | EUR | - | 700.000 |
| 0,7500 % RTE MTN v.22-34 | FR0014007LP4 | EUR | - | 300.000 |
| 0,7500 % Stellantis MTN v.21-29 | XS2356040357 | EUR | - | 700.000 |
| 0,8230 % Nat.Grid Elec.Tr. MTN v.20-32 | XS2200513070 | EUR | - | 800.000 |
| 0,8750 % E.ON MTN v.22-25 | XS2463505581 | EUR | 700.000 | 700.000 |
| 0,8750 % Roche Fin.Eur. MTN v.15-25 | XS1195056079 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 |
| 0,9330 % BP Cap.Mark. MTN v.20-40 | XS2270147924 | EUR | - | 550.000 |
| 1,1250 % Red Eléc.Fin. MTN v.15-25 | XS1219462543 | EUR | - | 500.000 |
| 1,3750 % Apple v.17-29 | XS1619312686 | EUR | 500.000 | 500.000 |
| 1,3750 % EnBW Frn v.21-81 | XS2381272207 | EUR | - | 700.000 |
| 1,3750 % Teollisuuden Voima MTN v.21-28 | XS2355632741 | EUR | - | 700.000 |
| 1,6250 % TenneT Hold. MTN v.22-26 | XS2477935345 | EUR | - | 400.000 |
| 1,8750 % Iberdrola Int. MTN v.14-24 | XS1116408235 | EUR | - | 500.000 |
| 1,9500 % Amer.Honda Fin. MTN v.20-24 | XS2159791990 | EUR | - | 500.000 |
| 2,5000 % TDF Infrastr. v.16-26 | FR0013144201 | EUR | - | 200.000 |
| 2,8750 % Vier Gas Transp. MTN v.13-25 | XS0942082115 | EUR | - | 300.000 |
| 3,2500 % Nestlé Fin.Int. MTN v.22-31 | XS2555198089 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 |
| 3,5000 % Volvo Trea. MTN v.23-25 | XS2583352443 | EUR | - | 200.000 |
| 3,6250 % Iberdrola Fin. MTN v.23-33 | XS2648498371 | EUR | 600.000 | 600.000 |
| 3,7500 % Sika Cap. v.23-30 | XS2616008970 | EUR | - | 600.000 |
| 3,8750 % Heineken MTN v.23-24 | XS2599731473 | EUR | - | 354.000 |
| 4,0000 % Akzo Nobel MTN v.23-33 | XS2625136531 | EUR | - | 1.000.000 |
| 4,0000 % Carlsberg Brew. MTN v.23-28 | XS2696046460 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 |
| 4,0000 % Continental MTN v.23-28 | XS2630117328 | EUR | - | 700.000 |
| 4,0000 % Thames Wat.Util.Fin. MTN 23-27 | XS2576550326 | EUR | - | 490.000 |
| 4,0790 % Carrefour Bque MTN v.23-27 | FR001400HQM5 | EUR | - | 1.700.000 |
| 4,1250 % VW Int.Fin. MTN v.22-25 | XS2554487905 | EUR | - | 400.000 |
| 4,2500 % CA Auto Bk. MTN v.22-24 | XS2549047244 | EUR | - | 1.000.000 |
| 4,2500 % Carlsberg Brew. MTN v.23-33 | XS2696089197 | EUR | 400.000 | 400.000 |
| 4,2500 % CRH SMW Fin. MTN v.23-35 | XS2648077274 | EUR | 637.000 | 637.000 |
| 4,2500 % Fresenius MTN v.22-26 | XS2559580548 | EUR | - | 1.000.000 |
| 4,2500 % Kon.Philips MTN v.23-31 | XS2676863355 | EUR | 704.000 | 704.000 |
| 4,3750 % Magna Int. v.23-32 | XS2597677090 | EUR | - | 258.000 |
| 4,6250 % Arval Serv.Leas. MTN v.23-24 | FR001400I9F5 | EUR | - | 200.000 |
| 4,6250 % VW Bk. MTN v.23-31 | XS2617457127 | EUR | - | 1.400.000 |
| 4,6250 % VW Leas. MTN v.23-29 | XS2694872594 | EUR | 600.000 | 600.000 |
| 4,7500 % Teollisuuden Voima MTN v.23-30 | XS2625194225 | EUR | - | 400.000 |
| 4,8750 % Mobico Gr. MTN v.23-31 | XS2693304813 | EUR | 800.000 | 800.000 |
| 4,8750 % RCI Bque MTN v.22-28 | FR001400CRG6 | EUR | - | 500.000 |
| 4,8750 % RCI Bque MTN v.23-28 | FR001400IEQ0 | EUR | - | 200.000 |
| 7,2500 % Avis Budget Fin. v.23-30 | XS2648489388 | EUR | 625.000 | 625.000 |

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|---|--------------|------------------------------|----------------|-------------------|
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| Euro | | | | |
| 0,2500 % PepsiCo v.20-24 | XS2168625460 | EUR | - | 1.000.000 |
| 0,3000 % Colgate-Palmolive MTN v.21-29 | XS2405875480 | EUR | 500.000 | 500.000 |
| 0,3750 % Danfoss Fin. v.21-28 | XS2332689681 | EUR | - | 700.000 |
| 0,5000 % Brenntag Fin. MTN v.21-29 | XS2394063437 | EUR | - | 800.000 |
| 0,5000 % JDE Peet's MTN v.21-29 | XS2354569407 | EUR | 500.000 | 500.000 |
| 0,6250 % Kerry Gr.Fin.Serv. v.19-29 | XS2042667944 | EUR | - | 700.000 |
| 0,6250 % Mölnlycke Hold. MTN v.20-31 | XS2270406452 | EUR | - | 800.000 |
| 0,8350 % Exxon Mobil v.20-32 | XS2196322403 | EUR | - | 1.000.000 |
| 0,8750 % Kerry Gr.Fin.Serv. v.21-31 | XS2414830963 | EUR | - | 500.000 |
| 0,8750 % Rentokil Initial MTN 19-26 | XS1996441066 | EUR | - | 400.000 |
| 3,1250 % CETIN Gr. MTN v.22-27 | XS2468979302 | EUR | - | 1.000.000 |
| 4,2500 % Volvo Car MTN v.22-28 | XS2486825669 | EUR | - | 550.000 |
| 4,3750 % Leasys v.22-24 | XS2563348361 | EUR | - | 600.000 |
| 4,8750 % REWE Int.Fin. v.23-30 | XS2679898184 | EUR | 300.000 | 300.000 |
| 8,5000 % Ineos Quattro Fin.2 v.23-29 | XS2719090636 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 |

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Volumen in 1.000 |
|---|------------------------------|------------------|
| Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe) | | |
| Terminkontrakte | | |
| Zinsterminkontrakte | | |
| Verkaufte Kontrakte | EUR | 5.629 |
| Basiswerte: (LONG EURO-BTP-FUT. 070324, LONG EURO-BTP-FUT. 071223) | | |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

| | |
|--|---------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen | 97,36 % |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen | 0,01 % |

Sonstige Angaben

HSBC Euro Credit Non-Financial Bond AC

| | |
|-----------------------------|-----------------------------|
| ISIN | DE0005152003 |
| Fondsvermögen (EUR) | 1.448.184,95 |
| Anteilwert (EUR) | 57,78 |
| Umlaufende Anteile (STK) | 25.065,00 |
| Ausgabeaufschlag | bis zu 3,00%, derzeit 3,00% |
| Verwaltungsvergütung (p.a.) | bis zu 0,70%, derzeit 0,70% |
| Mindestanlagesumme (EUR) | keine |
| Ertragsverwendung | Thesaurierung |

HSBC Euro Credit Non-Financial Bond ID

| | |
|-----------------------------|-----------------------------|
| ISIN | DE000A0Q7S32 |
| Fondsvermögen (EUR) | 120.616.966,13 |
| Anteilwert (EUR) | 59,34 |
| Umlaufende Anteile (STK) | 2.032.762,00 |
| Ausgabeaufschlag | bis zu 3,00%, derzeit 3,00% |
| Verwaltungsvergütung (p.a.) | bis zu 0,70%, derzeit 0,30% |
| Mindestanlagesumme (EUR) | 1.000.000,00 |
| Ertragsverwendung | Ausschüttung |

HSBC Euro Credit Non-Financial Bond ZD

| | |
|-----------------------------|-----------------------------|
| ISIN | DE000A2QK8L1 |
| Fondsvermögen (EUR) | 8.985.364,08 |
| Anteilwert (EUR) | 45,38 |
| Umlaufende Anteile (STK) | 197.985,00 |
| Ausgabeaufschlag | bis zu 3,00%, derzeit 0,00% |
| Verwaltungsvergütung (p.a.) | bis zu 0,70%, derzeit 0,05% |
| Mindestanlagesumme (EUR) | keine |
| Ertragsverwendung | Ausschüttung |

Die Bildung von weiteren Anteilklassen ist jederzeit zulässig und liegt im Ermessen der Gesellschaft. Die Rechte der Anleger, die Anteile aus bestehenden Anteilklassen erworben haben, bleiben bei der Bildung neuer Anteilklassen unberührt.

Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

Alle Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt (§§ 27, 34 KARBV).

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV).

Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV).

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder 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.